

【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2年11月30日

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

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

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

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三 浦 健

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

【事務連絡者氏名】 弁護士 三 浦 健

【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・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 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・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68,045百万円)

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52,900百万円)

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52,900百万円)

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62,085百万円)

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52,900百万円)

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52,900百万円)

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52,900百万円)

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52,900百万円)

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52,900百万円)

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52,900百万円)

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52,900百万円)

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52,900百万円)

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52,900百万円)

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52,900百万円)

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52,900百万円)

(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 = 136.09円(2020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 = 105.80円(2020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 = 124.17円(2020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・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 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・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・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・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68,045百万円)

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52,900百万円)

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52,900百万円)

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62,085百万円)

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52,900百万円)

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52,900百万円)

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52,900百万円)

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52,900百万円)

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52,900百万円)

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52,900百万円)

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52,900百万円)

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52,900百万円)

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52,900百万円)

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52,900百万円)

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52,900百万円)

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

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

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

(5) 【発行(売出)価格】

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

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

前記にかかわらず、あるクラスのファンド証券が発行されていない場合、例えば当該クラスのファンド証券が発行されたことがない場合、または当該クラスのファンド証券が発行されたがすべて買戻しされた

場合、当該クラスのファンド証券の発行価格は、当初募集価格または取締役会がその裁量で決定する価格とすることができる。

発行価格については、後記(10)記載の申込取扱場所に照会すること。

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

2020年12月1日(火曜日)から2021年11月30日(火曜日)まで

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

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

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

(9)【申込証拠金】

なし

(10)【申込取扱場所】

S M B C 日興証券株式会社

東京都千代田区丸の内三丁目3番1号

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

(以下「S M B C日興証券」または「日本における販売会社」という。)

(注)上記日本における販売会社の本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】

下記の注記は下表に対するものである。

- (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。
 (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。
 (3) 本投資法人は、2004年8月26日に運用を開始した。
 (4) 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。

1. グローバル・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)	第16会計年度 (2020年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	-7,079,450 英ポンド -963,442 千円	39,675,113 英ポンド 5,399,386 千円	31,806,741 英ポンド 4,328,579 千円	1,377,686 英ポンド 187,489 千円	-47,056,030 英ポンド -6,403,855 千円
(b) 経常利益（損失）(ファンド)	-8,580,815 英ポンド -1,167,763 千円	38,109,173 英ポンド 5,186,277 千円	28,598,680 英ポンド 3,891,994 千円	-2,004,961 英ポンド -272,855 千円	-50,460,796 英ポンド -6,867,210 千円
(c) 当期純利益（損失）金額 ファンド	-12,103,806 英ポンド -1,647,207 千円	35,837,715 英ポンド 4,877,155 千円	22,993,945 英ポンド 3,129,246 千円	-10,890,606 英ポンド -1,482,103 千円	-61,203,855 英ポンド -8,329,233 千円
クラスB（無分配型）英ポンド建	-168,301 英ポンド -22,904 千円	455,275 英ポンド 61,958 千円	119,500 英ポンド 16,263 千円	-28,218 英ポンド -3,840 千円	-94,077 英ポンド -12,803 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	133,912,783 英ポンド 18,224,191 千円	256,259,295 英ポンド 34,874,327 千円	404,718,559 英ポンド 55,078,149 千円	415,990,378 英ポンド 56,612,131 千円	354,155,243 英ポンド 48,196,987 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 660,030	株 610,000	株 380,000	株 160,000	株 195,000
合計（ファンド）	57,409,867	87,763,787	132,612,478	140,749,967	141,097,322
(f) 純資産総額（ファンド）	133,912,783 英ポンド 18,224,191 千円	256,259,295 英ポンド 34,874,327 千円	404,718,559 英ポンド 55,078,149 千円	415,990,378 英ポンド 56,612,131 千円	354,155,243 英ポンド 48,196,987 千円
クラスB（無分配型）英ポンド建	1,841,733 英ポンド 250,641 千円	2,151,877 英ポンド 292,849 千円	1,434,154 英ポンド 195,174 千円	596,999 英ポンド 81,246 千円	633,230 英ポンド 86,176 千円
(g) 資産総額（ファンド）	135,079,473 英ポンド 18,382,965 千円	258,702,612 英ポンド 35,206,838 千円	406,501,015 英ポンド 55,320,723 千円	419,084,134 英ポンド 57,033,160 千円	356,063,585 英ポンド 48,456,693 千円
クラスB（無分配型）英ポンド建	1,857,779 英ポンド 252,825 千円	2,172,394 英ポンド 295,641 千円	1,440,470 英ポンド 196,034 千円	601,439 英ポンド 81,850 千円	636,642 英ポンド 86,641 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	2.7904 英ポンド 379.75 円	3.5277 英ポンド 480.08 円	3.7741 英ポンド 513.62 円	3.7312 英ポンド 507.78 円	3.2473 英ポンド 441.93 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.2108 英ポンド -28.69 円	0.4083 英ポンド 55.57 円	0.1734 英ポンド 23.60 円	-0.0774 英ポンド -10.53 円	-0.4338 英ポンド -59.04 円
クラスB(無分配型)英ポンド建	-0.2550 英ポンド -34.70 円	0.7464 英ポンド 101.58 円	0.3145 英ポンド 42.80 円	-0.1764 英ポンド -24.01 円	-0.4824 英ポンド -65.65 円
(j) 分配総額 ファンド	3,165,233 英ポンド 430,757 千円	2,252,926 英ポンド 306,601 千円	5,560,283 英ポンド 756,699 千円	8,858,429 英ポンド 1,205,544 千円	10,678,110 英ポンド 1,453,184 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	0.0675 英ポンド 9.19 円	0.0293 英ポンド 3.99 円	0.0453 英ポンド 6.16 円	0.0672 英ポンド 9.15 円	0.0793 英ポンド 10.79 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	99.14%	99.06%	99.56%	99.26%	99.46%
クラスB(無分配型)英ポンド建	99.14%	99.06%	99.56%	99.26%	99.46%
(m) 自己資本利益率 ファンド	-9.04%	13.98%	5.68%	-2.62%	-17.28%
クラスB(無分配型)英ポンド建	-9.14%	21.16%	8.33%	-4.73%	-14.86%

・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。

・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。

2. グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

	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)	第16会計年度 (2020年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	-10,939,723 米ドル -1,157,423 千円	19,964,996 米ドル 2,112,297 千円	50,042,327 米ドル 5,294,478 千円	-10,942,298 米ドル -1,157,695 千円	3,008,922 米ドル 318,344 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	-14,398,277 米ドル -1,523,338 千円	16,853,079 米ドル 1,783,056 千円	47,048,034 米ドル 4,977,682 千円	-13,174,263 米ドル -1,393,837 千円	1,456,139 米ドル 154,060 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	-15,546,270 米ドル -1,644,795 千円	15,850,536 米ドル 1,676,987 千円	46,145,677 米ドル 4,882,213 千円	-13,828,253 米ドル -1,463,029 千円	960,550 米ドル 101,626 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	-321,526 米ドル -34,017 千円	386,278 米ドル 40,868 千円	1,127,800 米ドル 119,321 千円	-373,916 米ドル -39,560 千円	22,633 米ドル 2,395 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	284,851,242 米ドル 30,137,261 千円	268,466,653 米ドル 28,403,772 千円	234,983,820 米ドル 24,861,288 千円	135,704,800 米ドル 14,357,568 千円	94,121,073 米ドル 9,958,010 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 4,464,835	株 3,807,327	株 3,140,000	株 1,470,000	株 1,360,000
合計 (ファンド)	203,620,128	178,031,379	130,486,188	71,981,576	51,359,982
(f) 純資産総額 (ファンド)	284,851,242 米ドル 30,137,261 千円	268,466,653 米ドル 28,403,772 千円	234,983,820 米ドル 24,861,288 千円	135,704,800 米ドル 14,357,568 千円	94,121,073 米ドル 9,958,010 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	6,740,046 米ドル 713,097 千円	6,597,819 米ドル 698,049 千円	6,371,817 米ドル 674,138 千円	2,854,442 米ドル 302,000 千円	2,579,677 米ドル 272,930 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	288,579,461 米ドル 30,531,707 千円	277,430,678 米ドル 29,352,166 千円	239,109,635 米ドル 25,297,799 千円	137,368,092 米ドル 14,533,544 千円	94,735,497 米ドル 10,023,016 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	6,828,262 米ドル 722,430 千円	6,818,118 米ドル 721,357 千円	6,483,693 米ドル 685,975 千円	2,889,428 米ドル 305,701 千円	2,596,517 米ドル 274,711 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	1.5096 米ドル 159.72 円	1.7329 米ドル 183.34 円	2.0292 米ドル 214.69 円	1.9418 米ドル 205.44 円	1.8968 米ドル 200.68 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.0763 米ドル -8.07 円	0.0890 米ドル 9.42 円	0.3536 米ドル 37.41 円	-0.1921 米ドル -20.32 円	0.0187 米ドル 1.98 円
クラス B (無分配型) 米ドル建	-0.0720 米ドル -7.62 円	0.1015 米ドル 10.74 円	0.3592 米ドル 38.00 円	-0.2544 米ドル -26.92 円	0.0166 米ドル 1.76 円
(j) 分配総額 ファンド	843 米ドル 89 千円	25,741 米ドル 2,723 千円	- -	- -	192 米ドル 20 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(k) 1株当たり分配金額					

ファンド	0.0000 米ドル 0.00 円	0.0002 米ドル 0.02 円	-	-	0.0000 米ドル 0.00 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
(l) 自己資本比率					
ファンド	98.71%	96.77%	98.27%	98.79%	99.35%
クラスB(無分配型)米ドル建	98.71%	96.77%	98.27%	98.79%	99.35%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-5.46%	5.90%	19.64%	-10.19%	1.02%
クラスB(無分配型)米ドル建	-4.77%	5.85%	17.70%	-13.10%	0.88%

・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。

・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。

3. グローバル・アクセス 米国株式ファンド

	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)	第16会計年度 (2020年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	-50,783,640 米ドル -5,372,909 千円	22,522,228 米ドル 2,382,852 千円	48,953,861 米ドル 5,179,318 千円	1,477,186 米ドル 156,286 千円	39,229,810 米ドル 4,150,514 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	-56,292,205 米ドル -5,955,715 千円	18,480,559 米ドル 1,955,243 千円	45,184,833 米ドル 4,780,555 千円	-1,370,427 米ドル -144,991 千円	37,047,627 米ドル 3,919,639 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	-64,808,331 米ドル -6,856,721 千円	12,891,110 米ドル 1,363,879 千円	40,529,293 米ドル 4,287,999 千円	-5,303,254 米ドル -561,084 千円	34,356,977 米ドル 3,634,968 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	-991,049 米ドル -104,853 千円	127,622 米ドル 13,502 千円	430,016 米ドル 45,496 千円	-56,118 米ドル -5,937 千円	242,335 米ドル 25,639 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	518,272,355 米ドル 54,833,215 千円	407,037,981 米ドル 43,064,618 千円	316,324,506 米ドル 33,467,133 千円	298,326,778 米ドル 31,562,973 千円	254,261,241 米ドル 26,900,839 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 308,000	株 125,000	株 131,000	株 59,000	株 60,000
合計 (ファンド)	23,585,136	17,602,847	12,626,017	9,778,232	7,410,916
(f) 純資産総額 (ファンド)	518,272,355 米ドル 54,833,215 千円	407,037,981 米ドル 43,064,618 千円	316,324,506 米ドル 33,467,133 千円	298,326,778 米ドル 31,562,973 千円	254,261,241 米ドル 26,900,839 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	7,931,579 米ドル 839,161 千円	3,666,964 米ドル 387,965 千円	4,164,452 米ドル 440,599 千円	1,897,584 米ドル 200,764 千円	2,155,939 米ドル 228,098 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	526,722,349 米ドル 55,727,225 千円	412,106,605 米ドル 43,600,879 千円	330,085,688 米ドル 34,923,066 千円	302,448,679 米ドル 31,999,070 千円	255,204,147 米ドル 27,000,599 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	8,060,897 米ドル 852,843 千円	3,712,627 米ドル 392,796 千円	4,345,620 米ドル 459,767 千円	1,923,802 米ドル 203,538 千円	2,163,934 米ドル 228,944 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	25.7519 米ドル 2,724.55 円	29.3357 米ドル 3,103.72 円	31.7897 米ドル 3,363.35 円	32.1624 米ドル 3,402.78 円	35.9323 米ドル 3,801.64 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-2.7478 米ドル -290.72 円	0.7323 米ドル 77.48 円	3.2100 米ドル 339.62 円	-0.5424 米ドル -57.39 円	4.6360 米ドル 490.49 円
クラス B (無分配型) 米ドル建	-3.2177 米ドル -340.43 円	1.0210 米ドル 108.02 円	3.2826 米ドル 347.30 円	-0.9512 米ドル -100.64 円	4.0389 米ドル 427.32 円
(j) 分配総額 ファンド	4,876,775 米ドル 515,963 千円	2,790,166 米ドル 295,200 千円	2,323,827 米ドル 245,861 千円	2,280,018 米ドル 241,226 千円	1,435,557 米ドル 151,882 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	0.3048 米ドル 32.25 円	0.2576 米ドル 27.25 円	0.2468 米ドル 26.11 円	0.2950 米ドル 31.21 円	0.2341 米ドル 24.77 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(l) 自己資本比率					
ファンド	98.40%	98.77%	95.83%	98.64%	99.63%
クラスB(無分配型)米ドル建	98.40%	98.77%	95.83%	98.64%	99.63%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-12.50%	3.17%	12.81%	-1.78%	13.51%
クラスB(無分配型)米ドル建	-12.49%	3.48%	10.33%	-2.96%	11.24%

・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。

・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。

4. グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・アルファ・ファンド

	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)	第16会計年度 (2020年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	-31,990,135 ユーロ -3,972,215 千円	11,913,077 ユーロ 1,479,247 千円	4,735,304 ユーロ 587,983 千円	-5,309,265 ユーロ -659,251 千円	7,797,833 ユーロ 968,257 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	-37,878,821 ユーロ -4,703,413 千円	7,604,972 ユーロ 944,309 千円	922,438 ユーロ 114,539 千円	-8,221,369 ユーロ -1,020,847 千円	5,913,102 ユーロ 734,230 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	-44,018,747 ユーロ -5,465,808 千円	1,039,769 ユーロ 129,108 千円	-3,146,290 ユーロ -390,675 千円	-11,936,655 ユーロ -1,482,174 千円	3,187,908 ユーロ 395,843 千円
クラス B (無分配型) ユーロ建	-76,433 ユーロ -9,491 千円	1,736 ユーロ 216 千円	-5,557 ユーロ -690 千円	-25,819 ユーロ -3,206 千円	5,087 ユーロ 632 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	515,798,099 ユーロ 64,046,650 千円	358,285,817 ユーロ 44,488,350 千円	306,257,281 ユーロ 38,027,967 千円	177,494,090 ユーロ 22,039,441 千円	119,530,913 ユーロ 14,842,153 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 412,195	株 220,885	株 265,885	株 96,846	株 96,846
合計 (ファンド)	262,524,583	176,434,746	152,760,448	90,282,737	60,577,687
(f) 純資産総額 (ファンド)	515,798,099 ユーロ 64,046,650 千円	358,285,817 ユーロ 44,488,350 千円	306,257,281 ユーロ 38,027,967 千円	177,494,090 ユーロ 22,039,441 千円	119,530,913 ユーロ 14,842,153 千円
クラス B (無分配型) ユーロ建	895,702 ユーロ 111,219 千円	529,666 ユーロ 65,769 千円	638,221 ユーロ 79,248 千円	225,870 ユーロ 28,046 千円	228,358 ユーロ 28,355 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	523,127,029 ユーロ 64,956,683 千円	367,399,600 ユーロ 45,620,008 千円	309,246,360 ユーロ 38,399,121 千円	178,805,627 ユーロ 22,202,295 千円	120,681,339 ユーロ 14,985,002 千円
クラス B (無分配型) ユーロ建	908,429 ユーロ 112,800 千円	543,139 ユーロ 67,442 千円	644,450 ユーロ 80,021 千円	227,539 ユーロ 28,254 千円	230,556 ユーロ 28,628 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	2.1730 ユーロ 269.82 円	2.3979 ユーロ 297.75 円	2.4004 ユーロ 298.06 円	2.3323 ユーロ 289.60 円	2.3579 ユーロ 292.78 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.1677 ユーロ -20.82 円	0.0059 ユーロ 0.73 円	-0.0206 ユーロ -2.56 円	-0.1322 ユーロ -16.42 円	0.0526 ユーロ 6.53 円
クラス B (無分配型) ユーロ建	-0.1854 ユーロ -23.02 円	0.0079 ユーロ 0.98 円	-0.0209 ユーロ -2.60 円	-0.2666 ユーロ -33.10 円	0.0525 ユーロ 6.52 円
(j) 分配総額 ファンド	4,452,599 ユーロ 552,879 千円	6,905,825 ユーロ 857,496 千円	3,315,844 ユーロ 411,728 千円	4,150,661 ユーロ 515,388 千円	2,658,941 ユーロ 330,161 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	0.0270 ユーロ 3.35 円	0.0689 ユーロ 8.56 円	0.0378 ユーロ 4.69 円	0.0741 ユーロ 9.20 円	0.0703 ユーロ 8.73 円
クラスB(無分配型)ユーロ建	-	-	-	-	-
(l) 自己資本比率					
ファンド	98.60%	97.52%	99.03%	99.27%	99.05%
クラスB(無分配型)ユーロ建	98.60%	97.52%	99.03%	99.27%	99.05%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-8.53%	0.29%	-1.03%	-6.73%	2.67%
クラスB(無分配型)ユーロ建	-8.53%	0.33%	-0.87%	-11.43%	2.23%

・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。

・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。

5. グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

	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)	第16会計年度 (2020年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	-8,636,899,371 円	1,143,924,952 円	1,946,443,852 円	-3,482,872,359 円	1,541,689,115 円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	-8,956,217,670 円	970,871,724 円	1,716,413,791 円	-3,783,412,784 円	1,292,506,779 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	-9,205,806,138 円 -3,245,544 米ドル -343,379 千円	788,847,479 円 332,432 米ドル 35,171 千円	1,571,422,932 円 503,443 米ドル 53,264 千円	-4,126,407,954 円 -489,050 米ドル -51,741 千円	920,968,912 円 9,888 米ドル 1,046 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	21,999,358,502 円	15,068,952,251 円	33,089,029,269 円	25,955,483,864 円	23,992,961,652 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 6,990,000	株 4,680,000	株 3,540,000	株 230,000	株 190,000
(f) 純資産総額 (ファンド) クラス B (無分配型) 米ドル建	21,999,358,502 円 7,746,102 米ドル 819,538 千円	15,068,952,251 円 6,107,308 米ドル 646,153 千円	33,089,029,269 円 5,398,081 米ドル 571,117 千円	25,955,483,864 円 311,755 米ドル 32,984 千円	23,992,961,652 円 271,074 米ドル 28,680 千円
(g) 資産総額 (ファンド) クラス B (無分配型) 米ドル建	22,209,366,268 円 7,820,047 米ドル 827,361 千円	15,370,590,067 円 6,229,559 米ドル 659,087 千円	33,560,709,277 円 5,475,030 米ドル 579,258 千円	26,171,840,710 円 314,354 米ドル 33,259 千円	24,118,944,570 円 272,497 米ドル 28,830 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	1.1082 米ドル 117.25 円	1.3050 米ドル 138.07 円	1.5249 米ドル 161.33 円	1.3555 米ドル 143.41 円	1.4267 米ドル 150.94 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	-59.9199 円 -0.4643 米ドル -49.12 円	8.3623 円 0.0710 米ドル 7.51 円	8.6635 円 0.1422 米ドル 15.04 円	-24.9310 円 -2.1263 米ドル -224.96 円	6.1772 円 0.0520 米ドル 5.50 円
(j) 分配総額 ファンド クラス B (無分配型) 米ドル建	165,337,981 円 - -	129,380,749 円 - -	68,003,320 円 - -	235,082,722 円 - -	275,797,874 円 - -
(k) 1株当たり分配金額 ファンド クラス B (無分配型) 米ドル建	1.4169 円 - -	1.7973 円 - -	0.4243 円 - -	1.5232 円 - -	1.9338 円 - -
(l) 自己資本比率 ファンド クラス B (無分配型) 米ドル建	99.05% 99.05%	98.04% 98.04%	98.59% 98.59%	99.17% 99.17%	99.48% 99.48%
(m) 自己資本利益率 ファンド	-41.85%	5.23%	4.75%	-15.90%	3.84%

クラスB(無分配型)米ドル建	-41.90%	5.44%	9.33%	-156.87%	3.65%
----------------	---------	-------	-------	----------	-------

- ・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。
- ・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。

6. 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)	第16会計年度 (2020年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	-5,547,286 米ドル -586,903 千円	25,657,282 米ドル 2,714,540 千円	27,650,945 米ドル 2,925,470 千円	-14,395,301 米ドル -1,523,023 千円	-2,306,063 米ドル -243,981 千円
(b) 経常利益(損失) (ファンド)	-6,896,070 米ドル -729,604 千円	24,366,898 米ドル 2,578,018 千円	26,124,850 米ドル 2,764,009 千円	-15,657,408 米ドル -1,656,554 千円	-3,350,292 米ドル -354,461 千円
(c) 当期純利益(損失)金額 ファンド	-8,622,602 米ドル -912,271 千円	22,393,286 米ドル 2,369,210 千円	24,497,975 米ドル 2,591,886 千円	-17,271,550 米ドル -1,827,330 千円	-5,087,965 米ドル -538,307 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	-31,737 米ドル -3,358 千円	41,652 米ドル 4,407 千円	41,105 米ドル 4,349 千円	-44,492 米ドル -4,707 千円	-15,346 米ドル -1,624 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	152,352,515 米ドル 16,118,896 千円	134,639,905 米ドル 14,244,902 千円	134,200,133 米ドル 14,198,374 千円	101,160,427 米ドル 10,702,773 千円	73,889,321 米ドル 7,817,490 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 195,000	株 55,000	株 100,000	株 70,000	株 70,000
合計(ファンド)	67,904,811	49,523,969	43,112,851	34,064,641	26,227,110
(f) 純資産総額(ファンド)	152,352,515 米ドル 16,118,896 千円	134,639,905 米ドル 14,244,902 千円	134,200,133 米ドル 14,198,374 千円	101,160,427 米ドル 10,702,773 千円	73,889,321 米ドル 7,817,490 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	561,145 米ドル 59,369 千円	202,605 米ドル 21,436 千円	438,469 米ドル 46,390 千円	272,517 米ドル 28,832 千円	257,622 米ドル 27,256 千円
(g) 資産総額(ファンド)	153,850,247 米ドル 16,277,356 千円	135,716,033 米ドル 14,358,756 千円	136,977,527 米ドル 14,492,222 千円	101,832,796 米ドル 10,773,910 千円	74,754,761 米ドル 7,909,054 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	566,661 米ドル 59,953 千円	204,224 米ドル 21,607 千円	447,544 米ドル 47,350 千円	274,328 米ドル 29,024 千円	274,328 米ドル 29,024 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	2.8777 米ドル 304.46 円	3.6837 米ドル 389.74 円	4.3847 米ドル 463.90 円	3.8931 米ドル 411.89 円	3.6803 米ドル 389.38 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.1270 米ドル -13.44 円	0.4522 米ドル 47.84 円	0.5682 米ドル 60.12 円	-0.5070 米ドル -53.64 円	-0.1940 米ドル -20.53 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-0.1628 米ドル -17.22 円	0.7573 米ドル 80.12 円	0.4111 米ドル 43.49 円	-0.6356 米ドル -67.25 円	-0.2192 米ドル -23.19 円
(j) 分配総額 ファンド	1,243,680 米ドル 131,581 千円	1,497,261 米ドル 158,410 千円	1,129,392 米ドル 119,490 千円	1,183,839 米ドル 125,250 千円	1,347,244 米ドル 142,538 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	0.0206 米ドル 2.18 円	0.0356 米ドル 3.77 円	0.0358 米ドル 3.79 円	0.0458 米ドル 4.85 円	0.0644 米ドル 6.81 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
(l) 自己資本比率					
ファンド	99.03%	99.21%	97.97%	99.34%	98.84%
クラスB(無分配型)米ドル建	99.03%	99.21%	97.97%	99.34%	93.91%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-5.66%	16.63%	18.25%	-17.07%	-6.89%
クラスB(無分配型)米ドル建	-5.66%	20.56%	9.37%	-16.33%	-5.96%

・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。

・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。

7. グローバル・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)	第16会計年度 (2020年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	-82,430,581 米ドル -8,721,155 千円	139,765,485 米ドル 14,787,188 千円	98,650,696 米ドル 10,437,244 千円	-60,576,054 米ドル -6,408,947 千円	-35,097,853 米ドル -3,713,353 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	-89,245,067 米ドル -9,442,128 千円	132,623,838 米ドル 14,031,602 千円	88,658,566 米ドル 9,380,076 千円	-68,719,983 米ドル -7,270,574 千円	-41,612,354 米ドル -4,402,587 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	-95,823,014 米ドル -10,138,075 千円	125,064,422 米ドル 13,231,816 千円	79,679,142 米ドル 8,430,053 千円	-80,099,162 米ドル -8,474,491 千円	-52,739,014 米ドル -5,579,788 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-508,559 米ドル -53,806 千円	785,116 米ドル 83,065 千円	440,626 米ドル 46,618 千円	-234,453 米ドル -24,805 千円	-156,951 米ドル -16,605 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	568,822,739 米ドル 60,181,446 千円	726,664,807 米ドル 76,881,137 千円	839,526,003 米ドル 88,821,851 千円	605,549,648 米ドル 64,067,153 千円	489,937,929 米ドル 51,835,433 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 3,835,171	株 4,272,452	株 3,920,170	株 1,813,443	株 1,530,787
合計 (ファンド)	717,679,545	743,895,776	771,143,528	596,982,649	532,123,450
(f) 純資産総額 (ファンド)	568,822,739 米ドル 60,181,446 千円	726,664,807 米ドル 76,881,137 千円	839,526,003 米ドル 88,821,851 千円	605,549,648 米ドル 64,067,153 千円	489,937,929 米ドル 51,835,433 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	3,015,841 米ドル 319,076 千円	4,283,195 米ドル 453,162 千円	4,349,759 米ドル 460,205 千円	1,845,842 米ドル 195,290 千円	1,427,386 米ドル 151,017 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	577,228,908 米ドル 61,070,818 千円	746,836,532 米ドル 79,015,305 千円	854,591,064 米ドル 90,415,735 千円	611,305,495 米ドル 64,676,121 千円	493,532,186 米ドル 52,215,705 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	3,060,410 米ドル 323,791 千円	4,402,094 米ドル 465,742 千円	4,427,814 米ドル 468,463 千円	1,863,387 米ドル 197,146 千円	1,437,858 米ドル 152,125 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	0.7864 米ドル 83.20 円	1.0025 米ドル 106.06 円	1.1096 米ドル 117.40 円	1.0179 米ドル 107.69 円	0.9325 米ドル 98.66 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.1335 米ドル -14.12 円	0.1681 米ドル 17.78 円	0.1033 米ドル 10.93 円	-0.1342 米ドル -14.20 円	-0.0991 米ドル -10.48 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-0.1326 米ドル -14.03 円	0.1838 米ドル 19.45 円	0.1124 米ドル 11.89 円	-0.1293 米ドル -13.68 円	-0.1025 米ドル -10.84 円
(j) 分配総額 ファンド	4,881,889 米ドル 516,504 千円	5,801,419 米ドル 613,790 千円	6,527,848 米ドル 690,646 千円	8,908,180 米ドル 942,485 千円	9,038,971 米ドル 956,323 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	0.0091 米ドル 0.96 円	0.0103 米ドル 1.09 円	0.0114 米ドル 1.21 円	0.0175 米ドル 1.85 円	0.0189 米ドル 2.00 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
(l) 自己資本比率					
ファンド	98.54%	97.30%	98.24%	99.06%	99.27%
クラスB(無分配型)米ドル建	98.54%	97.30%	98.24%	99.06%	99.27%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-16.85%	17.21%	9.49%	-13.23%	-10.76%
クラスB(無分配型)米ドル建	-16.86%	18.33%	10.13%	-12.70%	-11.00%

・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。

・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。

8. グローバル・アクセス 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)	第16会計年度 (2020年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	3,443,095 米ドル 364,279 千円	7,554,451 米ドル 799,261 千円	13,743,913 米ドル 1,454,106 千円	9,920,008 米ドル 1,049,537 千円	-44,130,624 米ドル -4,669,020 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	1,806,261 米ドル 191,102 千円	6,043,492 米ドル 639,401 千円	12,135,983 米ドル 1,283,987 千円	8,807,473 米ドル 931,831 千円	-45,304,444 米ドル -4,793,210 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	-2,604,450 米ドル -275,551 千円	2,161,195 米ドル 228,654 千円	7,979,534 米ドル 844,235 千円	5,848,061 米ドル 618,725 千円	-48,099,243 米ドル -5,088,900 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	-12,762 米ドル -1,350 千円	5,814 米ドル 615 千円	8,442 米ドル 893 千円	8,858 米ドル 937 千円	-77,981 米ドル -8,250 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	134,862,268 米ドル 14,268,428 千円	138,733,335 米ドル 14,677,987 千円	117,318,689 米ドル 12,412,317 千円	79,869,367 米ドル 8,450,179 千円	182,472,927 米ドル 19,305,636 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 450,000	株 160,000	株 80,000	株 80,000	株 80,000
合計 (ファンド)	95,474,996	98,954,221	78,253,844	49,503,558	133,777,027
(f) 純資産総額 (ファンド)	134,862,268 米ドル 14,268,428 千円	138,733,335 米ドル 14,677,987 千円	117,318,689 米ドル 12,412,317 千円	79,869,367 米ドル 8,450,179 千円	182,472,927 米ドル 19,305,636 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	660,433 米ドル 69,874 千円	242,140 米ドル 25,618 千円	130,564 米ドル 13,814 千円	143,223 米ドル 15,153 千円	122,450 米ドル 12,955 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	136,593,675 米ドル 14,451,611 千円	140,260,514 米ドル 14,839,562 千円	118,523,681 米ドル 12,539,805 千円	81,704,663 米ドル 8,644,353 千円	184,724,763 米ドル 19,543,880 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	668,912 米ドル 70,771 千円	244,805 米ドル 25,900 千円	131,905 米ドル 13,956 千円	146,514 米ドル 15,501 千円	123,961 米ドル 13,115 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	1.4676 米ドル 155.27 円	1.5134 米ドル 160.12 円	1.6321 米ドル 172.68 円	1.7903 米ドル 189.41 円	1.5306 米ドル 161.94 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.0273 米ドル -2.89 円	0.0218 米ドル 2.31 円	0.1020 米ドル 10.79 円	0.1181 米ドル 12.49 円	-0.3595 米ドル -38.04 円
クラス B (無分配型) 米ドル建	-0.0284 米ドル -3.00 円	0.0363 米ドル 3.84 円	0.1055 米ドル 11.16 円	0.1107 米ドル 11.71 円	-0.9748 米ドル -103.13 円
(j) 分配総額 ファンド	3,438,136 米ドル 363,755 千円	3,031,383 米ドル 320,720 千円	3,231,605 米ドル 341,904 千円	2,430,766 米ドル 257,175 千円	2,124,634 米ドル 224,786 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(k) 1株当たり分配金額					

ファンド	0.0397 米ドル 4.20 円	0.0358 米ドル 3.79 円	0.0464 米ドル 4.91 円	0.0515 米ドル 5.45 円	0.0160 米ドル 1.69 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(l) 自己資本比率					
ファンド	98.73%	98.91%	98.98%	97.75%	98.78%
クラスB(無分配型)米ドル建	98.73%	98.91%	98.98%	97.75%	98.78%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-1.93%	1.56%	6.80%	7.32%	-26.36%
クラスB(無分配型)米ドル建	-1.93%	2.40%	6.47%	6.18%	-63.68%

・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。

・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。

9. グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

	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)	第16会計年度 (2020年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	-31,522,387 米ドル -3,335,069 千円	17,696,647 米ドル 1,872,305 千円	35,329,421 米ドル 3,737,853 千円	-29,208,262 米ドル -3,090,234 千円	4,659,793 米ドル 493,006 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	-35,632,415 米ドル -3,769,910 千円	14,393,073 米ドル 1,522,787 千円	31,643,484 米ドル 3,347,881 千円	-32,104,453 米ドル -3,396,651 千円	2,752,490 米ドル 291,213 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	-48,248,181 米ドル -5,104,658 千円	6,124,298 米ドル 647,951 千円	22,821,308 米ドル 2,414,494 千円	-40,637,453 米ドル -4,299,443 千円	-2,793,356 米ドル -295,537 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	-1,152,304 米ドル -121,914 千円	125,428 米ドル 13,270 千円	341,201 米ドル 36,099 千円	-627,411 米ドル -66,380 千円	-51,507 米ドル -5,449 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	313,205,198 米ドル 33,137,110 千円	321,071,258 米ドル 33,969,339 千円	299,163,903 米ドル 31,651,541 千円	190,231,390 米ドル 20,126,481 千円	116,419,509 米ドル 12,317,184 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 3,460,485	株 1,857,289	株 1,856,323	株 1,263,607	株 986,025
合計 (ファンド)	174,027,152	178,655,625	156,737,620	102,154,039	66,551,299
(f) 純資産総額 (ファンド)	313,205,198 米ドル 33,137,110 千円	321,071,258 米ドル 33,969,339 千円	299,163,903 米ドル 31,651,541 千円	190,231,390 米ドル 20,126,481 千円	116,419,509 米ドル 12,317,184 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	7,482,073 米ドル 791,603 千円	4,521,861 米ドル 478,413 千円	4,860,698 米ドル 514,262 千円	3,008,548 米ドル 318,304 千円	2,302,173 米ドル 243,570 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	319,103,252 米ドル 33,761,124 千円	326,610,074 米ドル 34,555,346 千円	307,324,296 米ドル 32,514,911 千円	193,718,882 米ドル 20,495,458 千円	117,436,304 米ドル 12,424,761 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	7,622,970 米ドル 806,510 千円	4,599,868 米ドル 486,666 千円	4,993,285 米ドル 528,290 千円	3,063,703 米ドル 324,140 千円	2,322,280 米ドル 245,697 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	2.1621 米ドル 228.75 円	2.4347 米ドル 257.59 円	2.6185 米ドル 277.04 円	2.3809 米ドル 251.90 円	2.3348 米ドル 247.02 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.2772 米ドル -29.33 円	0.0343 米ドル 3.63 円	0.1456 米ドル 15.40 円	-0.3978 米ドル -42.09 円	-0.0420 米ドル -4.44 円
クラス B (無分配型) 米ドル建	-0.3330 米ドル -35.23 円	0.0675 米ドル 7.14 円	0.1838 米ドル 19.45 円	-0.4965 米ドル -52.53 円	-0.0522 米ドル -5.52 円
(j) 分配総額 ファンド	10,327,064 米ドル 1,092,603 千円	6,477,828 米ドル 685,354 千円	7,051,399 米ドル 746,038 千円	7,118,190 米ドル 753,105 千円	4,684,723 米ドル 495,644 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	0.0774 米ドル 8.19 円	0.0439 米ドル 4.64 円	0.0540 米ドル 5.71 円	0.0827 米ドル 8.75 円	0.0843 米ドル 8.92 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(l) 自己資本比率					
ファンド	98.15%	98.30%	97.34%	98.20%	99.13%
クラスB(無分配型)米ドル建	98.15%	98.30%	97.34%	98.20%	99.13%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-15.40%	1.91%	7.63%	-21.36%	-2.40%
クラスB(無分配型)米ドル建	-15.40%	2.77%	7.02%	-20.85%	-2.24%

・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。

・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。

10. グローバル・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)	第16会計年度 (2020年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	2,577,018 米ドル 272,649 千円	-12,734,015 米ドル -1,347,259 千円	3,242,919 米ドル 343,101 千円	7,703,997 米ドル 815,083 千円	12,110,911 米ドル 1,281,334 千円
(b) 経常利益(損失) (ファンド)	492,897 米ドル 52,149 千円	-14,364,787 米ドル -1,519,794 千円	1,604,634 米ドル 169,770 千円	6,085,747 米ドル 643,872 千円	10,688,170 米ドル 1,130,808 千円
(c) 当期純利益(損失)金額 ファンド	-598,052 米ドル -63,274 千円	-15,163,921 米ドル -1,604,343 千円	1,214,517 米ドル 128,496 千円	4,959,831 米ドル 524,750 千円	9,618,114 米ドル 1,017,596 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	278,551,122 米ドル 29,470,709 千円	195,989,254 米ドル 20,735,663 千円	271,444,804 米ドル 28,718,860 千円	222,843,584 米ドル 23,576,851 千円	141,495,985 米ドル 14,970,275 千円
(e) 発行済ファンド証券総数	株	株	株	株	株
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
クラスB(無分配型)ユーロ建	432,843	429,524	429,524	276,250	36,250
合計(ファンド)	246,318,869	184,064,375	247,998,711	183,859,641	110,042,982
(f) 純資産総額(ファンド)	278,551,122 米ドル 29,470,709 千円	195,989,254 米ドル 20,735,663 千円	271,444,804 米ドル 28,718,860 千円	222,843,584 米ドル 23,576,851 千円	141,495,985 米ドル 14,970,275 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
(g) 資産総額(ファンド)	290,200,838 米ドル 30,703,249 千円	210,251,945 米ドル 22,244,656 千円	294,523,630 米ドル 31,160,600 千円	246,536,852 米ドル 26,083,599 千円	196,925,778 米ドル 20,834,747 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					
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
クラスB(無分配型)ユーロ建	0.9517 ユーロ 118.17 円	0.9383 ユーロ 116.51 円	0.9162 ユーロ 113.76 円	0.9340 ユーロ 115.97 円	0.9629 ユーロ 119.56 円
(i) 1株当たり当期純利益金額					
ファンド	-0.0024 米ドル -0.25 円	-0.0824 米ドル -8.72 円	0.0049 米ドル 0.52 円	0.0270 米ドル 2.86 円	0.0874 米ドル 9.25 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
(j) 分配総額					
ファンド	1,060,243 米ドル 112,174 千円	760,072 米ドル 80,416 千円	364,738 米ドル 38,589 千円	1,057,603 米ドル 111,894 千円	1,022,980 米ドル 108,231 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	0.0044 米ドル 0.47 円	0.0053 米ドル 0.56 円	0.0018 米ドル 0.19 円	0.0072 米ドル 0.76 円	0.0105 米ドル 1.11 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
(l) 自己資本比率 ファンド	95.99%	93.22%	92.16%	90.39%	71.85%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
(m) 自己資本利益率 ファンド	-0.21%	-7.74%	0.45%	2.23%	6.80%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-

・クラスB(無分配型)米ドル建は、2020年5月末日現在、運用の実績がない。そのため、上記(e)、(h)について、参考値として、クラスB(無分配型)ユーロ建の値を記載している。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。

・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。

11. グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

	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)	第16会計年度 (2020年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	3,708,976 米ドル 392,410 千円	2,214,196 米ドル 234,262 千円	22,171,923 米ドル 2,345,789 千円	7,475,910 米ドル 790,951 千円	23,223,381 米ドル 2,457,034 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	1,007,313 米ドル 106,574 千円	-665,617 米ドル -70,422 千円	17,445,444 米ドル 1,845,728 千円	3,541,868 米ドル 374,730 千円	19,553,827 米ドル 2,068,795 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	-9,231,867 米ドル -976,732 千円	-8,272,771 米ドル -875,259 千円	4,769,176 米ドル 504,579 千円	-9,327,741 米ドル -986,875 千円	7,191,425 米ドル 760,853 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	-45,583 米ドル -4,823 千円	-39,042 米ドル -4,131 千円	14,374 米ドル 1,521 千円	-63,867 米ドル -6,757 千円	42,833 米ドル 4,532 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	345,354,998 米ドル 36,538,559 千円	494,640,286 米ドル 52,332,942 千円	599,960,939 米ドル 63,475,867 千円	525,293,255 米ドル 55,576,026 千円	479,308,398 米ドル 50,710,829 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 1,481,088	株 1,501,088	株 4,061,088	株 2,483,898	株 2,030,000
合計 (ファンド)	309,456,183	479,538,474	591,162,722	517,010,593	472,791,112
(f) 純資産総額 (ファンド)	345,354,998 米ドル 36,538,559 千円	494,640,286 米ドル 52,332,942 千円	599,960,939 米ドル 63,475,867 千円	525,293,255 米ドル 55,576,026 千円	479,308,398 米ドル 50,710,829 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	1,701,131 米ドル 179,980 千円	1,802,578 米ドル 190,713 千円	4,886,114 米ドル 516,951 千円	3,178,149 米ドル 336,248 千円	2,769,275 米ドル 292,989 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	380,027,498 米ドル 40,206,909 千円	543,020,549 米ドル 57,451,574 千円	637,705,499 米ドル 67,469,242 千円	568,098,517 米ドル 60,104,823 千円	497,565,401 米ドル 52,642,419 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	1,871,919 米ドル 198,049 千円	1,978,886 米ドル 209,366 千円	5,193,508 米ドル 549,473 千円	3,437,131 米ドル 363,648 千円	2,874,758 米ドル 304,149 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	1.1486 米ドル 121.52 円	1.2008 米ドル 127.04 円	1.2032 米ドル 127.30 円	1.2795 米ドル 135.37 円	1.3642 米ドル 144.33 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.0298 米ドル -3.15 円	-0.0173 米ドル -1.83 円	0.0081 米ドル 0.86 円	-0.0180 米ドル -1.90 円	0.0152 米ドル 1.61 円
クラス B (無分配型) 米ドル建	-0.0308 米ドル -3.26 円	-0.0260 米ドル -2.75 円	0.0035 米ドル 0.37 円	-0.0257 米ドル -2.72 円	0.0211 米ドル 2.23 円
(j) 分配総額 ファンド	10,229,747 米ドル 1,082,307 千円	7,576,619 米ドル 801,606 千円	12,637,481 米ドル 1,337,045 千円	12,798,785 米ドル 1,354,111 千円	12,315,236 米ドル 1,302,952 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	0.0379 米ドル 4.01 円	0.0171 米ドル 1.81 円	0.0227 米ドル 2.40 円	0.0257 米ドル 2.72 円	0.0267 米ドル 2.82 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(l) 自己資本比率					
ファンド	90.88%	91.09%	94.08%	92.47%	96.33%
クラスB(無分配型)米ドル建	90.88%	91.09%	94.08%	92.47%	96.33%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-2.67%	-1.67%	0.79%	-1.78%	1.50%
クラスB(無分配型)米ドル建	-2.68%	-2.17%	0.29%	-2.01%	1.55%

・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。

・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。

12. グローバル・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)	第16会計年度 (2020年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	-22,516,798 米ドル -2,382,277 千円	55,696,659 米ドル 5,892,707 千円	45,080,802 米ドル 4,769,549 千円	-24,732,447 米ドル -2,616,693 千円	-17,743,276 米ドル -1,877,239 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	-30,657,738 米ドル -3,243,589 千円	47,303,435 米ドル 5,004,703 千円	34,690,345 米ドル 3,670,239 千円	-33,657,397 米ドル -3,560,953 千円	-23,986,606 米ドル -2,537,783 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	-65,168,296 米ドル -6,894,806 千円	8,959,725 米ドル 947,939 千円	-8,859,316 米ドル -937,316 千円	-83,941,806 米ドル -8,881,043 千円	-60,037,109 米ドル -6,351,926 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-676,722 米ドル -71,597 千円	64,062 米ドル 6,778 千円	-46,884 米ドル -4,960 千円	-602,031 米ドル -63,695 千円	-604,018 米ドル -63,905 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	934,629,300 米ドル 98,883,780 千円	1,026,659,783 米ドル 108,620,605 千円	1,264,628,286 米ドル 133,797,673 千円	879,648,299 米ドル 93,066,790 千円	584,299,825 米ドル 61,818,921 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB (無分配型) 米ドル建	株 5,989,317	株 3,281,965	株 3,971,989	株 3,948,850	株 3,556,471
合計 (ファンド)	846,969,685	942,073,828	1,204,709,661	909,823,865	664,479,340
(f) 純資産総額 (ファンド)	934,629,300 米ドル 98,883,780 千円	1,026,659,783 米ドル 108,620,605 千円	1,264,628,286 米ドル 133,797,673 千円	879,648,299 米ドル 93,066,790 千円	584,299,825 米ドル 61,818,921 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	9,696,800 米ドル 1,025,921 千円	5,953,408 米ドル 629,871 千円	7,343,902 米ドル 776,985 千円	7,464,799 米ドル 789,776 千円	6,635,016 米ドル 701,985 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	960,839,075 米ドル 101,656,774 千円	1,039,328,921 米ドル 109,961,000 千円	1,291,934,447 米ドル 136,686,664 千円	912,739,209 米ドル 96,567,808 千円	591,706,944 米ドル 62,602,595 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	9,968,727 米ドル 1,054,691 千円	6,026,874 米ドル 637,643 千円	7,502,473 米ドル 793,762 千円	7,745,612 米ドル 819,486 千円	6,719,128 米ドル 710,884 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	1.6190 米ドル 171.29 円	1.8140 米ドル 191.92 円	1.8489 米ドル 195.61 円	1.8903 米ドル 199.99 円	1.8656 米ドル 197.38 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.0769 米ドル -8.14 円	0.0095 米ドル 1.01 円	-0.0074 米ドル -0.78 円	-0.0923 米ドル -9.77 円	-0.0904 米ドル -9.56 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-0.1130 米ドル -11.96 円	0.0195 米ドル 2.06 円	-0.0118 米ドル -1.25 円	-0.1525 米ドル -16.13 円	-0.1698 米ドル -17.96 円
(j) 分配総額 ファンド	34,390,450 米ドル 3,638,510 千円	38,254,614 米ドル 4,047,338 千円	43,465,523 米ドル 4,598,652 千円	50,088,377 米ドル 5,299,350 千円	36,037,987 米ドル 3,812,819 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	0.0492 米ドル 5.21 円	0.0482 米ドル 5.10 円	0.0402 米ドル 4.25 円	0.0599 米ドル 6.34 円	0.0583 米ドル 6.17 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(l) 自己資本比率					
ファンド	97.27%	98.78%	97.89%	96.37%	98.75%
クラスB(無分配型)米ドル建	97.27%	98.78%	97.89%	96.37%	98.75%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-6.97%	0.87%	-0.70%	-9.54%	-10.28%
クラスB(無分配型)米ドル建	-6.98%	1.08%	-0.64%	-8.06%	-9.10%

・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。

・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。

13. グローバル・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)	第16会計年度 (2020年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	1,194,707 米ドル 126,400 千円	7,458,648 米ドル 789,125 千円	2,739,253 米ドル 289,813 千円	2,757,250 米ドル 291,717 千円	-4,947,442 米ドル -523,439 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	-1,128,334 米ドル -119,378 千円	4,881,954 米ドル 516,511 千円	-729,859 米ドル -77,219 千円	-260,622 米ドル -27,574 千円	-7,731,279 米ドル -817,969 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	-8,767,835 米ドル -927,637 千円	-4,025,366 米ドル -425,884 千円	-12,182,875 米ドル -1,288,948 千円	-14,004,787 米ドル -1,481,706 千円	-20,648,225 米ドル -2,184,582 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-150,871 米ドル -15,962 千円	-27,663 米ドル -2,927 米千円	-7,785 米ドル -824 千円	-51,617 米ドル -5,461 千円	-80,410 米ドル -8,507 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	229,772,328 米ドル 24,309,912 千円	327,066,091 米ドル 34,603,592 千円	400,315,643 米ドル 42,353,395 千円	323,769,981 米ドル 34,254,864 千円	266,459,110 米ドル 28,191,374 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 2,222,663	株 478,352	株 663,567	株 563,567	株 563,567
合計 (ファンド)	193,941,434	285,631,049	357,581,213	308,591,838	283,663,469
(f) 純資産総額 (ファンド)	229,772,328 米ドル 24,309,912 千円	327,066,091 米ドル 34,603,592 千円	400,315,643 米ドル 42,353,395 千円	323,769,981 米ドル 34,254,864 千円	266,459,110 米ドル 28,191,374 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	3,947,017 米ドル 417,594 千円	928,376 米ドル 98,222 千円	1,279,728 米ドル 135,395 千円	1,146,078 米ドル 121,255 千円	1,138,657 米ドル 120,470 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	235,621,686 米ドル 24,928,774 千円	332,827,246 米ドル 35,213,123 千円	411,858,162 米ドル 43,574,594 千円	337,768,067 米ドル 35,735,861 千円	270,156,741 米ドル 28,582,583 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	4,047,497 米ドル 428,225 千円	944,729 米ドル 99,952 千円	1,316,627 米ドル 139,299 千円	1,195,628 米ドル 126,497 千円	1,154,458 米ドル 122,142 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	1.7758 米ドル 187.88 円	1.9408 米ドル 205.34 円	1.9286 米ドル 204.05 円	2.0336 米ドル 215.15 円	2.0204 米ドル 213.76 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.0452 米ドル -4.78 円	-0.0141 米ドル -1.49 円	-0.0341 米ドル -3.61 円	-0.0454 米ドル -4.80 円	-0.0728 米ドル -7.70 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-0.0679 米ドル -7.18 円	-0.0578 米ドル -6.12 円	-0.0117 米ドル -1.24 円	-0.0916 米ドル -9.69 円	-0.1427 米ドル -15.10 円
(j) 分配総額 ファンド	7,625,297 米ドル 806,756 千円	8,890,263 米ドル 940,590 千円	11,410,701 米ドル 1,207,252 千円	13,713,900 米ドル 1,450,931 千円	12,898,204 米ドル 1,364,630 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	0.0524 米ドル 5.54 円	0.0374 米ドル 3.96 円	0.0382 米ドル 4.04 円	0.0465 米ドル 4.92 円	0.0464 米ドル 4.91 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(l) 自己資本比率					
ファンド	97.52%	98.27%	97.20%	95.86%	98.63%
クラスB(無分配型)米ドル建	97.52%	98.27%	97.20%	95.86%	98.63%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-3.82%	-1.23%	-3.04%	-4.33%	-7.75%
クラスB(無分配型)米ドル建	-3.82%	-2.98%	-0.61%	-4.50%	-7.06%

・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。

・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。

14. グローバル・アクセス エマージング・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)	第16会計年度 (2020年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	-7,729,016 米ドル -817,730 千円	17,884,585 米ドル 1,892,189 千円	-8,103,926 米ドル -857,395 千円	-1,073,304 米ドル -113,556 千円	-29,110,311 米ドル -3,079,871 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	-8,673,513 米ドル -917,658 千円	16,704,638 米ドル 1,767,351 千円	-11,374,094 米ドル -1,203,379 千円	-4,980,153 米ドル -526,900 千円	-34,672,467 米ドル -3,668,347 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	-13,014,194 米ドル -1,376,902 千円	10,815,988 米ドル 1,144,332 千円	-27,511,359 米ドル -2,910,702 千円	-27,815,929 米ドル -2,942,925 千円	-62,695,801 米ドル -6,633,216 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-346,683 米ドル -36,679 千円	235,378 米ドル 24,903 千円	-189,278 米ドル -20,026 千円	-76,784 米ドル -8,124 千円	-123,533 米ドル -13,070 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	76,857,222 米ドル 8,131,494 千円	199,464,949 米ドル 21,103,392 千円	456,853,158 米ドル 48,335,064 千円	425,670,001 米ドル 45,035,886 千円	595,429,238 米ドル 62,996,413 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 2,732,719	株 2,732,719	株 2,122,719	株 1,078,878	株 1,578,878
合計 (ファンド)	115,776,406	283,694,915	684,098,938	678,640,239	1,102,185,210
(f) 純資産総額 (ファンド)	76,857,222 米ドル 8,131,494 千円	199,464,949 米ドル 21,103,392 千円	456,853,158 米ドル 48,335,064 千円	425,670,001 米ドル 45,035,886 千円	595,429,238 米ドル 62,996,413 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	2,046,887 米ドル 216,561 千円	2,311,786 米ドル 244,587 千円	1,793,342 米ドル 189,736 千円	896,824 米ドル 94,884 千円	1,307,045 米ドル 138,285 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	77,592,763 米ドル 8,209,314 千円	207,087,752 米ドル 21,909,884 千円	474,154,388 米ドル 50,165,534 千円	435,170,325 米ドル 46,041,020 千円	745,069,328 米ドル 78,828,335 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	2,066,476 米ドル 218,633 千円	2,400,134 米ドル 253,934 千円	1,861,257 米ドル 196,921 千円	916,840 米ドル 97,002 千円	1,635,525 米ドル 173,038 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB (無分配型) 米ドル建	0.7490 米ドル 79.24 円	0.8460 米ドル 89.51 円	0.8448 米ドル 89.38 円	0.8313 米ドル 87.95 円	0.8278 米ドル 87.58 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.1124 米ドル -11.89 円	0.0381 米ドル 4.03 円	-0.0402 米ドル -4.25 円	-0.0410 米ドル -4.34 円	-0.0569 米ドル -6.02 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-0.1269 米ドル -13.43 円	0.0861 米ドル 9.11 円	-0.0892 米ドル -9.44 円	-0.0712 米ドル -7.53 円	-0.0782 米ドル -8.27 円
(j) 分配総額 ファンド	4,184,957 米ドル 442,768 千円	5,605,367 米ドル 593,048 千円	15,371,918 米ドル 1,626,349 千円	21,546,520 米ドル 2,279,622 千円	26,139,109 米ドル 2,765,518 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	0.0373 米ドル 3.95 円	0.0200 米ドル 2.12 円	0.0225 米ドル 2.38 円	0.0321 米ドル 3.40 円	0.0431 米ドル 4.56 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
(l) 自己資本比率					
ファンド	99.05%	96.32%	96.35%	97.82%	79.92%
クラスB(無分配型)米ドル建	99.05%	96.32%	96.35%	97.82%	79.92%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-16.93%	5.42%	-6.02%	-6.53%	-10.53%
クラスB(無分配型)米ドル建	-16.94%	10.18%	-10.55%	-8.56%	-9.45%

・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。

・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。

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

	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)	第16会計年度 (2020年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	-13,455,791 米ドル -1,423,623 千円	-16,692,773 米ドル -1,766,095 千円	3,616,322 米ドル 382,607 千円	-1,402,932 米ドル -148,430 千円	-1,532,455 米ドル -162,134 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	-15,847,227 米ドル -1,676,637 千円	-18,539,102 米ドル -1,961,437 千円	1,144,748 米ドル 121,114 千円	-3,815,912 米ドル -403,723 千円	-3,500,615 米ドル -370,365 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	-23,917,186 米ドル -2,530,438 千円	-24,104,787 米ドル -2,550,286 千円	-3,878,057 米ドル -410,298 千円	-12,471,943 米ドル -1,319,532 千円	-10,431,868 米ドル -1,103,692 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-81,651 米ドル -8,639 千円	-104,133 米ドル -11,017 千円	-55,883 米ドル -5,912 千円	-368,390 米ドル -38,976 千円	-334,773 米ドル -35,419 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	289,270,483 米ドル 30,604,817 千円	279,293,442 米ドル 29,549,246 千円	396,122,142 米ドル 41,909,723 千円	281,149,525 米ドル 29,745,620 千円	185,472,343 米ドル 19,622,974 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 576,380	株 1,096,380	株 10,420,000	株 2,790,000	株 5,750,000
合計 (ファンド)	188,022,500	197,110,093	278,580,374	182,323,102	125,191,768
(f) 純資産総額 (ファンド)	289,270,483 米ドル 30,604,817 千円	279,293,442 米ドル 29,549,246 千円	396,122,142 米ドル 41,909,723 千円	281,149,525 米ドル 29,745,620 千円	185,472,343 米ドル 19,622,974 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	986,184 米ドル 104,338 千円	1,956,360 米ドル 206,983 千円	18,722,205 米ドル 1,980,809 千円	5,188,436 米ドル 548,937 千円	10,723,933 米ドル 1,134,592 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	321,305,593 米ドル 33,994,132 千円	290,178,080 米ドル 30,700,841 千円	435,086,221 米ドル 46,032,122 千円	296,665,005 米ドル 31,387,158 千円	192,825,472 米ドル 20,400,935 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	1,095,398 米ドル 115,893 千円	2,032,603 米ドル 215,049 千円	20,563,792 米ドル 2,175,649 千円	5,474,764 米ドル 579,230 千円	11,149,088 米ドル 1,179,574 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	1.7110 米ドル 181.02 円	1.7844 米ドル 188.79 円	1.7968 米ドル 190.10 円	1.8597 米ドル 196.76 円	1.8650 米ドル 197.32 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.1272 米ドル -13.46 円	-0.1223 米ドル -12.94 円	-0.0139 米ドル -1.47 円	-0.0684 米ドル -7.24 円	-0.0833 米ドル -8.81 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-0.1417 米ドル -14.99 円	-0.0950 米ドル -10.05 円	-0.0054 米ドル -0.57 円	-0.1320 米ドル -13.97 円	-0.0582 米ドル -6.16 円
(j) 分配総額 ファンド	8,052,853 米ドル 851,992 千円	5,533,169 米ドル 585,409 千円	4,979,287 米ドル 526,809 千円	8,589,379 米ドル 908,756 千円	6,864,479 米ドル 726,262 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	0.0489 米ドル 5.17 円	0.0340 米ドル 3.60 円	0.0198 米ドル 2.09 円	0.0503 米ドル 5.32 円	0.0601 米ドル 6.36 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(l) 自己資本比率					
ファンド	90.03%	96.25%	91.04%	94.77%	96.19%
クラスB(無分配型)米ドル建	90.03%	96.25%	91.04%	94.77%	96.19%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-8.27%	-8.63%	-0.98%	-4.44%	-5.62%
クラスB(無分配型)米ドル建	-8.28%	-5.32%	-0.30%	-7.10%	-3.12%

- ・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。
- ・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。
- ・当ファンドは、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 2019年11月29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)	

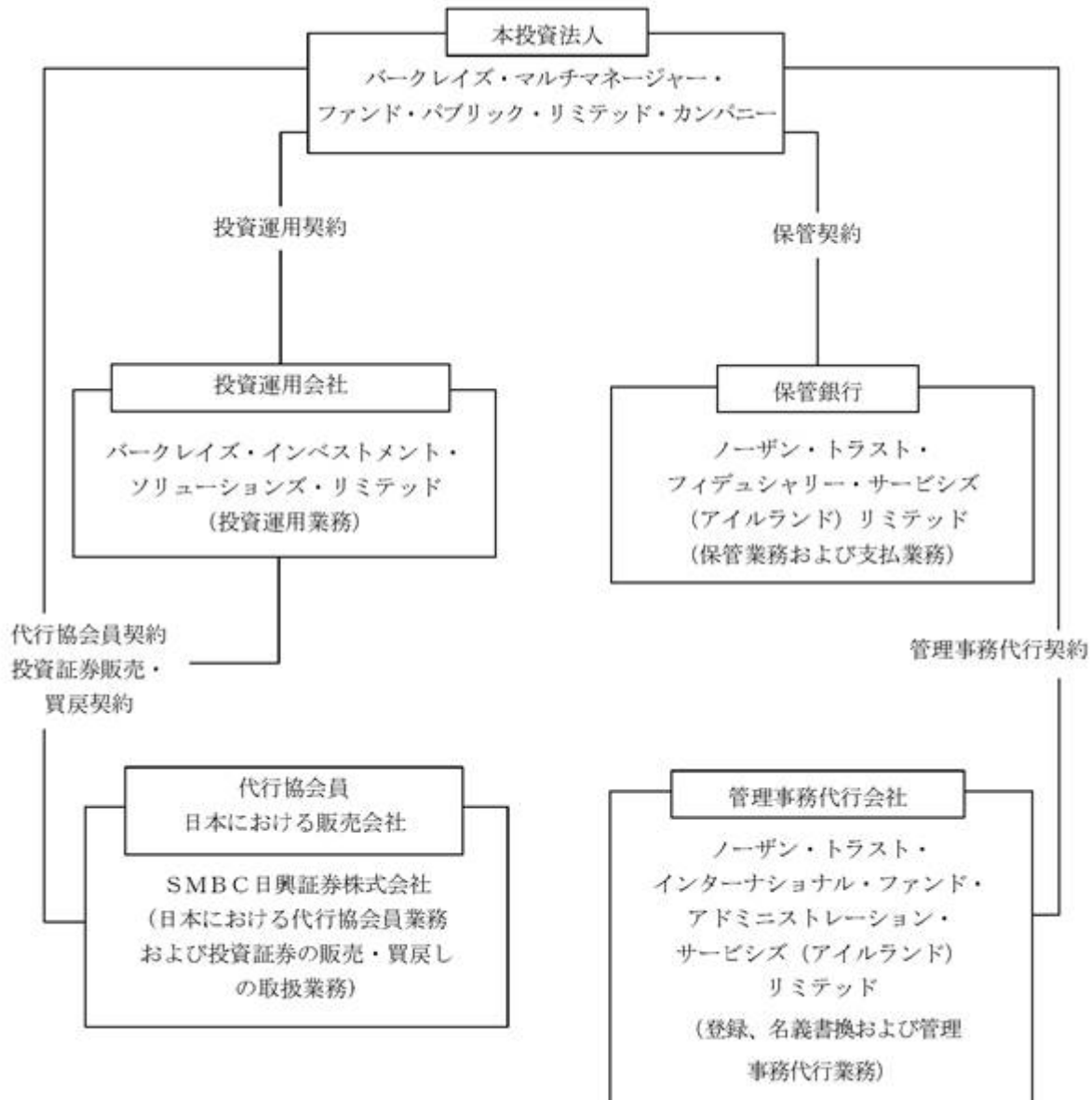
本投資法人は、2014年アイルランド会社法に従って設立された変動資本投資会社である公開有限責任会社である。

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・オポチュニティーズ・ファンド

発行済ファンド証券総数	2020年9月末日
クラスB(無分配型)英ポンド建	95,000株

	純資産総額
第12会計年度末 (2016年5月末日)	133,912,783英ポンド 18,224,191千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	256,259,295英ポンド 34,874,327千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	404,718,559英ポンド 55,078,149千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	415,990,378英ポンド 56,612,131千円
第16会計年度末 (2020年5月末日)	354,155,243英ポンド 48,196,987千円
2020年9月末日	372,119,882英ポンド 50,641,795千円

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 米国中小型株式ファンド

発行済ファンド証券総数	2020年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	1,360,000株

	純資産総額
第12会計年度末 (2016年5月末日)	284,851,242米ドル 30,137,261千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	268,466,653米ドル 28,403,772千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	234,983,820米ドル 24,861,288千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	135,704,800米ドル 14,357,568千円
第16会計年度末 (2020年5月末日)	94,121,073米ドル 9,958,010千円
2020年9月末日	96,218,283米ドル 10,179,894千円

3. 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	2020年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	52,000株

	純資産総額
第12会計年度末 (2016年5月末日)	518,272,355米ドル 54,833,215千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	407,037,981米ドル 43,064,618千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	316,324,506米ドル 33,467,133千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	298,326,778米ドル 31,562,973千円
第16会計年度末 (2020年5月末日)	254,261,241米ドル 26,900,839千円
2020年9月末日	258,309,465米ドル 27,329,141千円

4. 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	2020年9月末日
クラスB(無分配型)ユーロ建	66,846株

	純資産総額
第12会計年度末 (2016年5月末日)	515,798,099ユーロ 64,046,650千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	358,285,817ユーロ 44,488,350千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	306,257,281ユーロ 38,027,967千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	177,494,090ユーロ 22,039,441千円
第16会計年度末 (2020年5月末日)	119,530,913ユーロ 14,842,153千円
2020年9月末日	121,349,944ユーロ 15,068,023千円

5. 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	2020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
第16会計年度末 (2020年5月末日)	23,992,961,652円
2020年9月末日	26,027,699,475円

6. 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	2020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12会計年度末 (2016年5月末日)	152,352,515米ドル 16,118,896千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	134,639,905米ドル 14,244,902千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	134,200,133米ドル 14,198,374千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	101,160,427米ドル 10,702,773千円
第16会計年度末 (2020年5月末日)	73,889,321米ドル 7,817,490千円
2020年9月末日	81,114,267米ドル 8,581,889千円

7. グローバル・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	2020年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	890,787株

	純資産総額
第12会計年度末 (2016年5月末日)	568,822,739米ドル 60,181,446千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	726,664,807米ドル 76,881,137千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	839,526,003米ドル 88,821,851千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	605,549,648米ドル 64,067,153千円
第16会計年度末 (2020年5月末日)	489,937,929米ドル 51,835,433千円
2020年9月末日	563,449,972米ドル 59,613,007千円

8. グローバル・アクセス 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	2020年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	50,000株

	純資産総額
第12会計年度末 (2016年5月末日)	134,862,268米ドル 14,268,428千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	138,733,335米ドル 14,677,987千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	117,318,689米ドル 12,412,317千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	79,869,367米ドル 8,450,179千円
第16会計年度末 (2020年5月末日)	182,472,927米ドル 19,305,636千円
2020年9月末日	189,494,928米ドル 20,048,563千円

9. 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	2020年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	875,893株

	純資産総額
第12会計年度末 (2016年5月末日)	313,205,198米ドル 33,137,110千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	321,071,258米ドル 33,969,339千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	299,163,903米ドル 31,651,541千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	190,231,390米ドル 20,126,481千円
第16会計年度末 (2020年5月末日)	116,419,509米ドル 12,317,184千円
2020年9月末日	120,237,310米ドル 12,721,107千円

10. グローバル・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)	2020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)ユーロ建	36,250株

(注)クラスB(無分配型)米ドル建は、2020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)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12会計年度末 (2016年5月末日)	278,551,122米ドル 29,470,709千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	195,989,254米ドル 20,735,663千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	271,444,804米ドル 28,718,860千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	222,843,584米ドル 23,576,851千円
第16会計年度末 (2020年5月末日)	141,495,985米ドル 14,970,275千円
2020年9月末日	143,862,007米ドル 15,220,600千円

11. グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

発行済ファンド証券総数	2020年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	2,230,000株

	純資産総額
第12会計年度末 (2016年5月末日)	345,354,998米ドル 36,538,559千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	494,640,286米ドル 52,332,942千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	599,960,939米ドル 63,475,867千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	525,293,255米ドル 55,576,026千円
第16会計年度末 (2020年5月末日)	479,308,398米ドル 50,710,829千円
2020年9月末日	520,302,382米ドル 55,047,992千円

12. グローバル・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	2020年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	1,669,957株

	純資産総額
第12会計年度末 (2016年5月末日)	934,629,300米ドル 98,883,780千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	1,026,659,783米ドル 108,620,605千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	1,264,628,286米ドル 133,797,673千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	879,648,299米ドル 93,066,790千円
第16会計年度末 (2020年5月末日)	584,299,825米ドル 61,818,921千円
2020年9月末日	592,846,611米ドル 62,723,171千円

13. グローバル・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	2020年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	230,048株

	純資産総額
第12会計年度末 (2016年5月末日)	229,772,328米ドル 24,309,912千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	327,066,091米ドル 34,603,592千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	400,315,643米ドル 42,353,395千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	323,769,981米ドル 34,254,864千円
第16会計年度末 (2020年5月末日)	266,459,110米ドル 28,191,374千円
2020年9月末日	286,214,696米ドル 30,281,515千円

14. グローバル・アクセス エマージング・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	2020年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	1,578,878株

	純資産総額
第12会計年度末 (2016年5月末日)	76,857,222米ドル 8,131,494千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	199,464,949米ドル 21,103,392千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	456,853,158米ドル 48,335,064千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	425,670,001米ドル 45,035,886千円
第16会計年度末 (2020年5月末日)	595,429,238米ドル 62,996,413千円
2020年9月末日	362,287,278米ドル 38,329,994千円

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

発行済ファンド証券総数	2020年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	4,600,000株

	純資産総額
第12会計年度末 (2016年5月末日)	289,270,483米ドル 30,604,817千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	279,293,442米ドル 29,549,246千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	396,122,142米ドル 41,909,723千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	281,149,525米ドル 29,745,620千円
第16会計年度末 (2020年5月末日)	185,472,343米ドル 19,622,974千円
2020年9月末日	187,839,364米ドル 19,873,405千円

(6) 【主要な投資主の状況】

1. グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド

(2020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)	91,139,532.23	59.53%
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)	25,217,368.31	16.47%
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)	23,561,243.53	15.39%
ラスボーン・ノミネーズ・リミテッド (RATHBONE NOMINEES LIMITED)	リバプール、L3 1NW、ピアヘッド、ポート・オブ・リバプールビルディング (PORT OF LIVERPOOL BUILDING PIER HEAD, L3 1NW, LIVERPOOL)	4,869,609.94	3.18%
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)	1,466,497.41	0.96%

2. グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

(2020年9月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	9,559,700.00	19.73%
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)	7,451,462.34	15.38%
クリアストリーム・バンキングS.A (CLEARSTREAM BANKING S.A.)	L-1855 ルクセンブルグ、アベニュー・JFケネディ42 (42 AVENUE JF KENNEDY, L-1855, LUXEMBOURG)	6,496,811.11	13.41%
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)	6,651,900.00	13.73%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C ZYF01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYF01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	5,698,900.00	11.76%

3. グローバル・アクセス 米国株式ファンド

(2020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)	1,674,500.00	24.48%
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)	1,074,309.64	15.70%
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)	924,200.00	13.51%
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)	511,600.00	7.48%
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)	446,450.63	6.53%

4. グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

(2020年9月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	11,072,773.56	19.31%
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)	7,209,693.23	12.58%
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)	7,121,751.82	12.42%
クリアストリーム・バンキングS.A (CLEARSTREAM BANKING S.A.)	L-1855 ルクセンブルグ、アベニュー・JFケネディ42 (42 AVENUE JF KENNEDY, L-1855, LUXEMBOURG)	6,924,363.22	12.08%
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)	6,383,607.35	11.13%

5. グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

(2020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)	93,741,066.69	61.70%
R Cグレイグ・ノミニー ズ・リミテッド A/C SA1 (R C GREIG NOMINEES LIMITED A/C SA1)	ロンドン、E14 5HP、カナリー・ワー フ、チャーチル・プレイス1 (1 CHURCHILL PLACE, CANARY WHARF, E14 5HP, LONDON)	18,336,876.78	12.07%
ノートラスト・ノミニー ズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	8,621,800.00	5.67%
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)	6,101,766.70	4.02%
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)	4,973,521.47	3.27%

6. 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

(2020年9月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	4,924,893.03	20.43%
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)	4,201,823.65	17.43%
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)	3,657,737.77	15.17%
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)	3,014,302.05	12.50%
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)	2,247,538.96	9.32%

7. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

(2020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)	280,548,786.52	53.42%
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)	46,139,417.87	8.78%
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)	33,002,352.66	6.28%
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)	25,244,108.38	4.81%
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)	22,422,902.68	4.27%

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

(2020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)	77,951,949.29	59.26%
R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド A/C SA1 (R C GREIG NOMINEES LIMITED A/C SA1)	ロンドン、E14 5HP、カナリー・ワーフ、チャーチル・プレイス1 (1 CHURCHILL PLACE, CANARY WHARF, E14 5HP, LONDON)	16,842,756.15	12.80%
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)	10,090,059.92	7.67%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C ZYF01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYF01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	9,046,566.25	6.88%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C ZYG01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYG01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	6,339,693.40	4.82%

9. グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

(2020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)	13,974,200.00	22.49%
R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド (R C GREIG NOMINEES LIMITED)	ロンドン、E14 5HP、カナリー・ワーフ、チャーチル・プレイス1 (1 CHURCHILL PLACE, CANARY WHARF, E14 5HP, LONDON)	9,945,573.95	16.00%
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)	7,002,600.00	11.27%
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)	5,924,400.00	9.53%
オールファンズ・インターナショナルSA A/C (ALLFUNDS INTERNATIONAL SA A/C AFBI/BANKINTER SA SUCURSAL EM PORTUGAL)	ルクセンブルグ、L-2449、ブルバード・ロイヤル30、5階 (30 BOULEVARD ROYAL 5TH FLOOR L-2449 LUXEMBOURG)	5,105,509.28	8.22%

10. グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

(2020年9月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	22,345,400.00	20.47%
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)	21,990,257.46	20.15%
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)	15,414,923.78	14.12%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG03 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG03)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	11,573,700.00	10.60%
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)	11,450,522.00	10.49%

11. グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

(2020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)	279,102,559.20	57.57%
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)	54,445,249.95	11.23%
ラスボーン・ノミニーズ・リミテッド (RATHBONE NOMINEES LIMITED)	L3 1NW、リバプール、ピアヘッド、ポート・オブ・リバプールビルディング (PORT OF LIVERPOOL BUILDING PIER HEAD LIVERPOOL L3 1NW)	39,160,900.53	8.08%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	26,783,688.52	5.52%
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)	10,834,300.00	2.23%

12. グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

(2020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)	315,947,210.76	49.99%
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)	121,313,834.15	19.19%
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)	55,956,388.94	8.85%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	24,662,034.47	3.90%
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)	14,969,564.84	2.37%

13. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

(2020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)	148,840,505.38	52.33%
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)	49,201,782.94	17.30%
ラスボーン・ノミニーズ・リミテッド (RATHBONE NOMINEES LIMITED)	リバプール、L3 1NW、ピアヘッド、ポート・オブ・リバプールビルディング (PORT OF LIVERPOOL BUILDING PIER HEAD, L3 1NW, LIVERPOOL)	18,251,006.82	6.42%
クリアストリーム・バンキングS.A (CLEARSTREAM BANKING S.A)	L-1855 ルクセンブルグ、アベニュー・JFケネディ42 (42 AVENUE JF KENNEDY, L-1855, LUXEMBOURG)	15,195,018.73	5.34%
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)	10,624,465.64	3.74%

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

(2020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)	344,244,114.20	56.01%
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)	118,607,513.43	19.30%
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)	33,172,337.83	5.40%
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)	16,808,020.50	2.73%
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)	13,262,020.37	2.16%

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

(2020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)	35,590,879.24	29.23%
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)	19,048,300.00	15.64%
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)	10,124,665.52	8.32%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C ZYH01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYH01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	9,091,956.43	7.47%
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)	8,923,437.57	7.33%

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ことができ、本投資法人の年次/半期財務諸表に開示される。投資運用会社は、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・オポチュニティーズ・ファンド

投資目的

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

投資方針

当ファンドは、アクティブ運用型である。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、アクティブ運用型である。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(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、アクティブ運用型である。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(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、アクティブ運用型である。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、アクティブ運用型である。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(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、アクティブ運用型である。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(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、アクティブ運用型である。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(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、アクティブ運用型である。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(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、アクティブ運用型である。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(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、アクティブ運用型である。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（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、アクティブ運用型である。当ファンドは、主に、世界中の規制市場において上場または取引されているスタンダード&プアーズおよび/またはムーディーズによる投資適格信用格付けを有する企業および非政府関連発行体が発行する確定利付証券に投資する。当ファンドは、主に、当該証券へ

の投資を追求する一方で、その他の投資適格証券および附随的に(すなわち、20%を超えない範囲で)投資適格未満の証券にも割当を行うことができる。当ファンドは、満期が異なる様々な通貨建の証券を保有することができる。大半の状況において、投資運用会社および/または副投資運用会社は、ファンドの保有証券の為替エクスポージャーを基準通貨にヘッジすることを目指す(ただし、義務ではない。)。当ファンドは、純資産価額の10%を上限として、後記「(4)投資制限」に記載される他の集団投資事業に投資することもできる。

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

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

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

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

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

当ファンドは、5年の期間にわたって、継続的な収益源および投資元本の成長要素を求め、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(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、アクティブ運用型である。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(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、アクティブ運用型である。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

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

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

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

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

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

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

当ファンドは、5~10年の期間にわたって、継続的な収益源および投資元本の成長要素を求める、高いボラティリティ水準を受け入れる意思がある投資家に適している。投資適格未満債券および新興市場

への高い割当を考慮すると、当ファンドは、すべての投資家に適していない可能性があり、投資ポートフォリオの重要な部分を構成するべきではない。

当ファンドの基準通貨は米ドルであり、当ファンドは米ドルで評価される。

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(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・リターンの達成を目指す。

投資方針

当ファンドは、アクティブ運用型である。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・トレジャー(1 - 3年)・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、本投資法人と取引相手方が取引の満期時に元本金額を再交換することを約して互いに通貨を売却する通貨スワップおよび本投資法人と取引相手方が定期利払いを交換する契約を締結する金利スワップ)、スワップション(すなわち、金利スワップを行うオプション)、ワラント、トータル・リターン・スワップ、クレジット・デフォルト・スワップ、仕組債および差金決済取引を含むが、これらに限られないFDIの取引への参加を含む場合がある。FDIが直接投資を目的として使用される場合、これらの使用は、ファンドのリターンを向上させる目的で使用される。本投資法人は、先物または先渡しの使用を通じて、基礎となる参照アイテムが、当該ファンドの投資方針に該当する資産または指数(例:一つの株式または一つの株式指数に基づく個別株先物または株価指数先物)である先物契約または先渡し契約を販売することにより、合成正味ショート・ポジションを達成することができる。効率的なポートフォリオの運用とは、ファンドのリスク削減、コスト削減またはさらなる資本または収益の創出のうち1つ以上を目的として実行される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格付けを含む、別紙 に記載される特定の基準に基づき選定される。

為替ヘッジ

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

当該ヘッジ取引により為替ヘッジ付ファンド証券クラスが実現したすべての利益/損失ならびに当該取引費用は、関連するクラスに計上される。為替ヘッジ付ファンド証券クラスは、当該エクスポージャーによりレバレッジされない。クラスの通貨は、各為替ヘッジ付ファンド証券クラスのヘッジの各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。為替ヘッジ管理会社は、関連する為替ヘッジ付ファンド証券クラスが為替リスクに対してヘッジされる場合、ヘッジ済ポジション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95%を下回らないことを確保する。ヘッジ済ポジションは、翌月に繰り越されないことを確保するため、為替ヘッジ管理会社によって常に監視される。

為替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) 【分配方針】

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

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

(4) 【投資制限】

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

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

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

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

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

関連するファンドの資産の投資は、下記に従わねばならない。

1. 許可されている投資対象

各ファンドの投資対象は、以下に限定される。

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

2. 投資制限

- (a) 各ファンドは、1に記載されるもの以外の譲渡性を有する証券および短期金融商品に対し、純資産の10%を超えて投資することはできない。
- (b) 各ファンドは、最近発行された譲渡性を有する証券であって、1年以内に証券取引所またはその他の市場への公式の上場が認められる予定であるもの(1(a)に記載される。)に対し、純資産の10%を超えて投資することはできない。この制限は、以下を条件として、ファンドが米国証券ルール144A証券と呼ばれる特定の米国証券に投資する場合には適用されない。
 - (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、最大のロング株式エクスポージャーおよびロング債券エクスポージャーはファンドの純資産価額の200%未満となることが予想されている。

3. 集団投資事業への投資

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

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着意するべきである。

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着意すべきである。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。

ボンドコネクトを通じた確定利付証券への投資

一部のファンドは、中国外貨取引センターおよび全国銀行間資金調達センター（以下「CFETS」という。）、中央国債登記結算有限責任公司、上海清算所、香港証券取引所ならびに香港証券保管決済機関（以下「CMU」という。）によって確立される中国本土と香港との間の債券市場への相互アクセス（以下「ボンドコネクト」という。）を通じて中国銀行間債券市場（以下「CIBM」という。）に上場される確定利付証券（以下「ボンドコネクト証券」という。）に投資する能力を有することがある（以下「ボンドコネクトファンド」という。）。

中国本土の現行の規制に基づき、ボンドコネクトファンドは、ボンドコネクトのノースバウンド取引を通じてCIBMで流通する債券に投資することがある（以下「ノースバウンド取引リンク」という。）。ノースバウンド取引リンクに関して、投資割当ては存在しない。

ノースバウンド取引リンクに基づき、適格外国投資家は、中国人民銀行（以下「PBOC」という。）への登録を申請するために、CFETSまたはPBOCが認めるその他の機関を登録代理人として任命することを義務付けられる。

中国本土の現行の規制に基づき、香港金融管理局（以下「HKMA」という。）（現在はCMU）が認める国外の保管代理人は、PBOC（現在は、中央国債登記結算有限責任公司および上海清算所）が認める国内の保管代理人にノミニーのオムニバス口座を開設するものとする。ボンドコネクトファンドによって取引されるすべてのボンドコネクト証券は、当該証券をノミニー所有者として保有するCMUの名義で登録される。

ボンドコネクトを通じた投資に適用される特定のリスク

規制上のリスク：2020年2月11日現在、ボンドコネクトの規則および規制は、相対的に新しいものである。したがって、かかる投資規制の適用および解釈の検証が相対的に進んでおらず、中華人民共和国の当局および規制当局にかかる投資規制における広範な裁量が付与されており、かかる裁量が現在または将来においてどのように行使され得るかに関して前例または確実性が存在しないため、かかる投資規制がどのように適用されるかに関して不確実性が存在する。ボンドコネクトを通じたCIBMへの投資に係る関連する規則および規制は変更されることがあり、かかる変更は、潜在的に遡及的効果をもつことがある。さらに、ボンドコネクトの規則および規制が将来廃止されないという保証はない。ボンドコネクトファンドは、かかる変更または廃止に起因する悪影響を被る可能性がある。

保管リスク：中国本土の現行の規制に基づき、ボンドコネクト証券へ投資することを希望するボンドコネクトファンドは、PBOCが認める関連する国内の保管代理人に口座を開設する責任を有する、HKMAが承認する国外の保管代理人（以下「国外保管代理人」という。）を通じてかかる投資を行うことができる。ボンドコネクトを通じたCIBM市場への投資のための口座開設は、国外保管代理人によって行われなければならないため、関連するファンドは、国外保管代理人側の不履行または過失に係るリスクにさらされる。

取引リスク：ボンドコネクトを通じた有価証券の取引は、清算および決済に係るリスクにさらされる可能性がある。中華人民共和国の清算機関が有価証券の交付/支払いを行うその義務を履行しなかった場合、ボンドコネクトファンドは、その損失の回復に遅れが生じるか、または、損失を完全に回収できない可能性がある。

課税リスク：ボンドコネクトを通じた、適格外国機関投資家によるCIBMにおける取引に関して支払われる所得税およびその他の種類の税金の取扱いに関する中国本土の税務当局による特定の書面のガイダ

ンスは存在しない。したがって、ボンドコネクトを通じたCIBMにおける取引の投資ポートフォリオの租税債務に関して不確実性が存在する。

ボンドコネクト証券の実質所有者：ボンドコネクトファンドのボンドコネクト証券は、清算参加者としての保管会社による決済の後、香港の中央証券保管機関およびノミニー所有者としてのHKMAが維持する、CMUにおける口座で保有される。CMUは、中央国債登記結算有限責任公司（CCDC）および上海清算所（SCH）におけるオムニバス証券口座を維持する。保管銀行は、異なる資産の保管に責任を有する。CCDCは国債、社債、金融債券および社債ファンドを保有する一方で、SCHは、短期コマーシャル・ペーパー、私募債およびアセット・バック証券/債券を保有する。CMUは、単なるノミニー保有者であり、ボンドコネクト証券の実質所有者ではないため、万一CMUが香港における清算手続きの対象となった場合、投資家は、中国本土の法律に基づく場合であっても、ボンドコネクト証券が、債権者に対する分配に利用可能なCMUの一般資産の一部としてみなされないことに留意すべきである。CMUは、中国本土においてボンドコネクト証券の投資家を代理して権利を行使するために法的措置を講じるか、または、裁判手続きを開始する義務を負わない。CMUを通じてボンドコネクト証券を保有するボンドコネクトファンドが資産の実質所有者であるため、ボンドコネクトファンドは、その権利をノミニーのみを通じて行使する権利を有する。ただし、ボンドコネクトファンドのノースパウンド取引においては、ボンドコネクト証券の物理的な預託および引出しは利用できない。さらに、ボンドコネクトファンドのボンドコネクト証券に対する権原または受益権および権利（法律上、エクイティ上その他を問わない。）は、適用ある要件（受益権の開示要件または外国人債券保有の制限（もしあれば）に関する法律を含む。）の対象となる。中国の裁判所が、紛争が発生した場合に中国企業に対して法的措置を講じる資格を投資家に認めるために投資家の持分権を認識するか否かについては、不確実性がある。

投資家補償基金によって保護されていないこと：投資家は、ボンドコネクトによるいかなる取引も、香港の投資家補償基金および中国証券投資家保護基金によってカバーされず、したがって、投資家は、当該スキームに基づく補償を受けることはない点に留意すべきである。香港の投資家補償基金は、香港における取引所で取引される商品に関する、許可された仲介機関または認可された金融機関の不履行に起因する金銭上の損失を被るあらゆる国籍の投資家に対して補償金を支払うために設立された。不履行の例としては、支払不能、破産もしくは清算、信認義務違反、横領、詐欺または失当行為が挙げられる。

取引日および取引時間の相違：香港と中国本土との間の公休日の相違または悪天候等の他の理由により、CIBMおよび香港証券取引所の取引日および取引時間に相違が存在する可能性がある。したがって、ボンドコネクトは、両方の市場が取引のために営業しており、両方の市場の銀行が該当する決済日に営業している日にものみ営業する。よって、中国本土市場では通常の日であるが、香港でボンドコネクト証券の取引を行うことができない場合がある可能性がある。

適格債券の除外および取引制限：ある債券が、様々な理由でボンドコネクトを通じた取引の適格債券の範囲から除外されることがあり、その場合、当該債券の売却は可能であるが、購入は制限される。これにより、投資運用会社の投資ポートフォリオまたは投資戦略に影響が及ぶ可能性がある。

取引経費：ボンドコネクトを通じてノースパウンド取引を行うボンドコネクトファンドは、ボンドコネクト証券の取引に関する取引手数料およびその他の費用の支払いに加えて、関連する当局が決定する新規のポートフォリオ手数料、クーポン金利に係る税金および譲渡から生じる収益に関する税金にも留意すべきである。

為替リスク：ボンドコネクトファンドによるボンドコネクト証券への投資は、人民元で取引および決済される。ボンドコネクトファンドが人民元以外の現地通貨建ての証券クラスを保有した場合、ボンドコネクトファンドは、自らが現地通貨を人民元に換算する必要があるために人民元建ての商品に投資した場合、為替リスクにさらされる。換算が行われる間、ボンドコネクトファンドは、通貨換算に係る経費も負担する。ボンドコネクトファンドが人民元建資産を購入/償却/売却する際に当該資産の価格が変わらない場合であっても、ボンドコネクトファンドは、人民元の価値が低下した場合、償還手取金/売却代金を現地通貨に換算する際に依然として損失を被る。

中国本土の金融インフラストラクチャー機関の不履行リスク：中国本土の金融インフラストラクチャー機関によるその義務の不履行または履行の遅延により、ボンドコネクト証券および/または当該証券に関連する金銭の決済の不履行または損失が生じる可能性があり、その結果、ボンドコネクトファンドおよびその投資家は、損失を被る可能性がある。ボンドコネクトファンドおよび投資運用会社のいずれも、かかる損失に責任を負わないものとする。投資家は、ボンドコネクトを通じたボンドコネクトファンドの投資対象の取引は、比較的新しい適用ある規則および規制または清算および取引決済に係る義務に主に起因してオペレーショナル・リスクを伴う可能性があることに留意すべきである。投資家はまた、ボンドコネクトが主として、中国本土において適用される法令によって規制されていることにも留意すべきである。

CIBMに関連するリスク

CIBMにおける特定の債務証券の低取引量に起因する市場ボラティリティおよび潜在的な流動性の欠如により、当該市場で取引される特定の債務証券の価格が著しく変動する可能性がある。したがって、ボンドコネクトファンドは、流動性リスクおよびボラティリティリスクにさらされる。当該証券の価格の買呼値と売呼値の間のスプレッドが大きいことがあり、したがって、ボンドコネクトファンドは、取引および現金化に係る多額の経費を負担し、当該投資対象を売却する際に損失を被る可能性もある。

ボンドコネクトファンドは、決済手続きおよび取引相手方の不履行に附随するリスクにさらされる可能性もある。ボンドコネクトファンドとの取引を行った取引相手方が、関連する証券の引渡しまたは対価の支払いによる取引の決済義務を履行しない可能性がある。

ボンドコネクトを通じた投資に関して、PBOCへの関連する届出、登録および口座開設は、国外の保管代理人、登録代理人その他第三者(場合に応じる。)によって行われなければならない。よって、ボンドコネクトファンドは、当該第三者側の不履行または過失に係るリスクにさらされる。

ボンドコネクトを通じたCIBMへの投資は、規制上のリスクにもさらされる。かかる制度の関連する規則および規制は変更されることがあり、かかる変更は、潜在的に遡及的效果をもつことがある。関連する中国本土の当局が口座開設またはCIBMにおける取引を停止した場合、CIBMに投資するボンドコネクトファンドの能力に悪影響が及ぶ。かかる場合、ボンドコネクトファンドのその投資目的を達成する能力にマイナスの影響が及ぶ可能性がある。

ボンドコネクトを通じた、適格外国機関投資家によるCIBMにおける取引に関して支払われる所得税およびその他の種類の税金の取扱いに関する中国本土の税務当局による特定の書面のガイダンスは存在しない。したがって、ボンドコネクトを通じたCIBMにおける取引のボンドコネクトファンドの租税債務に関して不確実性が存在する。

中国 - 本国送金および流動性に係るリスク

現在、国内証券に投資するファンドの中国国外の収益を本国送金することに関して制限は存在しない。ただし、本国送金が、現在の規制の変更により、より厳格な規則および制限の対象とならないという保証はない。これにより、ファンドの流動性および要求に応じて買戻請求に応じるファンドの能力に影響が及ぶ可能性がある。

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

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

2020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・オポチュニティーズ・ファンド

(2020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(%)
株式	英国	342,164,089	91.35
	ジャージー	8,226,327	2.20
	米国	6,898,019	1.84
	オランダ	4,047,441	1.08
	ケイマン諸島	1,608,748	0.43
小計		362,944,624	96.90
現金・その他資産(負債控除後)		11,620,778	3.10
資産総額		374,565,402	100.00
負債総額		-2,445,520	-0.65
純資産総額		372,119,882 (約50,641,795千円)	99.35

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

2. グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

(2020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(%)
株式	米国	91,941,246	94.09
	パミューダ	688,699	0.70
	ケイマン諸島	255,885	0.26
	カナダ	176,570	0.18
	英国	92,738	0.09
	デンマーク	72,004	0.07
	タイ	70,863	0.07
	ルクセンブルグ	59,319	0.06
	オランダ	35,041	0.04
	スイス	27,167	0.03
	イスラエル	15,015	0.02
	マーシャル諸島	11,223	0.01
	シンガポール	4,295	0.00
小計		93,450,065	95.63
現金・その他資産(負債控除後)		4,266,559	4.37
資産総額		97,716,624	100.00
負債総額		-1,498,341	-1.53
純資産総額		96,218,283 (約10,179,894千円)	98.47

3. グローバル・アクセス 米国株式ファンド

(2020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(%)
株式	米国	244,749,626	93.92
	英国	2,997,206	1.15
	カナダ	1,012,526	0.39
	オランダ	881,946	0.34
小計		249,641,305	95.80
現金・その他資産(負債控除後)		10,947,003	4.20
資産総額		260,588,308	100.00
負債総額		-2,278,843	-0.87
純資産総額		258,309,465 (約27,329,141千円)	99.13

4. グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

(2020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(%)
株式	フランス	27,209,361	22.21
	ドイツ	19,602,263	16.00
	スイス	17,375,625	14.18
	デンマーク	14,937,225	12.19
	スウェーデン	9,981,352	8.15
	イタリア	6,480,295	5.29
	スペイン	5,209,537	4.25
	オランダ	4,591,960	3.75
	アイルランド	3,779,512	3.09
	ポルトガル	2,880,861	2.35
	フィンランド	2,317,991	1.89
	ノルウェー	2,130,884	1.74
	英国	1,751,198	1.43
	オーストリア	1,321,901	1.08
	ベルギー	416,776	0.34
投資信託	アイルランド	451,418	0.37
小計		120,438,159	98.31
現金・その他資産(負債控除後)		2,068,206	1.69
資産総額		122,506,365	100.00
負債総額		-1,156,421	-0.94
純資産総額		121,349,944 (約15,068,023千円)	99.06

5. グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

(2020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(%)
株式	日本	24,399,102,620	92.70
小計		24,399,102,620	92.70
現金・その他資産(負債控除後)		1,922,161,987	7.30
資産総額		26,321,264,607	100.00
負債総額		- 293,565,132	- 1.12
純資産総額		26,027,699,475	98.88

6. 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

(2020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(%)
株式	中国	25,144,820	30.53
	オーストラリア	10,891,984	13.23
	台湾	10,728,563	13.03
	韓国	8,843,045	10.74
	香港	6,458,206	7.84
	インド	4,838,392	5.88
	英国	1,827,415	2.22
	シンガポール	1,353,082	1.64
	ケイマン諸島	1,305,667	1.59
	日本	984,489	1.20
	タイ	914,949	1.11
	南アフリカ	506,470	0.61
	フランス	456,616	0.55
	バミューダ	454,727	0.55
	米国	313,610	0.38
ニュージーランド	272,711	0.33	
フィリピン	210,749	0.26	
投資信託	ルクセンブルグ	1,436,431	1.74
その他証券 (参加証書)	中国	2,024,858	2.46
小計		78,966,785	95.89
現金・その他資産(負債控除後)		3,386,049	4.11
資産総額		82,352,834	100.00
負債総額		- 1,238,566	- 1.50
純資産総額		81,114,267 (約8,581,889千円)	98.50

7. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

(2020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(%)
株式	中国	159,352,155	27.71
	韓国	73,665,243	12.81
	台湾	64,361,306	11.19
	インド	52,069,414	9.05
	香港	39,155,963	6.81
	ブラジル	31,822,533	5.53
	ロシア	19,137,377	3.33
	シンガポール	8,749,481	1.52
	英国	8,194,326	1.42
	南アフリカ	8,027,579	1.40
	ハンガリー	7,039,732	1.22
	米国	6,618,235	1.15
	トルコ	6,586,728	1.15
	タイ	6,135,934	1.07
	マカオ	4,843,223	0.84
	フランス	3,641,218	0.63
	ケイマン諸島	3,266,547	0.57
	チリ	3,258,858	0.57
	アラブ首長国連邦	3,184,480	0.55
	バミューダ	3,011,982	0.52
	ポーランド	2,816,917	0.49
	スイス	2,676,032	0.47
	ギリシャ	2,271,863	0.39
	オランダ	2,106,142	0.37
	ペルー	2,097,564	0.36
	フィリピン	1,716,473	0.30
	インドネシア	1,426,995	0.25
	チェコ共和国	1,262,459	0.22
	ドイツ	1,023,350	0.18
	メキシコ	996,892	0.17
ルーマニア	814,926	0.14	
ナイジェリア	811,012	0.14	
マレーシア	667,181	0.12	
ルクセンブルグ	473,115	0.08	
スペイン	36,759	0.01	
投資信託	ルクセンブルグ	8,869,722	1.54
その他証券 (参加証書)	中国	9,624,776	1.67
小計		551,814,494	95.94
現金・その他資産(負債控除後)		23,356,675	4.06
資産総額		575,171,169	100.00
負債総額		- 11,721,197	- 2.04
純資産総額		563,449,972 (約59,613,007千円)	97.96

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

(2020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(%)
株式	米国	95,634,420	49.97
	日本	20,029,326	10.47
	ドイツ	11,867,309	6.20
	英国	11,450,051	5.98
	香港	10,724,668	5.60
	オーストラリア	9,345,880	4.88
	カナダ	6,481,390	3.39
	シンガポール	4,933,090	2.58
	スウェーデン	4,140,829	2.16
	スペイン	3,189,109	1.67
	フランス	2,505,420	1.31
	ノルウェー	1,569,312	0.82
	中国	1,145,460	0.60
	ケイマン諸島	575,217	0.30
	メキシコ	536,020	0.28
投資信託	アイルランド	2,618,571	1.37
小計		186,746,072	97.58
現金・その他資産(負債控除後)		4,636,964	2.42
資産総額		191,383,036	100.00
負債総額		- 1,888,108	- 0.99
純資産総額		189,494,928 (約20,048,563千円)	99.01

9. グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

(2020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(%)
株式	米国	63,535,419	52.23
	英国	7,667,226	6.30
	ドイツ	7,053,204	5.80
	スイス	5,405,428	4.44
	日本	4,552,075	3.74
	フランス	3,797,819	3.12
	カナダ	2,753,828	2.26
	イタリア	2,641,970	2.17
	スウェーデン	2,591,606	2.13
	中国	2,575,351	2.12
	オーストラリア	2,449,080	2.01
	デンマーク	1,583,483	1.30
	香港	1,325,273	1.09
	台湾	1,285,477	1.06
	オランダ	1,226,459	1.01
	スペイン	1,059,853	0.87
	フィンランド	713,809	0.59
	ブラジル	707,899	0.58
	シンガポール	567,824	0.47
	韓国	565,316	0.46
	メキシコ	377,932	0.31
	アイルランド	361,897	0.30
	南アフリカ	337,954	0.28
ベルギー	193,445	0.16	
ルクセンブルグ	188,935	0.16	
ノルウェー	140,682	0.12	
オーストリア	126,695	0.10	
小計		115,785,940	95.19
現金・その他資産(負債控除後)		5,856,723	4.81
資産総額		121,642,664	100.00
負債総額		- 1,405,353	- 1.16
純資産総額		120,237,310 (約12,721,107千円)	98.84

10. グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

(2020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(%)
国債	日本	17,096,741	7.01
	フランス	14,874,121	6.10
	スペイン	14,148,084	5.80
	英国	13,230,452	5.42
	米国	10,308,965	4.23
	中国	8,336,143	3.42
	ドイツ	7,164,799	2.94
	カナダ	4,996,582	2.05
	イタリア	4,735,663	1.94
	オーストラリア	4,088,514	1.68
	イスラエル	3,977,860	1.63
	韓国	3,576,095	1.47
	リトアニア	3,505,399	1.44
	サウジアラビア	2,239,421	0.92
	ベルギー	2,152,895	0.88
	ラトビア	1,137,752	0.47
	スロベニア	1,015,998	0.42
	マレーシア	1,006,129	0.41
	メキシコ	773,171	0.32
	チェコ共和国	753,545	0.31
	ロシア	646,532	0.27
	ポーランド	582,790	0.24
	ハンガリー	410,379	0.17
	スウェーデン	337,938	0.14
	ノルウェー	318,735	0.13
	スロバキア	242,671	0.10
ニュージーランド	218,951	0.09	
モロッコ	117,263	0.05	
社債	英国	3,393,289	1.39
	日本	2,926,482	1.20
	米国	2,852,598	1.17
	デンマーク	2,184,656	0.90
	ドイツ	1,686,260	0.69
	イタリア	1,305,108	0.53
	オランダ	594,671	0.24
	カナダ	566,544	0.23
	フランス	515,915	0.21
	中国	506,998	0.21
	サウジアラビア	465,030	0.19
	ポーランド	362,495	0.15
	ルクセンブルグ	293,807	0.12
	シンガポール	212,879	0.09
	スペイン	121,710	0.05
	メキシコ	118,067	0.05
オーストラリア	105,095	0.04	
FNMA担保証券	米国	19,769,037	8.10

政府機関債 (地方債)	米国	261,319	0.11
小計		160,235,548	65.68
現金・その他資産(負債控除後)		83,730,697	34.32
資産総額		243,966,244	100.00
負債総額		- 100,104,238	- 41.03
純資産総額		143,862,007 (約千円)	58.97
	15,220,600		

11. グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

(2020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(%)
国債	米国	17,195,817	2.94
	カナダ	3,610,879	0.62
	ペルー	3,193,944	0.55
	カタール	2,547,051	0.44
	クロアチア	1,922,481	0.33
	ロシア	1,816,092	0.31
	アラブ首長国連邦	1,667,514	0.28
	イタリア	1,253,679	0.21
	メキシコ	1,117,627	0.19
	ハンガリー	1,018,894	0.17
	イスラエル	848,041	0.14
	パナマ	666,600	0.11
	サウジアラビア	544,960	0.09
	コロンビア	520,988	0.09
	インドネシア	441,126	0.08
	ルーマニア	382,750	0.07
	中国	330,164	0.06
	インド	303,367	0.05
	アルゼンチン	4,465	0.00
	ブラジル	251	0.00
社債	米国	269,478,603	46.04
	英国	35,124,096	6.00
	フランス	25,443,659	4.35
	ドイツ	22,614,903	3.86
	オランダ	14,556,143	2.49
	スイス	12,015,267	2.05
	日本	11,041,609	1.89
	中国	9,489,672	1.62
	イタリア	4,870,175	0.83
	アイルランド	4,614,241	0.79
	マカオ	4,561,881	0.78
	ベルギー	4,128,637	0.71
	スウェーデン	3,626,726	0.62
	カナダ	3,582,800	0.61
	スペイン	3,444,110	0.59
	香港	3,357,155	0.57
	バミューダ	3,165,270	0.54

ルクセンブルグ		2,876,880	0.49
デンマーク		2,672,577	0.46
ブラジル		2,397,003	0.41
南アフリカ		2,239,765	0.38
シンガポール		2,172,748	0.37
フィンランド		2,166,020	0.37
ロシア		2,094,328	0.36
メキシコ		1,904,253	0.33
オーストラリア		1,052,407	0.18
カタール		904,968	0.15
イスラエル		814,470	0.14
アラブ首長国連邦		654,929	0.11
ルーマニア		592,472	0.10
インド		471,498	0.08
ノルウェー		469,325	0.08
アルゼンチン		352,984	0.06
オーストリア		251,133	0.04
マレーシア		246,493	0.04
インドネシア		201,000	0.03
コロンビア		200,512	0.03
韓国		143,708	0.02
政府機関債 (地方債)	米国	5,020,996	0.86
商業不動産 担保証券	米国	5,780,296	0.99
その他資産 担保証券	米国	36,990	0.01
小計		510,219,392	87.17
現金・その他資産(負債控除後)		75,077,135	12.83
資産総額		585,296,527	100.00
負債総額		- 64,994,145	- 11.10
純資産総額		520,302,382 (約 55,047,992 千円)	88.90

12. グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

(2020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(%)
社債	米国	467,748,351	77.64
	カナダ	29,211,743	4.85
	ルクセンブルグ	11,711,382	1.94
	英国	9,995,949	1.66
	フランス	5,873,092	0.97
	ドイツ	4,851,310	0.81
	オランダ	4,647,453	0.77
	オーストラリア	3,615,351	0.60
	イタリア	3,160,567	0.52
	アイルランド	2,715,961	0.45
	ザンビア	2,518,475	0.42
	アラブ首長国連邦	1,750,898	0.29
	マカオ	1,451,681	0.24
	メキシコ	1,447,859	0.24
	スイス	1,295,521	0.22
	香港	1,220,606	0.20
	ケイマン諸島	1,105,031	0.18
	バミューダ	936,173	0.16
	ジャマイカ	918,172	0.15
	ベルギー	632,250	0.10
	スペイン	580,292	0.10
	キプロス	477,480	0.08
	オーストリア	424,622	0.07
	中国	410,193	0.07
	トリニダード・トバゴ	263,811	0.04
	ペルー	223,594	0.04
	チリ	207,100	0.03
ブラジル	154,995	0.03	
南アフリカ	150,000	0.02	
韓国	104,000	0.02	
ガーナ	94,000	0.02	
株式	米国	3,143,865	0.52
	アイルランド	57,698	0.01
ワラント	米国	350,190	0.06
投資信託	アイルランド	8,854,709	1.47
小計		572,304,374	94.99
現金・その他資産(負債控除後)		30,192,055	5.01
資産総額		602,496,429	100.00
負債総額		-9,649,818	-1.60
純資産総額		592,846,611 (約62,723,171千円)	98.40

13. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

(2020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(%)
国債	ドミニカ共和国	8,959,773	3.08
	パナマ	8,865,370	3.05
	ロシア	8,290,852	2.85
	メキシコ	7,210,916	2.48
	エジプト	7,099,062	2.44
	ウクライナ	6,335,672	2.18
	カタール	6,125,304	2.11
	サウジアラビア	6,087,683	2.09
	ルーマニア	6,067,465	2.09
	トルコ	6,043,725	2.08
	インドネシア	5,872,521	2.02
	コロンビア	5,834,300	2.01
	パラグアイ	5,513,828	1.90
	オマーン	5,481,773	1.89
	スリランカ	5,351,639	1.84
	アラブ首長国連邦	4,608,570	1.59
	バーレーン	4,283,709	1.47
	フィリピン	4,008,574	1.38
	ナイジェリア	3,965,815	1.36
	アンゴラ	3,897,488	1.34
	クロアチア	3,757,937	1.29
	ブラジル	3,441,041	1.18
	ヨルダン	3,352,386	1.15
	セネガル	3,342,019	1.15
	ハンガリー	3,221,058	1.11
	ガーナ	2,653,976	0.91
	アルメニア	2,648,713	0.91
	マケドニア	2,471,739	0.85
	セルビア	2,322,317	0.80
	モンゴル	2,266,848	0.78
	コスタリカ	2,195,563	0.76
	アゼルバイジャン	2,113,749	0.73
	コートジボワール	2,059,510	0.71
	グアテマラ	2,050,009	0.71
	ケニア	1,966,021	0.68
	ガボン	1,774,993	0.61
	南アフリカ	1,660,863	0.57
	モロッコ	1,555,501	0.54
	エルサルバドル	1,549,282	0.53
	ウルグアイ	1,514,543	0.52
	チュニジア	1,349,256	0.46
	ホンジュラス	1,233,507	0.42
	バミューダ	1,013,111	0.35
ジョージア	937,496	0.32	
ケイマン諸島	932,153	0.32	
アルゼンチン	819,864	0.28	
ジャマイカ	773,817	0.27	

	エチオピア	663,485	0.23
	ベラルーシ	563,674	0.19
	イラク	551,024	0.19
	ザンビア	543,680	0.19
	パキスタン	478,954	0.16
	ペルー	445,226	0.15
	カメルーン	414,183	0.14
	チリ	395,835	0.14
	ベネズエラ	354,352	0.12
	モザンビーク	326,927	0.11
	レバノン	293,653	0.10
	エクアドル	224,407	0.08
	ウズベキスタン	211,000	0.07
	ナミビア	202,585	0.07
	パプアニューギニア	55,468	0.02
	スリナム	41,860	0.01
社債	メキシコ	8,853,112	3.05
	ブラジル	7,369,069	2.53
	イスラエル	5,015,822	1.73
	チリ	4,806,091	1.65
	アゼルバイジャン	3,359,399	1.16
	中国	3,070,308	1.06
	コロンビア	2,954,900	1.02
	モロッコ	2,738,747	0.94
	アラブ首長国連邦	2,527,325	0.87
	マレーシア	2,378,280	0.82
	ウクライナ	2,352,711	0.81
	インドネシア	2,185,568	0.75
	カザフスタン	1,916,682	0.66
	ペルー	1,712,910	0.59
	インド	1,539,149	0.53
	南アフリカ	1,463,182	0.50
	サウジアラビア	1,342,471	0.46
	パキスタン	1,325,933	0.46
	オランダ	1,186,639	0.41
	バーレーン	915,833	0.32
	ロシア	671,572	0.23
	アルゼンチン	649,886	0.22
	グアテマラ	584,321	0.20
	パナマ	572,907	0.20
	ベトナム	512,094	0.18
	香港	491,687	0.17
	韓国	464,179	0.16
	カタール	353,506	0.12
	タンザニア	328,933	0.11
	コスタリカ	316,972	0.11
	ザンビア	275,076	0.09
	スペイン	270,437	0.09
	米国	232,415	0.08
	ルクセンブルグ	210,000	0.07
	パラグアイ	209,348	0.07

	ベネズエラ	130,680	0.04
資産担保証券	エクアドル	4,857,006	1.67
	アルゼンチン	4,407,621	1.52
	コートジボワール	343,436	0.12
	ベリーズ	58,945	0.02
投資信託	アイルランド	9,989,816	3.44
国際機関債	国際機関	1,680,473	0.58
小計		267,273,065	91.93
現金・その他資産(負債控除後)		23,448,417	8.07
資産総額		290,721,482	100.00
負債総額		- 4,506,786	- 1.55
純資産総額		286,214,696 (約千円)	98.45
		30,281,515	

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

(2020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(%)
国債	メキシコ	47,006,502	12.58
	ブラジル	46,340,561	12.40
	インドネシア	44,370,790	11.88
	南アフリカ	38,180,015	10.22
	マレーシア	33,944,095	9.09
	ロシア	31,462,044	8.42
	コロンビア	30,203,744	8.08
	ルーマニア	10,814,179	2.89
	ハンガリー	9,235,534	2.47
	ペルー	9,159,680	2.45
	中国	7,287,810	1.95
	チェコ共和国	7,114,537	1.90
	ポーランド	5,798,736	1.55
	チリ	5,733,778	1.53
	ウルグアイ	2,110,468	0.56
	エジプト	1,937,441	0.52
	ドミニカ共和国	982,813	0.26
	フィリピン	456,141	0.12
社債	カザフスタン	1,313,614	0.35
	メキシコ	900,469	0.24
投資信託	アイルランド	15,359,820	4.11
小計		349,712,771	93.61
現金・その他資産(負債控除後)		23,875,738	6.39
資産総額		373,588,509	100.00
負債総額		- 11,301,231	- 3.03
純資産総額		362,287,278 (約38,329,994千円)	96.97

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

(2020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(%)
-------	----	-----------	---------

社債	米国	39,711,448	20.50
	英国	4,811,894	2.48
	メキシコ	3,195,056	1.65
	アイルランド	3,013,973	1.56
	インド	2,942,992	1.52
	オランダ	2,438,591	1.26
	ドイツ	2,206,427	1.14
	アイスランド	2,077,876	1.07
	中国	1,942,058	1.00
	フランス	1,926,107	0.99
	スイス	1,741,167	0.90
	スペイン	1,731,725	0.89
	日本	1,508,483	0.78
	オーストラリア	1,494,289	0.77
	イタリア	1,398,271	0.72
	ブラジル	1,286,236	0.66
	スウェーデン	1,071,337	0.55
	フィリピン	1,068,416	0.55
	カナダ	1,053,901	0.54
	マレーシア	997,175	0.51
	ルクセンブルグ	967,735	0.50
	チリ	857,285	0.44
	イスラエル	833,793	0.43
	デンマーク	705,278	0.36
	インドネシア	666,938	0.34
	タイ	638,896	0.33
	ケイマン諸島	577,217	0.30
	コロンビア	434,504	0.22
	ペルー	382,942	0.20
	ニュージーランド	340,579	0.18
アラブ首長国連邦	318,786	0.16	
国債	米国	18,498,223	9.55
	キプロス	3,787,192	1.95
	チリ	2,775,012	1.43
	イタリア	2,773,602	1.43
	ルーマニア	2,039,574	1.05
	フランス	1,331,765	0.69
	セルビア	1,324,644	0.68
	南アフリカ	1,287,171	0.66
	ギリシャ	1,250,702	0.65
	エジプト	1,157,630	0.60
	ペルー	927,874	0.48
	モンゴル	720,421	0.37
	ブラジル	647,883	0.33
	アイルランド	643,234	0.33
	ポルトガル	497,748	0.26
	ナイジェリア	457,080	0.24
	アルバニア	422,352	0.22
	カザフスタン	420,578	0.22
	メキシコ	368,590	0.19
	セネガル	309,345	0.16

	インド	304,007	0.16
	スリランカ	297,000	0.15
	ドミニカ共和国	269,090	0.14
	スペイン	236,364	0.12
	パナマ	219,031	0.11
	インドネシア	207,337	0.11
	ホンジュラス	202,480	0.10
	アイスランド	120,350	0.06
FNMA担保証券	米国	3,843,942	1.98
GNMA2担保証券	米国	1,763,564	0.91
モーゲージ 担保証券	米国	6,392,657	3.30
	ケイマン諸島	1,210,625	0.62
CMO(モーゲージ 担保証券)	米国	12,532,369	6.47
その他資産 担保証券	米国	13,294,299	6.86
	ケイマン諸島	8,104,602	4.18
	アイルランド	1,518,157	0.78
国際機関債	国際機関	1,914,510	0.99
投資信託	アイルランド	2,591,767	1.34
小計		181,004,146	93.42
現金・その他資産(負債控除後)		12,745,209	6.58
資産総額		193,749,355	100.00
負債総額		- 5,909,991	- 3.05
純資産総額		187,839,364 (約19,873,405千円)	96.95

（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・オポチュニティーズ・ファンド

（2020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	UNILEVER	英国	株式	化粧品・ パーソナルケア	295.98	36.43	10,782,238.61	47.77	14,137,675.76	3.77
2	LONDON STOCK EXCHANGE GRP	英国	株式	各種金融サービス	146.89	25.65	3,768,126.87	88.75	13,036,398.75	3.48
3	RELX	英国	株式	商業サービス	700.16	13.91	9,737,005.49	17.26	12,082,976.69	3.23
4	DAILY MAIL & GEN. TST.	英国	株式	メディア	1,781.72	6.53	11,637,908.89	6.51	11,599,010.22	3.10
5	DIAGEO	英国	株式	飲料	427.19	22.25	9,503,012.93	26.50	11,321,708.99	3.02
6	SAGE GRP.	英国	株式	ソフトウェア	1,530.50	5.91	9,046,618.12	7.21	11,030,299.09	2.94
7	HARGREAVES LANSDOWN	英国	株式	各種金融サービス	622.43	12.43	7,736,113.15	15.62	9,720,769.29	2.60
8	SCHRODERS	英国	株式	各種金融サービス	359.16	28.06	10,077,827.56	26.95	9,677,566.20	2.58
9	BURBERRY GRP.	英国	株式	アパレル	579.00	16.26	9,411,861.33	15.54	8,999,107.50	2.40
10	EUROMONEY INST. INVSTR.	英国	株式	メディア	1,053.28	11.39	11,999,978.84	8.03	8,452,604.11	2.26
11	RATHBONE BROS.	英国	株式	各種金融サービス	533.77	18.97	10,125,708.82	15.43	8,236,055.67	2.20
12	WPP	ジャージー	株式	広告	1,352.35	7.82	10,571,953.60	6.08	8,226,326.80	2.20
13	PZ CUSSONS	英国	株式	化粧品・ パーソナルケア	3,434.53	2.10	7,218,508.75	2.35	8,071,140.80	2.15
14	WM MORRISON SUPERMARKETS	英国	株式	食品	4,481.33	2.15	9,642,240.29	1.70	7,623,866.07	2.04
15	MONDELEZ INTL.	米国	株式	食品	155.27	30.68	4,763,614.94	44.43	6,898,019.46	1.84
16	IMPERIAL BRANDS	英国	株式	農業	492.06	23.26	11,443,866.38	13.68	6,731,394.48	1.80
17	IMI PLC	英国	株式	各種製造業	626.07	10.96	6,860,255.19	10.50	6,570,646.63	1.75
18	TESCO	英国	株式	食品	2,772.75	2.21	6,119,152.97	2.12	5,890,709.50	1.57
19	RIO TINTO	英国	株式	鉱業	122.30	29.37	3,592,195.07	46.55	5,693,370.75	1.52
20	PAGEGROUP PLC	英国	株式	商業サービス	1,483.97	4.14	6,140,024.21	3.75	5,558,947.87	1.48
21	TRAVIS PERKINS	英国	株式	小売	510.00	13.51	6,888,840.06	10.86	5,537,346.72	1.48
22	HAYS	英国	株式	商業サービス	4,794.75	1.30	6,239,365.26	1.13	5,415,666.74	1.45
23	ULTRA ELECTNCS. HLDGS.	英国	株式	航空・防衛	254.66	17.95	4,571,442.87	20.87	5,314,712.46	1.42
24	STOCK SPIRITS GRP.	英国	株式	飲料	2,037.69	2.00	4,072,296.96	2.16	4,401,419.04	1.18
25	HEINEKEN HLDG.	オランダ	株式	飲料	66.97	58.59	3,924,210.37	60.43	4,047,441.03	1.08
26	SPECTRIS PLC	英国	株式	電子	163.19	23.10	3,769,915.69	24.38	3,977,853.75	1.06
27	PEARSON	英国	株式	メディア	719.37	7.40	5,326,490.84	5.49	3,952,218.78	1.06
28	AGGREKO	英国	株式	商業サービス	1,062.56	6.97	7,401,383.11	3.70	3,934,641.17	1.05
29	FEVERTREE DRINKS	英国	株式	飲料	130.98	12.08	1,582,448.47	23.17	3,034,151.70	0.81
30	RECKITT BENCKISER GRP.	英国	株式	家庭用品・雑貨	38.22	57.30	2,190,107.09	75.59	2,889,049.80	0.77

2. グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

(2020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	ENTEGRIS	米国	株式	半導体	20.70	35.97	744,691.21	74.41	1,540,481.12	1.58
2	STORE CAP.	米国	株式	不動産投資信託	41.82	24.65	1,030,818.51	27.43	1,146,968.35	1.17
3	MARTIN MARIETTA MATS.	米国	株式	建設資材	4.47	160.92	719,157.40	235.44	1,052,181.36	1.08
4	CHURCHILL DOWNS	米国	株式	娯楽	6.33	122.98	778,186.60	164.05	1,038,108.40	1.06
5	CARMAX	米国	株式	小売	9.56	55.49	530,528.23	91.90	878,655.90	0.90
6	DECKERS OUTDOOR	米国	株式	アパレル	3.95	81.64	322,657.65	219.89	868,985.53	0.89
7	UNIFIRST /MA	米国	株式	繊維	4.53	141.93	643,496.74	189.38	858,626.26	0.88
8	POST HLDGS.	米国	株式	食品	9.50	78.76	748,334.90	86.01	817,133.51	0.84
9	TOPBUILD	米国	株式	エンジニアリング・建設	4.73	84.94	401,533.60	170.76	807,182.52	0.83
10	OLD DOMINION FREIGHT LINE	米国	株式	運輸	4.38	45.05	197,391.01	180.82	792,331.33	0.81
11	WINTRUST FINL.	米国	株式	銀行	19.07	48.26	920,138.61	40.03	763,156.68	0.78
12	COPART	米国	株式	小売	7.14	18.64	133,109.85	105.15	750,840.45	0.77
13	REXFORD INDL. REALTY	米国	株式	不動産投資信託	16.31	27.76	452,857.51	45.73	745,902.03	0.76
14	BROADRIDGE FINL. SOLS.	米国	株式	ソフトウェア	5.53	99.48	550,115.60	132.01	729,987.65	0.75
15	LAMB WESTON HLDGS.	米国	株式	食品	10.78	40.96	441,613.46	66.28	714,510.78	0.73
16	ALLEGHANY	米国	株式	保険	1.34	594.35	798,213.82	520.46	698,971.07	0.72
17	ARMSTRONG WORLD INDS.	米国	株式	建設資材	9.76	44.60	435,134.25	68.82	671,359.14	0.69
18	NEWMARKET	米国	株式	化学	1.96	382.90	751,241.29	341.95	670,896.09	0.69
19	AXALTA COATING SYS.	米国	株式	化学	30.18	30.23	912,331.88	22.17	669,006.20	0.68
20	ARES MGT. A	米国	株式	各種金融サービス	16.21	25.03	405,670.90	40.41	654,965.06	0.67
21	FORTUNE BRANDS HOME & SEC	米国	株式	建設資材	7.49	52.17	390,728.07	86.51	647,873.39	0.66
22	CITRIX SYS.	米国	株式	ソフトウェア	4.70	93.99	441,642.79	137.65	646,793.86	0.66
23	VARIAN MEDICAL SYS.	米国	株式	ヘルスケア商品	3.72	121.40	451,612.47	171.95	639,654.00	0.65
24	WHITE MOUNTAINS INS. GRP.	米国	株式	保険	0.80	731.68	586,074.12	779.97	624,751.97	0.64
25	SKYWORX SOLUTIONS	米国	株式	半導体	4.18	73.97	309,481.48	145.50	608,751.08	0.62
26	GCP APPLIED TECHS.	米国	株式	建設資材	29.04	20.55	596,701.64	20.96	608,554.16	0.62
27	HD SUPPLY HLDGS.	米国	株式	販売/卸売	14.46	39.08	564,896.91	41.26	596,341.03	0.61
28	UFP INDS.	米国	株式	建設資材	10.00	13.12	131,210.96	56.53	565,413.06	0.58
29	DYCOM INDS.	米国	株式	エンジニアリング・建設	10.63	44.70	474,953.22	52.82	561,212.19	0.57
30	PERRIGO	米国	株式	医薬品	11.99	49.32	591,266.12	45.89	550,175.21	0.56

3. グローバル・アクセス 米国株式ファンド

(2020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	61.09	130.70	7,984,701.12	210.22	12,842,454.78	4.93
2	ALPHABET	米国	株式	インターネット	6.03	1,120.35	6,757,965.27	1,468.85	8,860,103.20	3.40
3	AMAZON.COM	米国	株式	インターネット	2.63	1,930.27	5,084,327.28	3,147.52	8,290,554.52	3.18
4	QUALCOMM	米国	株式	半導体	59.94	79.40	4,759,258.65	117.64	7,051,459.24	2.71
5	FACEBOOK	米国	株式	インターネット	22.64	165.35	3,743,265.01	261.74	5,925,531.86	2.27
6	XILINX	米国	株式	半導体	51.99	95.48	4,964,217.03	104.28	5,421,934.32	2.08
7	HONEYWELL INTL.	米国	株式	電子	31.48	145.99	4,595,701.31	164.56	5,180,191.41	1.99
8	VISA 'A'	米国	株式	商業サービス	25.05	147.52	3,695,966.44	199.70	5,003,283.80	1.92
9	BECTON DICKINSON	米国	株式	ヘルスケア商品	21.45	249.55	5,353,641.47	232.80	4,994,151.14	1.92
10	BANK OF AMERICA	米国	株式	銀行	205.69	27.94	5,747,307.84	24.08	4,952,034.90	1.90
11	UNITEDHEALTH GRP.	米国	株式	ヘルスケア・サービス	14.63	259.05	3,789,850.97	311.47	4,556,732.96	1.75
12	CAP. ONE FINL.	米国	株式	各種金融サービス	60.84	68.37	4,159,552.75	71.86	4,371,442.64	1.68
13	NEXTERA ENERGY	米国	株式	電気	15.55	199.60	3,103,784.02	277.32	4,312,248.26	1.65
14	CROWN CASTLE INTL.	米国	株式	不動産投資信託	24.63	130.80	3,221,186.31	166.43	4,098,671.61	1.57
15	WILLIS TOWERS WATSON	米国	株式	保険	19.40	185.18	3,591,570.52	208.97	4,052,876.18	1.56
16	MERCK	米国	株式	医薬品	47.10	80.69	3,800,628.91	82.84	3,901,846.84	1.50
17	AIR PRODS. & CHEMS.	米国	株式	化学	12.65	239.19	3,025,477.32	297.94	3,768,643.06	1.45
18	VERTEX PHARMS.	米国	株式	バイオテクノロジー	13.07	188.24	2,460,124.61	271.93	3,553,853.17	1.36
19	AMETEK	米国	株式	電気部品・設備	33.09	79.46	2,629,029.19	99.40	3,288,582.98	1.26
20	VERIZON COMMS.	米国	株式	通信	54.08	57.93	3,132,778.44	59.46	3,215,385.86	1.23
21	ZOETIS	米国	株式	医薬品	19.21	90.52	1,739,071.39	165.34	3,176,346.74	1.22
22	MONSTER BEVERAGE	米国	株式	飲料	38.73	57.21	2,215,462.80	80.19	3,105,357.75	1.19
23	MOTOROLA SOLS.	米国	株式	通信	19.40	147.06	2,852,376.07	156.77	3,040,613.95	1.17
24	ZIMMER BIOMET HOLDINGS IN	米国	株式	ヘルスケア商品	22.16	120.93	2,680,131.04	136.11	3,016,359.01	1.16
25	HUMANA	米国	株式	ヘルスケア・サービス	7.02	346.06	2,429,721.00	413.76	2,905,008.96	1.11
26	L3HARRIS TECHS.	米国	株式	航空・防衛	16.51	188.81	3,117,881.65	169.76	2,803,246.88	1.08
27	APPLE	米国	株式	コンピューター	23.85	54.98	1,311,239.19	115.63	2,757,425.00	1.06
28	INTUITIVE SURGICAL INC	米国	株式	ヘルスケア用品	3.81	497.37	1,892,971.60	709.14	2,698,967.81	1.04
29	SYSCO	米国	株式	食品	43.15	56.43	2,435,093.58	62.20	2,683,776.45	1.03
30	BORGWARNER	米国	株式	自動車部品・装置	67.64	32.10	2,171,083.17	38.73	2,619,735.93	1.01

4. グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・アルファ・ファンド

（2020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	SANOFI	フランス	株式	医薬品	40.51	78.14	3,165,311.19	85.36	3,457,389.63	2.82
2	ASML HLDG.	オランダ	株式	半導体	10.29	141.72	1,458,681.11	314.73	3,239,464.43	2.64
3	NOVO NORDISK	デンマーク	株式	医薬品	53.54	46.94	2,513,251.08	59.12	3,165,373.18	2.58
4	DSV PANALPINA A S	デンマーク	株式	運輸	21.80	47.73	1,040,610.07	139.92	3,050,194.33	2.49
5	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL	ポルトガル	株式	電気	643.77	3.55	2,284,446.09	4.20	2,700,615.16	2.20
6	SIKA	スイス	株式	建設資材	11.92	128.60	1,532,929.00	210.09	2,504,326.56	2.04
7	ROCHE HLDG.	スイス	株式	医薬品	8.29	267.03	2,213,945.73	292.56	2,425,645.49	1.98
8	INFINEON TECHS.	ドイツ	株式	半導体	100.41	15.02	1,507,745.75	24.13	2,422,666.40	1.98
9	NOVARTIS	スイス	株式	医薬品	30.05	71.88	2,159,784.15	74.18	2,228,613.30	1.82
10	SAP SE	ドイツ	株式	ソフトウェア	16.37	71.88	1,177,010.19	132.86	2,175,449.64	1.78
11	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EURO.30	フランス	株式	アパレル	5.29	221.56	1,172,054.08	399.48	2,113,222.76	1.72
12	ENEL	イタリア	株式	電気	273.86	6.57	1,800,174.85	7.42	2,031,234.45	1.66
13	LONZA GRP.	スイス	株式	化学	3.82	353.09	1,348,103.07	527.67	2,014,654.59	1.64
14	ATLAS COPCO	スウェーデン	株式	建設機械・ 採掘機械	47.34	25.91	1,226,476.16	40.87	1,934,914.57	1.58
15	L'OREAL SA	フランス	株式	化粧品・ パーソナルケア	6.53	223.61	1,459,755.44	277.85	1,813,804.80	1.48
16	VOLVO	スウェーデン	株式	自動車製造	99.26	14.83	1,472,433.02	16.51	1,639,075.11	1.34
17	IBERDROLA	スペイン	株式	電気	149.88	7.77	1,165,059.90	10.51	1,575,634.53	1.29
18	TELE2	スウェーデン	株式	通信	129.14	12.36	1,596,010.74	12.05	1,556,514.26	1.27
19	NESTLE	スイス	株式	食品	15.05	83.17	1,251,450.49	101.52	1,527,542.08	1.25
20	CIE DE ST-GOBAIN	フランス	株式	建設資材	39.43	37.73	1,487,379.47	36.02	1,419,891.38	1.16
21	KINGSPAN GRP.	アイルランド	株式	建設資材	18.21	21.54	392,112.83	77.45	1,410,054.70	1.15
22	ZURICH INS. GRP.	スイス	株式	保険	4.62	296.26	1,368,739.87	297.72	1,375,443.79	1.12
23	VESTAS WIND SYS.	デンマーク	株式	代替エネルギー 資源	9.05	62.62	566,927.38	138.37	1,252,683.87	1.02
24	DEUTSCHE POST	ドイツ	株式	運輸	31.38	32.77	1,028,254.77	38.97	1,222,722.72	1.00
25	BOUYGUES	フランス	株式	エンジニアリン グ・建設	41.22	36.14	1,490,024.29	29.64	1,221,879.36	1.00
26	ORANGE	フランス	株式	通信	132.09	13.77	1,819,359.78	8.88	1,173,223.38	0.96
27	KONE	フィンランド	株式	各種機械	15.63	54.17	846,807.60	74.85	1,170,130.05	0.96
28	PARTS. GRP. HLDG.	スイス	株式	各種金融サービス	1.47	432.99	637,359.27	786.82	1,158,201.70	0.95
29	UPM-KYMMENE	フィンランド	株式	林産品・紙製品	44.17	23.75	1,049,266.37	25.99	1,147,861.39	0.94
30	CARREFOUR SA	フランス	株式	食品	83.72	16.19	1,355,256.33	13.67	1,144,243.10	0.93

5. グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

(2020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	リクルートホールディングス	日本	株式	商業サービス	184.40	2,506.46	462,190,918	4,163.00	767,657,200	2.92
2	S M C	日本	株式	工具・工作機械	11.70	42,083.90	492,381,622	58,480.00	684,216,000	2.60
3	ソフトバンクグループ	日本	株式	通信	97.00	4,074.19	395,196,515	6,458.00	626,426,000	2.38
4	村田製作所	日本	株式	電子	88.10	5,421.79	477,659,348	6,771.00	596,525,100	2.27
5	トヨタ自動車	日本	株式	自動車製造	81.70	6,413.26	523,963,743	6,945.00	567,406,500	2.16
6	大塚商会	日本	株式	コンピューター	87.60	3,957.09	346,641,040	5,385.00	471,726,000	1.79
7	バン・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	192.50	1,457.52	280,572,726	2,448.50	471,336,250	1.79
8	キーエンス	日本	株式	各種機械	9.50	25,988.60	246,891,670	49,025.00	465,737,500	1.77
9	ディスコ	日本	株式	工具・工作機械	16.90	16,422.48	277,539,846	25,440.00	429,936,000	1.63
10	H O Y A	日本	株式	電子	35.40	9,971.37	352,986,456	11,872.50	420,286,500	1.60
11	ソニー	日本	株式	住宅家具	50.80	4,890.79	248,452,335	8,034.00	408,127,200	1.55
12	日本電信電話	日本	株式	通信	181.80	1,979.50	359,873,000	2,150.25	390,915,450	1.49
13	三井住友フィナンシャルグループ	日本	株式	銀行	133.50	4,658.18	621,866,976	2,919.25	389,719,875	1.48
14	日本取引所グループ	日本	株式	各種金融サービス	122.00	1,812.84	221,166,928	2,937.00	358,314,000	1.36
15	S B Iホールディングス	日本	株式	インターネット	131.40	2,095.19	275,308,351	2,714.00	356,619,600	1.35
16	楽天	日本	株式	インターネット	309.10	1,126.09	348,074,515	1,132.50	350,055,750	1.33
17	東京海上ホールディングス	日本	株式	保険	71.50	4,912.64	351,253,920	4,604.50	329,221,750	1.25
18	野村総合研究所	日本	株式	コンピューター	99.90	1,920.90	191,897,794	3,095.00	309,190,500	1.17
19	三井物産	日本	株式	販売/卸売	170.30	1,771.64	301,709,569	1,801.75	306,838,025	1.17
20	参天製薬	日本	株式	医薬品	140.50	1,385.21	194,622,148	2,151.00	302,215,500	1.15
21	日立製作所	日本	株式	建設機械・ 採掘機械	84.30	3,770.34	317,839,527	3,546.00	298,927,800	1.14
22	クボタ	日本	株式	各種機械	158.40	1,917.13	303,674,091	1,876.50	297,237,600	1.13
23	サイバーエージェント	日本	株式	インターネット	45.80	3,720.10	170,380,720	6,475.00	296,555,000	1.13
24	伊藤忠商事	日本	株式	販売/卸売	107.10	1,676.05	179,505,424	2,686.00	287,670,600	1.09
25	シスメックス	日本	株式	ヘルスケア用品	28.20	7,165.62	202,070,414	10,055.00	283,551,000	1.08
26	GMOインターネット	日本	株式	インターネット	102.30	1,672.81	171,128,390	2,748.00	281,120,400	1.07
27	日本電産	日本	株式	電気部品・設備	28.60	6,751.44	193,091,135	9,813.50	280,666,100	1.07
28	バンダイナムコホールディングス	日本	株式	玩具/ゲーム/ 趣味	36.50	5,231.02	190,932,140	7,679.50	280,301,750	1.06
29	T D K	日本	株式	コンピューター	24.40	7,647.96	186,610,320	11,405.00	278,282,000	1.06
30	武田薬品工業	日本	株式	医薬品	70.60	4,443.32	313,698,083	3,746.50	264,502,900	1.00

6. 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

(2020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	348.18	5.23	1,820,013.24	14.96	5,208,558.97	6.32
2	SAMSUNG ELECTNCS.	韓国	株式	半導体	98.42	32.44	3,193,009.66	49.81	4,902,214.40	5.95
3	ALIBABA GRP. HLDG.	中国	株式	インターネット	14.41	116.50	1,679,160.82	293.86	4,235,625.97	5.14
4	TENCENT HLDGS.	中国	株式	インターネット	51.00	15.28	779,383.59	66.03	3,367,645.16	4.09
5	ALIBABA GRP. HLDG.	中国	株式	インターネット	54.85	22.71	1,245,589.70	35.55	1,949,722.39	2.37
6	AIA GRP.	香港	株式	保険	157.20	5.39	847,722.86	9.80	1,541,067.10	1.87
7	MEDIA TEK	台湾	株式	半導体	71.00	10.81	767,805.64	20.98	1,489,279.05	1.81
8	JD.COM	中国	株式	インターネット	38.50	34.15	1,314,802.20	37.90	1,459,025.80	1.77
9	SCHRODER INTL. SL '1' ACC	ルクセンブルグ	投資信託	投資ファンド	4.52	257.04	1,161,229.82	317.96	1,436,431.18	1.74
10	HDFC BANK	インド	株式	銀行	95.03	7.27	691,240.65	14.61	1,388,118.04	1.69
11	New Oriental Education & Technology Group Inc	中国	株式	商業サービス	8.49	86.42	733,361.04	149.51	1,268,699.43	1.54
12	TECHTRONIC INDS.	香港	株式	工具・工作機械	96.00	3.16	303,799.21	13.10	1,257,290.32	1.53
13	CSL	オーストラリア	株式	バイオ テクノロジー	5.98	90.16	539,244.90	205.73	1,229,326.39	1.49
14	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO	台湾	株式	半導体	543.00	2.42	1,313,466.34	2.05	1,110,860.78	1.35
15	CK HUTCHISON HLDGS.	英国	株式	投資会社	170.50	9.32	1,588,700.50	6.02	1,026,850.00	1.25
16	COMMONWEALTH BANK OF AUST	オーストラリア	株式	銀行	22.34	55.02	1,229,363.89	45.60	1,017,783.15	1.24
17	APOLLO HOSPITALS ENT.	インド	株式	ヘルスケア・ サービス	33.37	19.58	653,195.00	29.23	975,419.27	1.18
18	TINGYI CAYMAN ISLANDS HLD	中国	株式	食品	550.10	1.31	723,373.97	1.77	972,427.77	1.18
19	ASUSTEK COMPUTER	台湾	株式	コンピューター	104.00	8.37	870,648.50	8.74	908,500.79	1.10
20	INFOSYS	インド	株式	コンピューター	65.66	9.17	602,198.75	13.63	895,108.34	1.09
21	YUNNAN BAIYAO GRP.	中国	株式	医薬品	59.50	12.78	760,717.17	15.02	893,790.53	1.09
22	UBS PNOTE MIDEA GROUP	中国	参加証書	参加証書	82.51	8.00	659,784.86	10.66	879,494.62	1.07
23	CHINA PAC. INS. GRP.	中国	株式	保険	289.20	3.97	1,147,662.87	2.83	818,156.13	0.99
24	RIO TINTO	英国	株式	鉱業	13.31	36.69	488,509.96	60.18	800,564.70	0.97
25	KB FINL. GRP.	韓国	株式	各種金融サービス	23.45	37.93	889,458.27	32.13	753,395.62	0.91
26	LOTTE FINE CHEM.	韓国	株式	化学	17.60	37.68	663,381.94	42.41	746,608.29	0.91
27	BHP GROUP LTD	オーストラリア	株式	鉱業	29.19	22.53	657,657.55	25.52	744,326.35	0.90
28	OVERSEA - CHINESE BANKING	シンガポール	株式	銀行	116.41	7.69	894,956.66	6.18	718,580.95	0.87
29	SWIRE PROPS.	香港	株式	不動産	263.35	2.78	732,482.18	2.63	691,506.13	0.84
30	BEIJING ENTS. HLDGS.	中国	株式	ガス	230.02	5.10	1,172,904.38	3.00	690,792.99	0.84

7. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

(2020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	2,489.25	5.14	12,801,985.90	14.96	37,237,330.38	6.47
2	SAMSUNG ELECTNCS.	韓国	株式	半導体	580.13	30.61	17,759,038.36	49.81	28,894,988.46	5.02
3	TENCENT HLDGS.	中国	株式	インターネット	389.80	25.88	10,089,753.78	66.03	25,739,374.19	4.48
4	ALIBABA GRP. HLDG.	中国	株式	インターネット	83.00	125.49	10,415,294.76	293.86	24,389,965.00	4.24
5	SK HYNIX	韓国	株式	半導体	157.08	43.63	6,853,873.69	71.87	11,289,219.41	1.96
6	AIA GRP.	香港	株式	保険	1,017.60	5.78	5,880,736.22	9.80	9,975,762.58	1.73
7	HDFC BANK	インド	株式	銀行	609.20	8.29	5,048,233.91	14.61	8,898,989.64	1.55
8	SCHRODER INTL. SL '1' ACC	ルクセンブルグ	投資信託	投資ファンド	27.90	273.06	7,617,321.45	317.96	8,869,721.66	1.54
9	TECHTRONIC INDS.	香港	株式	工具・工作機械	642.50	3.52	2,260,694.53	13.10	8,414,677.42	1.46
10	ALIBABA GRP. HLDG.	中国	株式	インターネット	231.46	20.94	4,845,934.71	35.55	8,227,887.48	1.43
11	New Oriental Education & Technology Group Inc	中国	株式	商業サービス	53.29	85.03	4,531,652.52	149.51	7,967,719.47	1.39
12	KWEICHOW MOUTAI	中国	株式	飲料	25.77	160.68	4,141,380.57	245.86	6,336,720.75	1.10
13	INFOSYS	インド	株式	コンピューター	419.48	9.20	3,860,766.85	13.63	5,718,798.48	0.99
14	JD.COM	中国	株式	インターネット	142.20	31.48	4,476,435.56	37.90	5,388,921.29	0.94
15	UBS PNOTE MIDEA GROUP	中国	参加証書	参加証書	501.81	8.00	4,012,668.40	10.66	5,348,895.45	0.93
16	RIO TINTO	英国	株式	鉱業	86.45	39.95	3,453,632.70	60.18	5,202,526.00	0.90
17	MARUTI SUZUKI INDIA	インド	株式	自動車製造	55.68	120.54	6,712,128.38	91.32	5,085,297.15	0.88
18	CHINA PAC. INS. GRP.	中国	株式	保険	1,784.00	4.07	7,263,514.32	2.83	5,046,993.55	0.88
19	PING AN INS. GRP. CO. OF	中国	株式	保険	475.50	9.10	4,325,924.27	10.26	4,879,243.55	0.85
20	X5 RET. GRP.	ロシア	株式	食品	127.24	33.56	4,269,745.45	37.02	4,710,313.74	0.82
21	APOLLO HOSPITALS ENT.	インド	株式	ヘルスケア・サービス	157.28	19.62	3,086,475.26	29.23	4,597,490.60	0.80
22	OVERSEA-CHINESE BANKING	シンガポール	株式	銀行	723.61	7.95	5,754,791.81	6.18	4,468,554.59	0.78
23	OTP BANK	ハンガリー	株式	銀行	147.77	20.06	2,963,822.29	30.24	4,468,342.65	0.78
24	CNOOC	中国	株式	石油・ガス	4,647.99	1.37	6,389,492.64	0.96	4,465,071.99	0.78
25	MEDIATEK	台湾	株式	半導体	212.00	15.13	3,207,463.74	20.98	4,446,861.40	0.77
26	YUM CHINA HLDGS.	中国	株式	小売	83.11	45.56	3,786,552.86	51.33	4,384,049.09	0.76
27	VENTURE	シンガポール	株式	電子	303.50	6.46	1,961,899.05	14.11	4,280,926.31	0.74
28	UBS PNOTE OPPEIN HOME	中国	参加証書	参加証書	270.42	11.38	3,077,903.66	15.81	4,275,880.90	0.74
29	HCL TECHS.	インド	株式	ソフトウェア	383.25	6.35	2,431,734.20	10.98	4,209,695.43	0.73
30	AMBEV	ブラジル	株式	飲料	1,868.38	4.40	8,212,696.94	2.23	4,158,433.41	0.72

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

(2020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	113.265	82.29	9,320,791.23	100.61	11,395,591.65	5.95
2	VONOVIA	ドイツ	株式	不動産	144.403	54.78	7,910,232.42	68.93	9,953,463.78	5.20
3	SEGRO	英国	株式	不動産投資信託	509.961	9.83	5,013,341.91	12.06	6,147,763.86	3.21
4	AVALONBAY COMMUNITIES	米国	株式	不動産投資信託	40.895	186.00	7,606,592.41	149.31	6,105,827.98	3.19
5	INVITATION HOMES	米国	株式	不動産投資信託	211.674	27.80	5,884,930.24	27.98	5,921,580.15	3.09
6	WELLTOWER	米国	株式	不動産投資信託	82.633	61.85	5,111,132.35	55.08	4,551,012.48	2.38
7	AMERICAN HOMES 4 RENT	米国	株式	不動産投資信託	141.241	25.30	3,573,101.12	28.48	4,021,837.48	2.10
8	REXFORD INDL. REALTY	米国	株式	不動産投資信託	84.553	42.53	3,596,409.87	45.73	3,866,608.69	2.02
9	ESSEX PROP. TST.	米国	株式	不動産投資信託	19.052	267.79	5,101,965.11	200.76	3,824,784.26	2.00
10	GOODMAN GRP.	オーストラリア	株式	不動産投資信託	289.695	8.53	2,470,849.62	12.86	3,726,079.92	1.95
11	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ	米国	株式	不動産投資信託	23.289	151.31	3,523,768.64	159.90	3,723,794.66	1.95
12	SUN COMMUNITIES	米国	株式	不動産投資信託	26.296	130.78	3,438,971.72	140.70	3,699,715.72	1.93
13	MITSUBISHI ESTATE	日本	株式	不動産	240.9	17.64	4,248,327.98	15.05	3,626,169.34	1.89
14	SUN HUNG KAI PROPS.	香港	株式	不動産	278	14.90	4,141,669.91	12.74	3,542,258.06	1.85
15	AMERICAN TOWER	米国	株式	不動産投資信託	13.654	230.70	3,149,918.28	241.63	3,299,216.02	1.72
16	NEW WORLD DEV.	香港	株式	不動産	682	5.29	3,608,083.67	4.84	3,297,800.00	1.72
17	STORE CAP.	米国	株式	不動産投資信託	111.149	31.20	3,467,864.15	27.43	3,048,261.33	1.59
18	LINK REIT	香港	株式	不動産投資信託	369	9.45	3,488,765.95	8.13	3,000,803.23	1.57
19	EQUINIX INC	米国	株式	不動産投資信託	3.874	549.28	2,127,919.36	759.37	2,941,799.38	1.54
20	HLTHCR. TST. OF AMERICA	米国	株式	不動産投資信託	112.939	30.68	3,464,536.64	26.01	2,936,978.70	1.53
21	NOMURA REAL ESTATE MASTER	日本	株式	不動産投資信託	2.256	1,634.46	3,687,347.21	1,249.41	2,818,663.89	1.47
22	EXTRA SPACE STORAGE	米国	株式	不動産投資信託	25.891	100.54	2,603,042.64	106.91	2,768,006.81	1.45
23	ISHARES DEVELOPED MARKETS	アイルランド	投資信託	投資ファンド	119	24.34	2,896,672.84	22.00	2,618,571.20	1.37
24	UTD. URBAN INV.	日本	株式	不動産投資信託	2.348	1,364.91	3,204,815.72	1,104.90	2,594,303.04	1.36
25	CUBESMART	米国	株式	不動産投資信託	80.117	27.94	2,238,401.36	32.31	2,588,179.69	1.35
26	INDL. & INFRA. INV.	日本	株式	不動産投資信託	1.338	1,498.90	2,005,528.12	1,711.36	2,289,801.95	1.20
27	ALLIED PROPS. REAL ES	カナダ	株式	不動産投資信託	82.686	34.61	2,861,788.02	26.81	2,216,721.44	1.16
28	UNITE GRP.	英国	株式	不動産投資信託	199.486	13.13	2,618,864.71	10.84	2,163,098.66	1.13
29	VICI PROPS.	米国	株式	不動産投資信託	87.993	24.67	2,171,150.26	23.36	2,055,076.52	1.07
30	CAN APT. PROP REAL ES	カナダ	株式	不動産投資信託	58.85	37.79	2,223,951.25	34.79	2,047,579.08	1.07

9. グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

(2020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	18.23	124.08	2,261,905.38	210.22	3,832,219.45	3.15
2	COCA-COLA	米国	株式	飲料	41.30	45.99	1,899,191.45	49.33	2,037,082.35	1.67
3	APPLE	米国	株式	コンピューター	15.04	47.45	713,850.13	115.63	1,739,346.88	1.43
4	ROCHE HLDG.	スイス	株式	医薬品	4.98	275.94	1,373,062.81	343.07	1,707,140.36	1.40
5	HOME DEPOT INC/THE	米国	株式	小売	5.96	227.08	1,352,472.40	277.63	1,653,534.51	1.36
6	UTD. PARCEL SERV.	米国	株式	運輸	9.48	109.79	1,040,921.64	166.66	1,580,056.06	1.30
7	PROCTER & GAMBLE CO/THE	米国	株式	化粧品/ パーソナルケア	10.97	102.62	1,125,733.92	138.92	1,523,952.40	1.25
8	FASTENAL	米国	株式	販売/卸売	31.05	31.81	987,928.84	45.09	1,400,069.59	1.15
9	DEUTSCHE POST	ドイツ	株式	運輸	30.43	39.23	1,194,049.01	45.70	1,390,778.23	1.14
10	BROADCOM	米国	株式	半導体	3.79	248.25	941,110.09	364.13	1,380,397.88	1.13
11	ABBVIE	米国	株式	医薬品	15.70	83.57	1,311,621.41	87.54	1,373,940.30	1.13
12	HP	米国	株式	コンピューター	71.75	18.12	1,300,404.19	18.99	1,362,192.74	1.12
13	NOVO NORDISK	デンマーク	株式	医薬品	18.87	50.86	959,467.36	69.33	1,307,936.66	1.08
14	VERIZON COMMS.	米国	株式	通信	20.45	56.01	1,145,716.35	59.46	1,216,092.58	1.00
15	TAIWAN SEMICON. MFG. ADR	台湾	株式	半導体	14.45	41.59	601,033.26	81.09	1,171,840.42	0.96
16	TEXAS INSTRUMENTS	米国	株式	半導体	8.08	123.94	1,001,931.91	142.72	1,153,748.48	0.95
17	AGNC INV.	米国	株式	不動産投資信託	82.88	12.29	1,018,373.82	13.92	1,153,289.12	0.95
18	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	米国	株式	運輸	11.13	91.01	1,012,900.79	102.17	1,137,096.45	0.93
19	NESTLE	スイス	株式	食品	9.44	97.42	919,154.98	119.05	1,123,265.64	0.92
20	PEPSICO	米国	株式	飲料	8.10	119.93	971,157.61	138.25	1,119,508.01	0.92
21	RAI WAY	イタリア	株式	娯楽	173.67	4.41	766,671.80	6.37	1,105,848.36	0.91
22	ARCHER-DANIELS-MIDLAND	米国	株式	農業	23.39	41.19	963,628.77	46.49	1,087,377.12	0.89
23	BEST BUY	米国	株式	小売	9.56	68.17	651,468.21	111.27	1,063,248.34	0.87
24	CUMMINS	米国	株式	各種機械	5.00	139.26	696,022.13	211.16	1,055,352.69	0.87
25	SIEMENS	ドイツ	株式	各種製造業	8.20	117.15	960,862.48	126.88	1,040,675.83	0.86
26	MCDONALD'S	米国	株式	小売	4.69	186.26	874,289.05	219.44	1,030,027.90	0.85
27	CISCO SYS.	米国	株式	通信	26.15	44.11	1,153,531.06	39.38	1,029,735.00	0.85
28	GILEAD SCIENCES	米国	株式	バイオ テクノロジー	16.26	66.17	1,075,789.43	63.16	1,026,918.44	0.84
29	DEUTSCHE BOERSE	ドイツ	株式	各種金融サービス	5.79	127.98	740,392.84	176.43	1,020,619.82	0.84
30	RHEINMETALL	ドイツ	株式	自動車部品・装置	10.66	88.04	938,415.67	90.13	960,694.46	0.79

10. グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

(2020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 2.50%	米国	FNMA担保証券	31/12/2049	2.500	USD	12,800	13,368,500.00	13,387,302.72	5.49
2	JAPAN TSY. DISCOUN 0.00%	日本	国債	26/10/2020	0.000	JPY	760,000	7,231,047.75	7,202,343.85	2.95
3	FRANCE T-BILL. BTF 0.00%	フランス	国債	14/10/2020	0.000	EUR	6,000	7,087,800.05	7,037,284.56	2.88
4	UK. GILT 1.00%	英国	国債	22/04/2024	1.000	GBP	4,200	5,462,156.63	5,640,489.36	2.31
5	BUNDESREPUBLIK DEU 0.00%	ドイツ	国債	15/08/2030	0.000	EUR	3,200	3,867,260.37	3,951,658.20	1.62
6	US. T-BILL. 0.00%	米国	国債	08/10/2020	0.000	USD	3,750	3,749,860.50	3,749,960.79	1.54
7	FANNIE MAE 4.00%	米国	FNMA担保証券	31/12/2049	4.056	USD	3,200	3,416,000.00	3,416,687.50	1.40
8	UK. T-BILL. 0.00%	英国	国債	09/11/2020	0.000	GBP	2,500	3,070,922.27	3,232,000.22	1.32
9	SPAIN LETRAS DEL T 0.00%	スペイン	国債	04/12/2020	0.000	EUR	2,650	3,139,611.26	3,110,386.89	1.27
10	ITALY BUONI ORDINA 0.00%	イタリア	国債	13/11/2020	0.000	EUR	2,650	3,000,378.21	3,109,320.36	1.27
11	SPAIN GOVERNMENT B 4.40%	スペイン	国債	31/10/2023	4.400	EUR	2,200	2,795,274.02	2,966,146.88	1.22
12	CHINA GOV. BD. 4.29%	中国	国債	22/05/2029	4.290	CNH	17,500	2,725,022.81	2,861,430.38	1.17
13	JAPAN TSY. DISCOUN 0.00%	日本	国債	19/10/2020	0.000	JPY	280,000	2,613,387.92	2,653,425.88	1.09
14	SPAIN GOV. BD. 1.25%	スペイン	国債	31/10/2030	1.250	EUR	2,000	2,409,017.71	2,578,937.59	1.06
15	KOREA TSY. BD. 4.00%	韓国	国債	10/12/2031	4.000	KRW	2,328,500	2,500,436.18	2,513,254.94	1.03
16	FRENCH REPUBLIC GO 1.50%	フランス	国債	25/05/2050	1.500	EUR	1,300	1,714,068.36	2,000,724.46	0.82
17	JAPAN TSY. DISCOUN 0.00%	日本	国債	06/01/2021	0.000	JPY	200,000	1,894,158.82	1,896,025.47	0.78
18	FANNIE MAE OR FRED 2.00%	米国	FNMA担保証券	31/12/2049	2.000	USD	1,800	1,848,445.31	1,854,675.39	0.76
19	FRENCH REPUBLIC GO 0.00%	フランス	国債	25/11/2030	0.000	EUR	1,500	1,821,410.27	1,803,081.44	0.74
20	SPAIN GOV. BD. 0.25%	スペイン	国債	30/07/2024	0.250	EUR	1,500	1,707,392.78	1,800,578.42	0.74
21	GERMAN T-BILL. 0.00%	ドイツ	国債	04/11/2020	0.000	EUR	1,500	1,767,606.20	1,759,935.04	0.72
22	UK. T-BILL. 0.00%	英国	国債	19/10/2020	0.000	GBP	1,300	1,676,464.22	1,680,636.31	0.69
23	JAPAN TSY. DISCOUN 0.00%	日本	国債	24/11/2020	0.000	JPY	170,000	1,604,651.13	1,611,251.38	0.66
24	US. TSY. NOTE/BOND 1.50%	米国	国債	31/10/2024	1.500	USD	1,444	1,478,973.61	1,519,527.97	0.62
25	UNITED KINGDOM GIL 3.50%	英国	国債	22/01/2045	3.500	GBP	711	1,234,442.88	1,478,861.48	0.61
26	CHINA GOV. BD. 3.48%	中国	国債	29/06/2027	3.480	CNH	9,500	1,380,939.49	1,466,639.41	0.60
27	AUSTRALIA GOV. BD. 0.50%	オーストラリア	国債	21/09/2026	0.500	AUD	2,000	1,423,613.14	1,438,123.04	0.59
28	FRENCH REPUBLIC GO 2.00%	フランス	国債	25/05/2048	2.000	EUR	800	983,052.27	1,349,929.83	0.55
29	CENTRAL NIPPON EX 2.849%	日本	社債	03/03/2022	2.849	USD	1,300	1,295,987.46	1,337,183.82	0.55
30	SPAIN GOV. BD. 0.80%	スペイン	国債	30/07/2027	0.800	EUR	1,000	1,250,625.64	1,240,846.73	0.51

11. グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

(2020年9月末日現在)

1	銘柄	国名	種類	償還日 (日/月/年)	利率 (%)	単価(額面金額または 計算上の単価) (投資信託の場合は保有 する証券の口数)		取得価額 (米ドル)	時価 (米ドル)	投資比率 (%)
						通貨単位	(千単位)			
1	US. TSY. INFL. 0.125% IL 15/7/2030	米国	国債	15/07/2030	0.126	USD	4,460.00	4,985,831.78	5,018,635.98	0.86
2	FANNIE MAE 3.00% PERP	米国	商業不動産担保証券	31/12/2049	3.000	USD	3,100.00	3,255,000.00	3,248,279.28	0.55
3	MS. F2F 23/01/2030	米国	社債	23/01/2030	4.431	USD	2,225.00	2,342,119.05	2,662,262.13	0.45
4	US. T-BILL. 0.00% 12/11/2020	米国	国債	12/11/2020	0.000	USD	2,600.00	2,599,681.48	2,599,753.53	0.44
5	US. TSY. NOTE/BON 0.625% 15/5/2030	米国	国債	15/05/2030	0.625	USD	2,600.00	2,573,340.25	2,592,687.50	0.44
6	DOW CHEM. 0.50% 15/3/2027	米国	社債	15/03/2027	0.500	EUR	2,200.00	2,529,114.47	2,506,368.67	0.43
7	US. T-BILL. 0.00% 08/10/2020	米国	国債	08/10/2020	0.000	USD	2,495.00	2,494,953.42	2,494,973.91	0.43
8	US. T-BILL. 0.00% 22/10/2020	米国	国債	22/10/2020	0.000	USD	2,490.00	2,489,862.00	2,489,894.69	0.43
9	COOPERATIEVE RABO 4.625% 23/5/2029	オランダ	社債	23/05/2029	4.625	GBP	1,550.00	2,230,867.34	2,464,956.59	0.42
10	GS. GRP. 1.25% 1/5/2025	米国	社債	01/05/2025	1.250	EUR	1,970.00	2,242,212.93	2,383,922.11	0.41
11	SANDS CHINA 5.40% 8/8/2028	マカオ	社債	08/08/2028	5.400	USD	2,100.00	2,143,047.18	2,343,558.00	0.40
12	JPM. CHASE F2F 25/04/2023	米国	社債	25/04/2023	2.776	USD	2,200.00	2,202,032.83	2,276,558.99	0.39
13	SABINE PASS LIQUEF 5.75% 15/5/2024	米国	社債	15/05/2024	5.750	USD	2,000.00	2,104,403.50	2,266,714.17	0.39
14	WELLS FARGO F2F 04/05/2030	米国	社債	04/05/2030	1.741	EUR	1,740.00	1,964,454.50	2,157,916.41	0.37
15	MS. F2F 22/01/2031	米国	社債	22/01/2031	2.699	USD	1,955.00	1,982,638.11	2,086,762.33	0.36
16	GE CAP. INTL. FNDG. UNLIMITED 4.418% 15/11/2035	米国	社債	15/11/2035	4.418	USD	1,957.00	1,983,037.97	2,070,323.27	0.35
17	US. T-BILL. 0.00% 29/10/2020	米国	国債	29/10/2020	0.000	USD	2,000.00	1,999,864.66	1,999,871.67	0.34
18	HSBC HLDGS. HSBC HLDGS. F2V PERP	英国	社債	31/12/2049	4.750	EUR	1,700.00	2,318,659.64	1,971,945.40	0.34
19	ABN AMRO BANK 1.375% 07/06/2022	オランダ	社債	07/06/2022	1.375	GBP	1,500.00	1,975,497.04	1,970,801.33	0.34
20	MONDELEZ INTL. 2.75% 13/4/2030	米国	社債	13/04/2030	2.750	USD	1,795.00	1,872,192.98	1,956,764.44	0.33
21	APPLE 2.95% 11/09/2049	米国	社債	11/09/2049	2.950	USD	1,757.00	1,738,969.05	1,930,792.86	0.33
22	CROATIA GOV. INTL. 1.50% 17/06/2031	クロアチア	国債	17/06/2031	1.500	EUR	1,575.00	1,822,399.06	1,922,481.56	0.33
23	GS. GRP. 3.75% 22/05/2025	米国	社債	22/05/2025	3.750	USD	1,700.00	1,722,617.47	1,890,542.38	0.32
24	BANK OF AMERICA F2F 13/02/2031	米国	社債	13/02/2031	2.496	USD	1,755.00	1,753,479.65	1,848,994.39	0.32
25	VERISURE HLDG. 3.875% 15/7/2026	スウェーデン	社債	15/07/2026	3.875	EUR	1,535.00	1,735,220.21	1,808,017.17	0.31
26	ANHEUSER-BUSCH COS 4.90% 01/02/2046	ベルギー	社債	01/02/2046	4.900	USD	1,455.00	1,746,198.65	1,799,615.54	0.31
27	AT&T 3.50% 15/9/2053	米国	社債	15/09/2053	3.500	USD	1,805.00	1,615,688.14	1,753,556.56	0.30
28	Natwest Group PLC 4.892%-FRN SNR 18/05/29	英国	社債	18/05/2029	4.892	USD	1,500.00	1,500,000.00	1,747,006.27	0.30
29	MEDTRONIC GBL. HLD 0.00% 15/3/2023	米国	社債	15/03/2023	0.000	EUR	1,465.00	1,706,626.46	1,722,775.14	0.29
30	E*TRADE FINL. 3.80% 24/8/2027	米国	社債	24/08/2027	3.800	USD	1,500.00	1,498,381.44	1,688,880.92	0.29

12. グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

(2020年9月末日現在)

	銘柄	国名	種類	償還日 (日/月/年)	利率 (%)	単価(額面金額または 計算上の単価) (投資信託の場合は保有 する証券の口数)		取得価額 (米ドル)	時価 (米ドル)	投資比率 (%)
						通貨単位	(千単位)			
1	ISHS. \$ HIGH YLD. COR. U	アイルランド	投資信託	-	-	USD	89	8,924,646.07	8,854,709.01	1.47
2	SIRIUS XM RADIO 5.50%	米国	社債	07/01/2029	5.500	USD	3,135	3,139,780.67	3,368,165.63	0.56
3	TENET HEALTHCARE 5.125%	米国	社債	05/01/2025	5.125	USD	3,065	3,078,024.71	3,097,335.75	0.51
4	CSC HLDGS. 5.50%	米国	社債	04/15/2027	5.500	USD	2,605	2,666,066.64	2,744,628.00	0.46
5	SPRINT CAP. 8.75%	米国	社債	03/15/2032	8.750	USD	1,850	2,133,369.21	2,709,898.50	0.45
6	KRAFT FOODS GRP. 6.50%	米国	社債	02/09/2040	6.500	USD	2,035	2,391,891.10	2,592,528.97	0.43
7	TRANSDIGM 6.25%	米国	社債	03/15/2026	6.250	USD	2,415	2,449,835.77	2,525,003.25	0.42
8	FIRST QUANTUM MINE 6.50%	ザンビア	社債	03/01/2024	6.500	USD	2,620	2,600,178.94	2,518,475.00	0.42
9	TARGA RES. PARTNE 5.875%	米国	社債	04/15/2026	5.875	USD	2,435	2,426,284.37	2,504,580.13	0.42
10	VALEANT PHARMS. I 6.125%	米国	社債	04/15/2025	6.125	USD	2,413	2,358,462.46	2,472,721.75	0.41
11	ALLIED UNIVERSAL 6.625%	米国	社債	07/15/2026	6.625	USD	2,281	2,350,405.81	2,432,116.25	0.40
12	GOLDEN NUGGET 6.75%	米国	社債	10/15/2024	6.750	USD	2,750	2,767,875.81	2,299,687.50	0.38
13	HUNT COS 6.25%	米国	社債	02/15/2026	6.250	USD	2,380	2,368,483.55	2,291,713.90	0.38
14	TRANSDIGM 5.50%	米国	社債	11/15/2027	5.500	USD	2,325	2,293,913.58	2,238,858.75	0.37
15	CCO HOLDINGS LLC / 4.75%	米国	社債	03/01/2030	4.750	USD	2,035	2,046,139.86	2,157,100.00	0.36
16	CENTURYLINK 5.125%	米国	社債	12/15/2026	5.125	USD	2,080	2,096,933.16	2,139,997.61	0.36
17	XEROX HLDGS. 5.00%	米国	社債	08/15/2025	5.000	USD	2,135	2,149,514.60	2,112,625.20	0.35
18	NCR 5.75%	米国	社債	09/01/2027	5.750	USD	2,010	2,049,689.66	2,106,017.70	0.35
19	BWAY HLDG. 5.50%	米国	社債	04/15/2024	5.500	USD	2,075	2,094,408.02	2,085,375.00	0.35
20	COVANTA HLDG. 6.00%	米国	社債	01/01/2027	6.000	USD	1,990	1,990,000.00	2,076,684.40	0.34
21	FREEPORT-MCMORAN C 5.45%	米国	社債	03/15/2043	5.450	USD	1,850	1,834,803.63	2,054,684.00	0.34
22	WATCO COS WATCO FI 6.50%	米国	社債	06/15/2027	6.500	USD	1,995	1,995,000.00	2,044,875.02	0.34
23	PRIME SEC. SERVS. 5.75%	米国	社債	04/15/2026	5.750	USD	1,905	1,945,284.96	2,041,388.48	0.34
24	VISTRA OPERATIONS 5.00%	米国	社債	07/31/2027	5.000	USD	1,900	1,951,139.76	1,993,100.00	0.33
25	H&E EQUIP. SERVS. 5.625%	米国	社債	09/01/2025	5.625	USD	1,905	1,930,397.29	1,988,343.75	0.33
26	NUFARM AUSTRALIA N 5.75%	オーストラリア	社債	04/30/2026	5.750	USD	1,895	1,895,977.20	1,939,835.70	0.32
27	KAR AUCTION SERVS 5.125%	米国	社債	06/01/2025	5.125	USD	1,915	1,935,023.43	1,917,355.45	0.32
28	GOODYEAR TIRE & RU 9.50%	米国	社債	05/31/2025	9.500	USD	1,760	1,797,937.25	1,912,900.00	0.32
29	DELTA AIR LINES 7.00%	米国	社債	05/01/2025	7.000	USD	1,685	1,684,062.04	1,852,726.32	0.31
30	1011778 BC ULC NEW 5.00%	カナダ	社債	10/15/2025	5.000	USD	1,795	1,802,515.39	1,843,563.73	0.31

13. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

(2020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	91	9,937,881.35	9,989,816.00	3.44
2	QATAR GOV. INTL. 5.103%	カタール	国債	23/04/2048	5.103	USD	2,191	2,464,148.77	3,051,438.57	1.05
3	RUSSIAN FOREIGN BD 4.25%	ロシア	国債	23/06/2027	4.250	USD	2,600	2,666,373.79	2,933,190.00	1.01
4	SOUTHERN GAS CORR 6.875%	アゼルバイジャン	社債	24/03/2026	6.875	USD	2,365	2,604,008.44	2,695,686.13	0.93
5	MEXICO GOV. INTL. 4.75%	メキシコ	国債	27/04/2032	4.750	USD	2,365	2,418,673.08	2,674,815.00	0.92
6	ECUADOR GOV. INTL. B STP	エクアドル	資産担保証券	31/07/2035	0.500	USD	4,748	3,945,896.33	2,646,897.47	0.91
7	PANAMA GOV. INTL. 4.50%	パナマ	国債	01/04/2056	4.500	USD	1,970	2,105,991.84	2,477,275.00	0.85
8	ARGENTINE REPUBLIC G STP	アルゼンチン	資産担保証券	09/07/2035	0.125	USD	5,598	3,590,294.66	2,118,842.24	0.73
9	ISRAEL ELEC. 4.25%	イスラエル	社債	14/08/2028	4.250	USD	1,810	1,815,847.12	2,064,305.00	0.71
10	SENEGAL GOV. INTL. 6.75%	セネガル	国債	13/03/2048	6.750	USD	2,083	1,991,971.41	1,980,172.71	0.68
11	REPUBLIC OF ARMENI 7.15%	アルメニア	国債	26/03/2025	7.150	USD	1,710	1,878,902.96	1,870,712.64	0.64
12	BAHRAIN GOV. INTL 7.375%	バーレーン	国債	14/05/2030	7.375	USD	1,695	1,704,737.57	1,863,418.20	0.64
13	RUSSIAN FOREIGN B 4.375%	ロシア	国債	21/03/2029	4.375	USD	1,600	1,643,762.87	1,838,796.80	0.63
14	PETROLEOS MEXICANO 6.84%	メキシコ	社債	23/01/2030	6.840	USD	2,040	1,812,192.36	1,823,250.00	0.63
15	PETROLEOS MEXICANO 6.75%	メキシコ	社債	21/09/2047	6.750	USD	2,312	2,263,594.37	1,798,285.17	0.62
16	UKRAINE GOV. INTL 7.375%	ウクライナ	国債	25/09/2032	7.375	USD	1,863	1,807,542.54	1,755,346.55	0.60
17	UKRAINE GOV. INTL 7.253%	ウクライナ	国債	15/03/2033	7.253	USD	1,870	1,865,305.26	1,727,506.00	0.59
18	SAUDI GOV. INTL. 3.625%	サウジアラビア	国債	04/03/2028	3.625	USD	1,555	1,705,601.94	1,726,252.15	0.59
19	ABU DHABI GOV. IN 3.125%	アラブ首長国連邦	国債	30/09/2049	3.125	USD	1,585	1,560,464.74	1,701,023.59	0.59
20	PHILIPPINE GOV. IN 3.95%	フィリピン	国債	20/01/2040	3.950	USD	1,410	1,640,602.09	1,673,386.03	0.58
21	PARAGUAY GOVERNMENT 4.70%	パラグアイ	国債	27/03/2027	4.700	USD	1,395	1,507,729.44	1,588,221.45	0.55
22	ARGENTINE REPUBLIC G STP	アルゼンチン	資産担保証券	09/07/2030	0.125	USD	3,732	2,341,619.00	1,576,782.68	0.54
23	MACEDONIA GOVERNMENT 3.975%	マケドニア	国債	24/07/2021	3.975	EUR	1,305	1,498,709.37	1,564,656.15	0.54
24	PANAMA GOV. INTL. 3.16%	パナマ	国債	23/01/2030	3.160	USD	1,425	1,485,760.29	1,552,373.63	0.53
25	EGYPT GOV. INTL. 7.903%	エジプト	国債	21/02/2048	7.903	USD	1,648	1,641,165.76	1,527,209.85	0.53
26	MEXICO GOV. INTL. 4.50%	メキシコ	国債	22/04/2029	4.500	USD	1,329	1,387,645.16	1,492,978.67	0.51
27	EGYPT GOV. INTL. 7.6003%	エジプト	国債	01/03/2029	7.600	USD	1,440	1,460,639.08	1,480,862.89	0.51
28	OMAN GOV. INTL. BD 6.75%	オマーン	国債	17/01/2048	6.750	USD	1,780	1,508,947.67	1,479,760.28	0.51
29	PANAMA GOV. INTL. 3.875%	パナマ	国債	17/03/2028	3.875	USD	1,280	1,418,010.46	1,453,894.40	0.50
30	OCP 4.50%	モロッコ	社債	22/10/2025	4.500	USD	1,364	1,328,058.24	1,443,978.15	0.50

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

(2020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	REPUBLIC OF SOUTH 10.50%	南アフリカ	国債	21/12/2026	10.500	ZAR	180,673	13,643,637.25	12,545,591.58	3.36
2	BRAZIL NOTAS DO T 10.00%	ブラジル	国債	01/01/2023	10.000	BRL	5,642	15,733,013.50	11,135,470.50	2.98
3	SPDR BLOOMBERG BARCLAYS E	アイルランド	投資信託	-	-	USD	158	10,851,215.89	10,695,020.00	2.86
4	MEXICAN BONOS 8.50%	メキシコ	国債	31/05/2029	8.500	MXN	179,937	10,161,130.88	9,645,675.83	2.58
5	MEXICAN BONOS 10.00%	メキシコ	国債	05/12/2024	10.000	MXN	159,906	9,456,843.73	8,615,636.46	2.31
6	BRAZIL NOTAS DO T 10.00%	ブラジル	国債	01/01/2025	10.000	BRL	4,160	10,921,722.59	8,368,372.63	2.24
7	INDONESIA TSY. BD. 8.25%	インドネシア	国債	15/05/2029	8.250	IDR	109,660,000	8,176,561.45	8,049,839.92	2.15
8	BRAZIL LETRAS DO T 0.00%	ブラジル	国債	01/07/2022	0.000	BRL	4,783	8,599,059.56	7,942,397.42	2.13
9	COLOMBIAN TES 7.50%	コロンビア	国債	26/08/2026	7.500	COP	26,065,900	8,681,840.20	7,799,640.01	2.09
10	RUSSIAN FED. BD. 6.90%	ロシア	国債	23/05/2029	6.900	RUB	564,115	8,854,967.69	7,660,136.68	2.05
11	COLOMBIAN TES 10.00%	コロンビア	国債	24/07/2024	10.000	COP	19,310,200	7,170,722.88	6,158,989.33	1.65
12	COLOMBIAN TES 7.00%	コロンビア	国債	04/05/2022	7.000	COP	21,309,400	6,683,699.07	5,915,791.06	1.58
13	BRAZIL NOTAS DO T 10.00%	ブラジル	国債	01/01/2029	10.000	BRL	2,859	6,092,578.27	5,881,829.09	1.57
14	INDONESIA TSY. BD 8.375%	インドネシア	国債	15/03/2034	8.375	IDR	77,891,000	5,867,003.66	5,637,151.74	1.51
15	BRAZIL NOTAS DO T 10.00%	ブラジル	国債	01/01/2027	10.000	BRL	2,651	6,175,730.79	5,366,541.66	1.44
16	LANDWIRTSCHAFTLIC 8.375%	インドネシア	国債	15/04/2039	8.375	IDR	72,170,000	5,432,242.89	5,185,763.71	1.39
17	MALAYSIA GOV. BD. 4.059%	マレーシア	国債	30/09/2024	4.059	MYR	19,117	4,723,509.54	4,925,729.07	1.32
18	RUSSIAN FED. BD. 8.15%	ロシア	国債	03/02/2027	8.150	RUB	335,398	5,497,164.35	4,880,043.98	1.31
19	INDONESIA TSY. BD 8.125%	インドネシア	国債	15/05/2024	8.125	IDR	65,988,000	4,802,402.93	4,800,538.31	1.28
20	ISHS. CHINA CNY UCITS ET	アイルランド	投資信託	-	-	USD	907	4,635,208.59	4,664,799.70	1.25
21	COLOMBIAN TES 6.00%	コロンビア	国債	28/04/2028	6.000	COP	16,825,900	4,897,849.30	4,617,470.55	1.24
22	REPUBLIC OF SOUTH 8.75%	南アフリカ	国債	31/01/2044	8.750	ZAR	88,686	4,516,359.67	4,109,423.89	1.10
23	REPUBLIC OF SOUTH 8.00%	南アフリカ	国債	31/01/2030	8.000	ZAR	74,856	4,505,880.00	4,101,109.81	1.10
24	REPUBLIC OF SOUTH 8.75%	南アフリカ	国債	28/02/2048	8.750	ZAR	88,544	4,805,850.24	4,087,453.28	1.09
25	MEXICAN BONOS 8.50%	メキシコ	国債	18/11/2038	8.500	MXN	66,363	3,783,069.88	3,526,393.47	0.94
26	PERUVIAN GOV. INTL 6.35%	ペルー	国債	12/08/2028	6.350	PEN	10,130	3,384,811.53	3,403,338.11	0.91
27	MEXICAN BONOS 7.50%	メキシコ	国債	03/06/2027	7.500	MXN	67,464	3,585,406.48	3,399,876.32	0.91
28	CHINA GOV. BD. 3.13%	中国	国債	21/11/2029	3.130	CNH	23,070	3,353,013.93	3,386,741.88	0.91
29	HUNGARY GOV. BD. 3.00%	ハンガリー	国債	21/08/2030	3.000	HUF	970,630	3,293,959.75	3,360,187.98	0.90
30	PERUVIAN GOV. INTL 6.95%	ペルー	国債	12/08/2031	6.950	PEN	9,648	3,402,508.81	3,289,768.32	0.88

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

(2020年9月末日現在)

	銘柄	国名	種類	償還日 (日/月/年)	利率 (%)	単価(額面金額または 計算上の単価) (投資信託の場合は保有 する証券の口数)		取得価額 (米ドル)	時価 (米ドル)	投資比率 (%)
						通貨単位	(千単位)			
1	US. TSY. NOTE/BOND 2.00%	米国	国債	31/10/2021	2.000	USD	4,088,000	4,091,255.75	4,170,558.43	2.15
2	US. CASH MGT. BIL 0.00%	米国	国債	09/02/2021	0.000	USD	3,500,000	3,498,522.56	3,498,662.72	1.81
3	US. TSY. INFL. 0.125% IL	米国	国債	15/04/2025	0.125	USD	3,202,000	3,306,176.65	3,420,042.99	1.77
4	CYPRUS GOV. INTL. 3.875%	キプロス	国債	06/05/2022	3.875	EUR	2,300,000	2,835,510.82	2,872,309.31	1.48
5	BONOS DE LA TESORE 4.70%	チリ	国債	01/09/2030	4.700	CLP	1,855,000,000	2,590,735.83	2,775,012.38	1.43
6	ITALY BUONI POLIEN 0.95%	イタリア	国債	01/03/2023	0.950	EUR	1,670,000	1,791,124.72	2,009,041.80	1.04
7	EURP. INV. BANK 7.40%	国際機関	社債	24/01/2022	7.400	IDR	27,800,000,000	1,947,584.45	1,914,510.15	0.99
8	ISLANDSBANKI HF 1.125%	アイスランド	社債	12/04/2022	1.125	EUR	1,550,000	1,737,429.75	1,839,162.66	0.95
9	US. T-BILL. 0.00%	米国	国債	25/02/2021	0.000	USD	1,593,000	1,592,245.42	1,592,406.44	0.82
10	FRENCH REPUBLIC GO 0.00%	フランス	国債	25/03/2025	0.000	EUR	1,105,000	1,240,883.00	1,331,764.71	0.69
11	SERBIA INTL. BD. 7.25%	セルビア	国債	28/09/2021	7.250	USD	1,250,000	1,293,577.76	1,324,643.75	0.68
12	ISHS. USD TSY. 1-3YR UCI	アイルランド	投資信託	-	-	USD	239,500	1,295,789.87	1,296,413.50	0.67
13	ISHS. \$ ULTRASHORT UCITS	アイルランド	投資信託	-	-	USD	12,900	1,294,716.21	1,295,353.50	0.67
14	PETROLEOS MEXICAN 5.125%	メキシコ	社債	15/03/2023	5.125	EUR	1,060,000	1,311,694.85	1,252,597.68	0.65
15	HELLENIC REPUBLIC 3.50%	ギリシャ	国債	30/01/2023	3.500	EUR	990,000	1,185,098.11	1,250,702.07	0.65
16	NTPC 7.25%	インド	社債	03/05/2022	7.250	INR	80,000,000	1,133,981.61	1,100,139.71	0.57
17	MONTGOMERY COUNTY 2.65%	米国	国債	15/11/2025	2.650	USD	1,050,000	1,050,000.00	1,047,096.75	0.54
18	US. T-BILL. 0.00%	米国	国債	15/07/2021	0.000	USD	1,000,000	998,955.52	999,262.57	0.52
19	1MDB GBL. INVS. 4.40%	マレーシア	社債	09/03/2023	4.400	USD	1,000,000	933,431.26	997,175.00	0.51
20	CIFC FNDG. 20 '3A A2' FRN	ケイマン	モーゲージ担保証券	20/07/2030	2.072	USD	1,000,000	994,033.16	992,899.50	0.51
21	ANGEL OAK MTG. '2 M1' VAR	米国	モーゲージ担保証券	25/03/2049	4.065	USD	935,000	934,977.34	971,456.02	0.50
22	DRIVE AUTO RE '3 D' 4.30%	米国	モーゲージ担保証券	16/09/2024	4.300	USD	900,000	922,491.71	941,329.08	0.49
23	VERUS SECZ. TS '3 M1' VAR	米国	モーゲージ担保証券	25/10/2058	4.595	USD	925,000	924,987.64	934,132.99	0.48
24	DEUTSCHE BANK AG/N 4.25%	ドイツ	社債	04/02/2021	4.250	USD	900,000	899,858.20	909,605.83	0.47
25	ROMANIAN GOV. INTL 2.75%	ルーマニア	国債	29/10/2025	2.750	EUR	700,000	863,618.14	892,770.18	0.46
26	FCA BANK SPA/IRELA 0.25%	イタリア	社債	28/02/2023	0.250	EUR	750,000	831,591.06	875,785.81	0.45
27	LEASEPLAN 1.00%	オランダ	社債	25/02/2022	1.000	EUR	730,000	823,169.06	863,284.50	0.45
28	SYNGENTA FIN. 3.933%	スイス	社債	23/04/2021	3.933	USD	830,000	830,000.00	840,803.86	0.43
29	AKELIUS RESIDENTIA 1.50%	スウェーデン	社債	23/01/2022	1.500	EUR	700,000	794,194.03	836,749.28	0.43
30	GEN. MOTORS FINL. 4.375%	米国	社債	25/09/2021	4.375	USD	800,000	814,445.25	825,495.79	0.43

【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】

下記の注記は下表に対するものである。

- (1) 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。
- (2) 各ファンドの設定日以降の会計年度について記載している。

1. グローバル・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7会計年度末 (2011年5月末日)	195,149	26,557,827	192,589	26,209,437	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.8951	257.90
第8会計年度末 (2012年5月末日)	150,701	20,508,899	148,418	20,198,206	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.7913	243.78
第9会計年度末 (2013年5月末日)	187,248	25,482,580	184,622	25,125,208	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.3927	325.62
第10会計年度末 (2014年5月末日)	192,169	26,152,279	189,819	25,832,468	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.7265	371.05
第11会計年度末 (2015年5月末日)	160,090	21,786,648	158,993	21,637,357	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.9857	406.32
第12会計年度末 (2016年5月末日)	135,079	18,382,901	133,913	18,224,220	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.7904	379.75
第13会計年度末 (2017年5月末日)	258,703	35,206,891	256,259	34,874,287	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.5277	480.08
第14会計年度末 (2018年5月末日)	406,501	55,320,721	404,719	55,078,209	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.7741	513.62
第15会計年度末 (2019年5月末日)	419,084	57,033,142	415,990	56,612,079	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.7312	507.78
第16会計年度末 (2020年5月末日)	356,064	48,456,750	354,155	48,196,954	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.2473	441.93
2019年10月末日	425,394	57,891,869	423,058	57,573,963	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.8718	526.91
11月末日	435,340	59,245,421	431,210	58,683,369	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.9402	536.22
12月末日	448,128	60,985,740	445,696	60,654,769	クラスB(無分配型) 英ポンド建	4.1093	559.23
2020年1月末日	429,229	58,413,775	427,715	58,207,734	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.9431	536.62
2月末日	390,563	53,151,719	389,199	52,966,092	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.5752	486.55
3月末日	326,069	44,374,730	325,069	44,238,640	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.0120	409.90
4月末日	342,831	46,655,871	341,515	46,476,776	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.1344	426.56
5月末日	356,064	48,456,750	354,155	48,196,954	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.2473	441.93
6月末日	359,948	48,985,323	359,206	48,884,345	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.2593	443.56
7月末日	376,479	51,235,027	375,533	51,106,286	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.1521	428.97
8月末日	387,175	52,690,646	385,863	52,512,096	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.2509	442.41
9月末日	374,565	50,974,551	372,120	50,641,811	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.1758	432.19

2. 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	20,576,725	182,927	19,353,677	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	33,530,665	309,342	32,728,384	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	39,540,317	369,325	39,074,585	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3690	144.84
第11会計年度末 (2015年5月末日)	369,382	39,080,616	357,449	37,818,104	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5503	164.02
第12会計年度末 (2016年5月末日)	288,579	30,531,658	284,851	30,137,236	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5096	159.72
第13会計年度末 (2017年5月末日)	277,431	29,352,200	268,467	28,403,809	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7329	183.34
第14会計年度末 (2018年5月末日)	239,110	25,297,838	234,984	24,861,307	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.0292	214.69
第15会計年度末 (2019年5月末日)	137,368	14,533,534	135,705	14,357,589	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9418	205.44
第16会計年度末 (2020年5月末日)	94,735	10,022,963	94,121	9,958,002	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8968	200.68
2019年10月末日	140,114	14,824,061	139,101	14,716,886	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1235	224.67
11月末日	143,516	15,183,993	142,653	15,092,687	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2043	233.21
12月末日	145,931	15,439,500	144,830	15,323,014	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2504	238.09
2020年1月末日	122,580	12,968,964	122,152	12,923,682	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2073	233.53
2月末日	107,302	11,352,552	106,511	11,268,864	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.0123	212.90
3月末日	80,208	8,486,006	79,613	8,423,055	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5719	166.31
4月末日	89,580	9,477,564	89,271	9,444,872	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7790	188.22
5月末日	94,735	10,022,963	94,121	9,958,002	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8968	200.68
6月末日	97,129	10,276,248	96,579	10,218,058	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9470	205.99
7月末日	100,321	10,613,962	100,016	10,581,693	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.0319	214.98
8月末日	104,621	11,068,902	103,288	10,927,870	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1312	225.48
9月末日	97,717	10,338,459	96,218	10,179,864	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.0436	216.21

3. 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	64,168,864	573,917	60,720,419	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	74,902,380	678,082	71,741,076	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	101,925,604	948,215	100,321,147	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	81,628,509	745,040	78,825,232	クラスB(無分配型) 米ドル建	27.2872	2,886.99
第12会計年度末 (2016年5月末日)	526,722	55,727,188	518,272	54,833,178	クラスB(無分配型) 米ドル建	25.7519	2,724.55
第13会計年度末 (2017年5月末日)	412,107	43,600,921	407,038	43,064,620	クラスB(無分配型) 米ドル建	29.3357	3,103.72
第14会計年度末 (2018年5月末日)	330,086	34,923,099	316,325	33,467,185	クラスB(無分配型) 米ドル建	31.7897	3,363.35
第15会計年度末 (2019年5月末日)	302,449	31,999,104	298,327	31,562,997	クラスB(無分配型) 米ドル建	32.1624	3,402.78
第16会計年度末 (2020年5月末日)	255,204	27,000,583	254,261	26,900,814	クラスB(無分配型) 米ドル建	35.9323	3,801.64
2019年10月末日	305,651	32,337,876	304,826	32,250,591	クラスB(無分配型) 米ドル建	35.7540	3,782.77
11月末日	317,643	33,606,629	314,770	33,302,666	クラスB(無分配型) 米ドル建	37.1785	3,933.49
12月末日	316,081	33,441,370	315,196	33,347,737	クラスB(無分配型) 米ドル建	38.0886	4,029.77
2020年1月末日	295,726	31,287,811	295,146	31,226,447	クラスB(無分配型) 米ドル建	37.9540	4,015.53
2月末日	268,533	28,410,791	267,629	28,315,148	クラスB(無分配型) 米ドル建	35.2351	3,727.87
3月末日	228,230	24,146,734	226,735	23,988,563	クラスB(無分配型) 米ドル建	30.4740	3,224.15
4月末日	245,030	25,924,174	243,587	25,771,505	クラスB(無分配型) 米ドル建	33.9532	3,592.25
5月末日	255,204	27,000,583	254,261	26,900,814	クラスB(無分配型) 米ドル建	35.9323	3,801.64
6月末日	255,232	27,003,546	254,689	26,946,096	クラスB(無分配型) 米ドル建	36.3026	3,840.82
7月末日	262,718	27,795,564	262,312	27,752,610	クラスB(無分配型) 米ドル建	38.5564	4,079.27
8月末日	273,396	28,925,297	272,160	28,794,528	クラスB(無分配型) 米ドル建	40.6920	4,305.21
9月末日	260,588	27,570,210	258,309	27,329,092	クラスB(無分配型) 米ドル建	39.3672	4,165.05

4. 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7会計年度末 (2011年5月末日)	300,311	37,289,617	294,738	36,597,617	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.4746	183.10
第8会計年度末 (2012年5月末日)	228,661	28,392,836	223,961	27,809,237	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.2342	153.25
第9会計年度末 (2013年5月末日)	303,640	37,702,979	297,667	36,961,311	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.6454	204.31
第10会計年度末 (2014年5月末日)	482,577	59,921,586	474,728	58,946,976	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.9628	243.72
第11会計年度末 (2015年5月末日)	556,060	69,045,970	550,479	68,352,977	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.3002	285.62
第12会計年度末 (2016年5月末日)	523,127	64,956,680	515,798	64,046,638	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.1730	269.82
第13会計年度末 (2017年5月末日)	367,400	45,620,058	358,286	44,488,373	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.3979	297.75
第14会計年度末 (2018年5月末日)	309,246	38,399,076	306,257	38,027,932	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.4004	298.06
第15会計年度末 (2019年5月末日)	178,806	22,202,341	177,494	22,039,430	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.3323	289.60
第16会計年度末 (2020年5月末日)	120,681	14,984,960	119,531	14,842,164	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.3579	292.78
2019年10月末日	162,071	20,124,356	160,960	19,986,403	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.5327	314.49
11月末日	165,224	20,515,864	164,446	20,419,260	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.6258	326.05
12月末日	166,511	20,675,671	165,320	20,527,784	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.6797	332.74
2020年1月末日	146,269	18,162,222	145,799	18,103,862	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.6423	328.09
2月末日	131,287	16,301,907	130,550	16,210,394	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.4546	304.79
3月末日	107,736	13,377,579	107,366	13,331,636	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.0844	258.82
4月末日	114,412	14,206,538	113,978	14,152,648	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.2268	276.50
5月末日	120,681	14,984,960	119,531	14,842,164	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.3579	292.78
6月末日	124,007	15,397,949	123,506	15,335,740	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.4621	305.72
7月末日	122,615	15,225,105	122,040	15,153,707	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.4553	304.87
8月末日	127,183	15,792,313	126,316	15,684,658	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.5746	319.69
9月末日	122,506	15,211,570	121,350	15,068,030	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.5421	315.65

5. 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	147.63
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	117.25
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	138.07
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	161.33
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	143.41
第16会計年度末 (2020年5月末日)	24,118,945	23,992,962	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4267	150.94
2019年10月末日	27,762,430	27,683,204	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4996	158.66
11月末日	28,507,778	28,341,985	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5374	162.66
12月末日	28,515,488	28,415,735	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5651	165.59
2020年1月末日	25,875,452	25,768,491	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5322	162.11
2月末日	23,201,070	23,066,686	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3763	145.61
3月末日	20,799,868	20,746,408	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2609	133.40
4月末日	22,307,624	22,245,777	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3396	141.73
5月末日	24,118,945	23,992,962	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4267	150.94
6月末日	24,324,599	24,270,552	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4308	151.38
7月末日	23,872,967	23,807,093	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3974	147.84
8月末日	25,471,419	25,366,287	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4864	157.26
9月末日	26,321,265	26,027,699	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5277	161.63

6. 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7会計年度末 (2011年5月末日)	154,307	16,325,681	152,462	16,130,480	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.7754	293.64
第8会計年度末 (2012年5月末日)	124,216	13,142,053	120,039	12,700,126	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.3503	248.66
第9会計年度末 (2013年5月末日)	132,785	14,048,653	130,545	13,811,661	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.8385	300.31
第10会計年度末 (2014年5月末日)	138,436	14,646,529	136,559	14,447,942	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.8943	306.22
第11会計年度末 (2015年5月末日)	126,836	13,419,249	124,170	13,137,186	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.1741	335.82
第12会計年度末 (2016年5月末日)	153,850	16,277,330	152,353	16,118,947	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.8777	304.46
第13会計年度末 (2017年5月末日)	135,716	14,358,753	134,640	14,244,912	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.6837	389.74
第14会計年度末 (2018年5月末日)	136,978	14,492,272	134,200	14,198,360	クラスB(無分配型) 米ドル建	4.3847	463.90
第15会計年度末 (2019年5月末日)	101,833	10,773,931	101,160	10,702,728	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.8931	411.89
第16会計年度末 (2020年5月末日)	74,755	7,909,079	73,889	7,817,456	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.6803	389.38
2019年10月末日	100,397	10,622,003	100,151	10,595,976	クラスB(無分配型) 米ドル建	4.1425	438.28
11月末日	100,360	10,618,088	99,426	10,519,271	クラスB(無分配型) 米ドル建	4.1730	441.50
12月末日	103,935	10,996,323	103,467	10,946,809	クラスB(無分配型) 米ドル建	4.4221	467.86
2020年1月末日	98,049	10,373,584	97,778	10,344,912	クラスB(無分配型) 米ドル建	4.2007	444.43
2月末日	86,633	9,165,771	86,222	9,122,288	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.9776	420.83
3月末日	69,093	7,310,039	68,757	7,274,491	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.3558	355.04
4月末日	75,661	8,004,934	73,712	7,798,730	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.6651	387.77
5月末日	74,755	7,909,079	73,889	7,817,456	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.6803	389.38
6月末日	77,769	8,227,960	77,445	8,193,681	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.9308	415.88
7月末日	81,119	8,582,390	80,908	8,560,066	クラスB(無分配型) 米ドル建	4.2578	450.48
8月末日	85,776	9,075,101	84,953	8,988,027	クラスB(無分配型) 米ドル建	4.4563	471.48
9月末日	82,353	8,712,947	81,114	8,581,861	クラスB(無分配型) 米ドル建	4.3476	459.98

7. グローバル・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7会計年度末 (2011年5月末日)	327,223	34,620,193	297,358	31,460,476	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9760	103.26
第8会計年度末 (2012年5月末日)	365,276	38,646,201	353,594	37,410,245	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7995	84.59
第9会計年度末 (2013年5月末日)	621,769	65,783,160	587,429	62,149,988	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9373	99.17
第10会計年度末 (2014年5月末日)	875,167	92,592,669	860,029	90,991,068	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9470	100.19
第11会計年度末 (2015年5月末日)	634,130	67,090,954	617,561	65,337,954	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9278	98.16
第12会計年度末 (2016年5月末日)	577,229	61,070,828	568,823	60,181,473	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7864	83.20
第13会計年度末 (2017年5月末日)	746,837	79,015,355	726,665	76,881,157	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0025	106.06
第14会計年度末 (2018年5月末日)	854,591	90,415,728	839,526	88,821,851	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1096	117.40
第15会計年度末 (2019年5月末日)	611,305	64,676,069	605,550	64,067,190	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0179	107.69
第16会計年度末 (2020年5月末日)	493,532	52,215,686	489,938	51,835,440	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9325	98.66
2019年10月末日	608,097	64,336,663	604,878	63,996,092	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0797	114.23
11月末日	596,961	63,158,474	592,430	62,679,094	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0839	114.68
12月末日	637,894	67,489,185	633,634	67,038,477	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1649	123.25
2020年1月末日	602,462	63,740,480	600,366	63,518,723	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1082	117.25
2月末日	564,184	59,690,667	560,996	59,353,377	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0383	109.85
3月末日	462,072	48,887,218	458,254	48,483,273	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8538	90.33
4月末日	507,752	53,720,162	505,895	53,523,691	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9334	98.75
5月末日	493,532	52,215,686	489,938	51,835,440	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9325	98.66
6月末日	524,658	55,508,816	522,713	55,303,035	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9975	105.54
7月末日	561,707	59,428,601	560,320	59,281,856	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0787	114.13
8月末日	583,299	61,713,034	580,906	61,459,855	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1174	118.22
9月末日	575,171	60,853,092	563,450	59,613,010	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0886	115.17

8. グローバル・アクセス 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7会計年度末 (2011年5月末日)	113,327	11,989,997	111,826	11,831,191	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	5,856,771	54,302	5,745,152	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	10,747,693	99,932	10,572,806	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第10会計年度末 (2014年5月末日)	178,931	18,930,900	176,342	18,656,984	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第11会計年度末 (2015年5月末日)	149,604	15,828,103	148,609	15,722,832	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4578	154.24
第12会計年度末 (2016年5月末日)	136,594	14,451,645	134,862	14,268,400	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4676	155.27
第13会計年度末 (2017年5月末日)	140,261	14,839,614	138,733	14,677,951	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5134	160.12
第14会計年度末 (2018年5月末日)	118,524	12,539,839	117,319	12,412,350	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6321	172.68
第15会計年度末 (2019年5月末日)	81,705	8,644,389	79,869	8,450,140	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7903	189.41
第16会計年度末 (2020年5月末日)	184,725	19,543,905	182,473	19,305,643	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5306	161.94
2019年10月末日	73,765	7,804,337	73,465	7,772,597	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9466	205.95
11月末日	73,218	7,746,464	71,830	7,599,614	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9284	204.02
12月末日	71,557	7,570,731	71,072	7,519,418	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9144	202.54
2020年1月末日	74,577	7,890,247	74,353	7,866,547	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9563	206.98
2月末日	211,609	22,388,232	211,096	22,333,957	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7954	189.95
3月末日	166,662	17,632,840	166,234	17,587,557	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4158	149.79
4月末日	179,624	19,004,219	178,954	18,933,333	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5116	159.93
5月末日	184,725	19,543,905	182,473	19,305,643	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5306	161.94
6月末日	182,238	19,280,780	181,852	19,239,942	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5694	166.04
7月末日	192,088	20,322,910	191,668	20,278,474	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6474	174.29
8月末日	198,035	20,952,103	197,348	20,879,418	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6930	179.12
9月末日	191,383	20,248,321	189,495	20,048,571	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6346	172.94

9. 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	15,163,785	133,931	14,169,900	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5823	167.41
第9会計年度末 (2013年5月末日)	311,503	32,957,017	302,756	32,031,585	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9552	206.86
第10会計年度末 (2014年5月末日)	423,196	44,774,137	404,662	42,813,240	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2223	235.12
第11会計年度末 (2015年5月末日)	490,409	51,885,272	473,142	50,058,424	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2805	241.28
第12会計年度末 (2016年5月末日)	319,103	33,761,097	313,205	33,137,089	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1621	228.75
第13会計年度末 (2017年5月末日)	326,610	34,555,338	321,071	33,969,312	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.4347	257.59
第14会計年度末 (2018年5月末日)	307,324	32,514,879	299,164	31,651,551	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.6185	277.04
第15会計年度末 (2019年5月末日)	193,719	20,495,470	190,231	20,126,440	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.3809	251.90
第16会計年度末 (2020年5月末日)	117,436	12,424,729	116,420	12,317,236	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.3348	247.02
2019年10月末日	165,731	17,534,340	165,062	17,463,560	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.5987	274.94
11月末日	167,337	17,704,255	165,573	17,517,623	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.6441	279.75
12月末日	168,552	17,832,802	167,786	17,751,759	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.7210	287.88
2020年1月末日	142,147	15,039,153	141,601	14,981,386	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.6488	280.24
2月末日	128,474	13,592,549	127,386	13,477,439	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.4394	258.09
3月末日	107,093	11,330,439	105,914	11,205,701	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.0635	218.32
4月末日	114,519	12,116,110	114,010	12,062,258	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2520	238.26
5月末日	117,436	12,424,729	116,420	12,317,236	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.3348	247.02
6月末日	119,027	12,593,057	117,865	12,470,117	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.4140	255.40
7月末日	123,879	13,106,398	123,520	13,068,416	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.5282	267.48
8月末日	128,766	13,623,443	128,281	13,572,130	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.6471	280.06
9月末日	121,643	12,869,829	120,237	12,721,075	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.5738	272.31

10. グローバル・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7会計年度末 (2011年5月末日)	759,379	80,342,298	720,213	76,198,535	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	57,978,929	510,591	54,020,528	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	33,760,463	306,250	32,401,250	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	41,588,393	385,218	40,756,064	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	38,666,620	323,413	34,217,095	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	30,703,266	278,551	29,470,696	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	22,244,662	195,989	20,735,636	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	31,160,639	271,445	28,718,881	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	26,083,615	222,844	23,576,895	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第16会計年度末 (2020年5月末日)	196,926	20,834,771	141,496	14,970,277	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
2019年10月末日	212,892	22,523,974	212,561	22,488,954	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
11月末日	225,432	23,850,706	204,487	21,634,725	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
12月末日	232,994	24,650,765	200,382	21,200,416	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
2020年1月末日	202,113	21,383,555	201,673	21,337,003	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
2月末日	200,121	21,172,802	199,607	21,118,421	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
3月末日	179,416	18,982,213	178,688	18,905,190	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
4月末日	140,926	14,909,971	140,538	14,868,920	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
5月末日	196,926	20,834,771	141,496	14,970,277	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
6月末日	145,960	15,442,568	144,742	15,313,704	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
7月末日	147,645	15,620,841	147,388	15,593,650	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
8月末日	145,708	15,415,906	145,248	15,367,238	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
9月末日	243,966	25,811,603	143,862	15,220,600	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、2020年9月末日現在、運用の実績がない。

11. グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

	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)	184,563	19,526,765	180,190	19,064,102	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0519	111.29
第8会計年度末 (2012年5月末日)	259,596	27,465,257	247,376	26,172,381	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1087	117.30
第9会計年度末 (2013年5月末日)	421,741	44,620,198	409,301	43,304,046	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1920	126.11
第10会計年度末 (2014年5月末日)	434,690	45,990,202	417,205	44,140,289	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	45,620,748	396,293	41,927,799	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1184	118.33
第12会計年度末 (2016年5月末日)	380,027	40,206,857	345,355	36,538,559	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1486	121.52
第13会計年度末 (2017年5月末日)	543,021	57,451,622	494,640	52,332,912	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2008	127.04
第14会計年度末 (2018年5月末日)	637,705	67,469,189	599,961	63,475,874	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2032	127.30
第15会計年度末 (2019年5月末日)	568,099	60,104,874	525,293	55,575,999	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2795	135.37
第16会計年度末 (2020年5月末日)	497,565	52,642,377	479,308	50,710,786	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3642	144.33
2019年10月末日	522,711	55,302,824	521,947	55,221,993	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3417	141.95
11月末日	545,828	57,748,602	521,232	55,146,346	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3422	142.00
12月末日	536,137	56,723,295	521,140	55,136,612	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3476	142.58
2020年1月末日	533,382	56,431,816	531,567	56,239,789	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3724	145.20
2月末日	529,107	55,979,521	521,843	55,210,989	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3813	146.14
3月末日	464,353	49,128,547	447,914	47,389,301	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2853	135.98
4月末日	478,633	50,639,371	476,470	50,410,526	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3461	142.42
5月末日	497,565	52,642,377	479,308	50,710,786	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3642	144.33
6月末日	498,359	52,726,382	488,324	51,664,679	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3894	147.00
7月末日	525,643	55,613,029	524,857	55,529,871	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4265	150.92
8月末日	539,624	57,092,219	537,032	56,817,986	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4148	149.69
9月末日	585,297	61,924,423	520,302	55,047,952	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4157	149.78

12. グローバル・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7会計年度末 (2011年5月末日)	525,051	55,550,396	505,950	53,529,510	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2539	132.66
第8会計年度末 (2012年5月末日)	974,131	103,063,060	924,864	97,850,611	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3060	138.17
第9会計年度末 (2013年5月末日)	1,256,820	132,971,556	1,191,963	126,109,685	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5130	160.08
第10会計年度末 (2014年5月末日)	1,359,706	143,856,895	1,315,725	139,203,705	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6215	171.55
第11会計年度末 (2015年5月末日)	916,515	96,967,287	882,258	93,342,896	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6298	172.43
第12会計年度末 (2016年5月末日)	960,839	101,656,766	934,629	98,883,748	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6190	171.29
第13会計年度末 (2017年5月末日)	1,039,329	109,961,008	1,026,660	108,620,628	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8140	191.92
第14会計年度末 (2018年5月末日)	1,291,934	136,686,617	1,264,628	133,797,642	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8489	195.61
第15会計年度末 (2019年5月末日)	912,739	96,567,786	879,648	93,066,758	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8903	199.99
第16会計年度末 (2020年5月末日)	591,707	62,602,601	584,300	61,818,940	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8656	197.38
2019年10月末日	700,208	74,082,006	698,743	73,927,009	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9443	205.71
11月末日	707,564	74,860,271	694,983	73,529,201	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9499	206.30
12月末日	705,679	74,660,838	699,710	74,029,318	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9859	210.11
2020年1月末日	690,703	73,076,377	689,081	72,904,770	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9819	209.69
2月末日	668,769	70,755,760	659,433	69,768,011	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9495	206.26
3月末日	567,895	60,083,291	547,707	57,947,401	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7200	181.98
4月末日	575,342	60,871,184	572,652	60,586,582	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7804	188.37
5月末日	591,707	62,602,601	584,300	61,818,940	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8656	197.38
6月末日	593,003	62,739,717	580,981	61,467,790	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8837	199.30
7月末日	612,974	64,852,649	610,362	64,576,300	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9721	208.65
8月末日	627,310	66,369,398	623,276	65,942,601	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9977	211.36
9月末日	602,496	63,744,077	592,847	62,723,213	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9784	209.31

13. グローバル・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7会計年度末 (2011年5月末日)	114,536	12,117,909	111,793	11,827,699	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3993	148.05
第8会計年度末 (2012年5月末日)	135,827	14,370,497	130,723	13,830,493	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4845	157.06
第9会計年度末 (2013年5月末日)	230,171	24,352,092	225,075	23,812,935	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6363	173.12
第10会計年度末 (2014年5月末日)	380,083	40,212,781	366,527	38,778,557	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7132	181.26
第11会計年度末 (2015年5月末日)	273,094	28,893,345	263,656	27,894,805	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7302	183.06
第12会計年度末 (2016年5月末日)	235,622	24,928,808	229,772	24,309,878	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7758	187.88
第13会計年度末 (2017年5月末日)	332,827	35,213,097	327,066	34,603,583	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9408	205.34
第14会計年度末 (2018年5月末日)	411,858	43,574,576	400,316	42,353,433	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9286	204.05
第15会計年度末 (2019年5月末日)	337,768	35,735,854	323,770	34,254,866	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.0336	215.15
第16会計年度末 (2020年5月末日)	270,157	28,582,611	266,459	28,191,362	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.0204	213.76
2019年10月末日	320,989	33,960,636	320,333	33,891,231	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1299	225.34
11月末日	318,143	33,659,529	315,097	33,337,263	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1222	224.53
12月末日	323,395	34,215,191	320,555	33,914,719	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1694	229.52
2020年1月末日	317,562	33,598,060	314,904	33,316,843	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1980	232.55
2月末日	307,360	32,518,688	302,763	32,032,325	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1781	230.44
3月末日	249,658	26,413,816	244,135	25,829,483	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8612	196.91
4月末日	255,935	27,077,923	254,369	26,912,240	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9052	201.57
5月末日	270,157	28,582,611	266,459	28,191,362	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.0204	213.76
6月末日	279,521	29,573,322	273,597	28,946,563	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.0935	221.49
7月末日	296,264	31,344,731	295,677	31,282,627	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1726	229.86
8月末日	302,054	31,957,313	300,160	31,756,928	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1856	231.24
9月末日	290,721	30,758,282	286,215	30,281,547	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1398	226.39

14. グローバル・アクセス エマージング・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	21,895,945	198,533	21,004,791	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9799	103.67
第10会計年度末 (2014年5月末日)	174,869	18,501,140	171,231	18,116,240	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9463	100.12
第11会計年度末 (2015年5月末日)	101,516	10,740,393	99,939	10,573,546	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8137	86.09
第12会計年度末 (2016年5月末日)	77,593	8,209,339	76,857	8,131,471	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7490	79.24
第13会計年度末 (2017年5月末日)	207,088	21,909,910	199,465	21,103,397	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8460	89.51
第14会計年度末 (2018年5月末日)	474,154	50,165,493	456,853	48,335,047	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8448	89.38
第15会計年度末 (2019年5月末日)	435,170	46,040,986	425,670	45,035,886	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8313	87.95
第16会計年度末 (2020年5月末日)	745,069	78,828,300	595,429	62,996,388	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8278	87.58
2019年10月末日	768,928	81,352,582	767,495	81,200,971	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8862	93.76
11月末日	762,298	80,651,128	754,619	79,838,690	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8679	91.82
12月末日	788,271	83,399,072	780,909	82,620,172	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9046	95.71
2020年1月末日	778,763	82,393,125	776,688	82,173,590	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8963	94.83
2月末日	746,853	79,017,047	739,047	78,191,173	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8638	91.39
3月末日	631,080	66,768,264	615,922	65,164,548	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7525	79.61
4月末日	652,994	69,086,765	649,526	68,719,851	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7828	82.82
5月末日	745,069	78,828,300	595,429	62,996,388	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8278	87.58
6月末日	375,097	39,685,263	373,691	39,536,508	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8242	87.20
7月末日	377,155	39,902,999	375,405	39,717,849	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8554	90.50
8月末日	376,036	39,784,609	374,500	39,622,100	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8534	90.29
9月末日	373,589	39,525,716	362,287	38,329,965	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8346	88.30

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

	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	43,119,002	401,185	42,445,373	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	30,888,945	266,028	28,145,762	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	22,091,781	204,628	21,649,642	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第10会計年度末 (2014年5月末日)	198,080	20,956,864	193,215	20,442,147	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	42,503,140	365,293	38,647,999	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6843	178.20
第12会計年度末 (2016年5月末日)	321,306	33,994,175	289,270	30,604,766	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7110	181.02
第13会計年度末 (2017年5月末日)	290,178	30,700,832	279,293	29,549,199	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7844	188.79
第14会計年度末 (2018年5月末日)	435,086	46,032,099	396,122	41,909,708	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7968	190.10
第15会計年度末 (2019年5月末日)	296,665	31,387,157	281,150	29,745,670	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8597	196.76
第16会計年度末 (2020年5月末日)	192,825	20,400,885	185,472	19,622,938	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8650	197.32
2019年10月末日	299,470	31,683,926	298,984	31,632,507	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8994	200.96
11月末日	303,881	32,150,610	296,856	31,407,365	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9006	201.08
12月末日	297,428	31,467,882	295,487	31,262,525	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9120	202.29
2020年1月末日	295,895	31,305,691	294,112	31,117,050	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9178	202.90
2月末日	289,643	30,644,229	286,198	30,279,748	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9126	202.35
3月末日	201,572	21,326,318	198,396	20,990,297	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7814	188.47
4月末日	182,833	19,343,731	182,430	19,301,094	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8319	193.82
5月末日	192,825	20,400,885	185,472	19,622,938	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8650	197.32
6月末日	189,690	20,069,202	187,675	19,856,015	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8929	200.27
7月末日	191,580	20,269,164	191,098	20,218,168	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9126	202.35
8月末日	192,165	20,331,057	191,358	20,245,676	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9259	203.76
9月末日	193,749	20,498,644	187,839	19,873,366	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9256	203.73

【分配の推移】

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

【自己資本利益率(収益率)の推移】

下記の注記は下表に対するものである。

(1) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 会計年度末の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)

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

1. グローバル・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
第16会計年度(2020年5月末日)	- 12.97

当該ファンド証券は2004年10月14日に運用を開始した。

2. 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
第16会計年度(2020年5月末日)	- 2.32

当該ファンド証券は2013年7月9日に運用を開始した。

3. 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
第16会計年度(2020年5月末日)	11.72

当該ファンド証券は2015年5月20日に運用を開始した。

4. 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
第16会計年度(2020年5月末日)	1.10

当該ファンド証券は2004年10月14日に運用を開始した。

5. 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
第16会計年度(2020年5月末日)	5.25

当該ファンド証券は2015年5月20日に運用を開始した。

6. 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
第16会計年度(2020年5月末日)	- 5.47

当該ファンド証券は2004年10月14日に運用を開始した。

7. グローバル・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
第16会計年度(2020年5月末日)	- 8.39

当該ファンド証券は2007年9月6日に運用を開始した。

8. グローバル・アクセス 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
第16会計年度(2020年5月末日)	-14.51

当該ファンド証券は2015年5月21日に運用を開始した。

9. 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
第16会計年度(2020年5月末日)	-1.94

当該ファンド証券は2011年12月13日に運用を開始した。

10. グローバル・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)	-
第16会計年度(2020年5月末日)	-

当該ファンド証券は2020年5月末日現在において運用の実績がない。

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

会計年度	収益率(%)
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
第16会計年度(2020年5月末日)	6.62

当該ファンド証券は2014年9月29日に運用を開始した。

12. グローバル・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
第16会計年度(2020年5月末日)	-1.31

当該ファンド証券は2010年2月24日に運用を開始した。

13. グローバル・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
第16会計年度(2020年5月末日)	-0.65

当該ファンド証券は2008年1月11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・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
第16会計年度(2020年5月末日)	- 0.42

当該ファンド証券は2013年4月11日に運用を開始した。

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 クラスB(無分配型)米ドル建

会計年度	収益率(%)
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
第16会計年度(2020年5月末日)	0.28

当該ファンド証券は2015年5月22日に運用を開始した。

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

2020年12月1日(火曜日)から2021年11月30日(火曜日)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・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ない。

買戻し手続等

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

買戻し単位

各ファンドの最低買戻し単位および最低保有単位は次のとおりである。

ファンド	最低買戻し単位 および最低保有単位
グローバル・アクセス ユーケー・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ずることができる。このように減じられた買戻し請求または乗換え請求は、翌取引日に繰り越され、翌取引日(および必要な場合は後続の取引日)における後続の買戻し請求または乗換え請求に優先して実行される。

乗換え

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

7【管理及び運営の概要】

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。2020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9兆2,910億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2020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 = 136.09円

1 米ドル = 105.80円

1 ユーロ = 124.17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。「グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド(Global Access UK Alpha Fund)」は、2020年3月31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			
	2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019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	-	-	26,722,875	3,636,716	339,302,052	46,175,616	395,726,650	53,854,440	156,467,709	16,554,284	232,670,208	24,616,508
現金および 現金同等物	93,339	12,703	1,166,662	158,771	13,422,003	1,826,600	17,796,987	2,421,992	3,671,445	388,439	9,091,216	961,851
ブローカーに対 する債権として の証拠金現金	-	-	96,569	13,142	1,001,411	136,282	1,953,496	265,851	235,971	24,966	154,965	16,395
担保として 保有する現金	-	-	-	-	-	-	-	-	400,000	42,320	2,753,000	291,267
その他の債権	4,556	620	248,458	33,813	2,338,119	318,195	3,607,001	490,877	36,150,653	3,824,739	1,867,463	197,578
流動資産合計	<u>97,895</u>	<u>13,323</u>	<u>28,234,564</u>	<u>3,842,442</u>	<u>356,063,585</u>	<u>48,456,693</u>	<u>419,084,134</u>	<u>57,033,160</u>	<u>196,925,778</u>	<u>20,834,747</u>	<u>246,536,852</u>	<u>26,083,599</u>
流動負債												
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債	-	-	(13,952)	(1,899)	(8,688)	(1,182)	(147,258)	(20,040)	(1,931,355)	(204,337)	(4,295,667)	(454,482)
当座借越	(8,052)	(1,096)	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,087)	(1,702)
ブローカーに対 する債務として の証拠金現金	-	-	-	-	-	-	-	-	(132,593)	(14,028)	(595,549)	(63,009)
担保として差し 入れられた現金	-	-	-	-	-	-	-	-	(554,000)	(58,613)	(2,753,000)	(291,267)
その他の債務	(89,843)	(12,227)	(240,488)	(32,728)	(1,899,654)	(258,524)	(2,946,498)	(400,989)	(52,811,845)	(5,587,493)	(16,032,965)	(1,696,288)
流動負債合計												
(買戻可能参加 型投資証券保有 者に帰属する純 資産を除く)	<u>(97,895)</u>	<u>(13,323)</u>	<u>(254,440)</u>	<u>(34,627)</u>	<u>(1,908,342)</u>	<u>(259,706)</u>	<u>(3,093,756)</u>	<u>(421,029)</u>	<u>(55,429,793)</u>	<u>(5,864,472)</u>	<u>(23,693,268)</u>	<u>(2,506,748)</u>
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>27,980,124</u>	<u>3,807,815</u>	<u>354,155,243</u>	<u>48,196,987</u>	<u>415,990,378</u>	<u>56,612,131</u>	<u>141,495,985</u>	<u>14,970,275</u>	<u>222,843,584</u>	<u>23,576,851</u>

* 2020年3月31日以降、グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドは取引を終了していた。

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

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・ハイールド・ボンド・ファンド			
	2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019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	70,356,681	7,443,737	97,686,834	10,335,267	474,419,600	50,193,594	564,724,421	59,747,844	580,231,479	61,388,490	871,004,140	92,152,238
現金および 現金同等物	3,034,204	321,019	2,939,524	311,002	15,787,655	1,670,334	38,781,562	4,103,089	6,487,964	686,427	39,027,023	4,129,059
ブローカーに対 する債権として の証拠金現金 担保として	239,800	25,371	126,596	13,394	614,852	65,051	4,537,260	480,042	-	-	-	-
保有する現金 その他の債権	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	1,124,076	118,927	1,079,842	114,247	2,710,079	286,726	3,262,252	345,146	4,987,501	527,678	2,708,046	286,511
流動資産合計	<u>74,754,761</u>	<u>7,909,054</u>	<u>101,832,796</u>	<u>10,773,910</u>	<u>493,532,186</u>	<u>52,215,705</u>	<u>611,305,495</u>	<u>64,676,121</u>	<u>591,706,944</u>	<u>62,602,595</u>	<u>912,739,209</u>	<u>96,567,808</u>
流動負債												
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債	(6,210)	(657)	(252,555)	(26,720)	(14,137)	(1,496)	(2,345,313)	(248,134)	(574,102)	(60,740)	(21,025,910)	(2,224,541)
当座借越	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	(859,230)	(90,907)	(419,814)	(44,416)	(3,580,120)	(378,777)	(3,410,534)	(360,834)	(6,833,017)	(722,933)	(12,065,000)	(1,276,477)
流動負債合計	<u>(865,440)</u>	<u>(91,564)</u>	<u>(672,369)</u>	<u>(71,137)</u>	<u>(3,594,257)</u>	<u>(380,272)</u>	<u>(5,755,847)</u>	<u>(608,969)</u>	<u>(7,407,119)</u>	<u>(783,673)</u>	<u>(33,090,910)</u>	<u>(3,501,018)</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>(865,440)</u>	<u>(91,564)</u>	<u>(672,369)</u>	<u>(71,137)</u>	<u>(3,594,257)</u>	<u>(380,272)</u>	<u>(5,755,847)</u>	<u>(608,969)</u>	<u>(7,407,119)</u>	<u>(783,673)</u>	<u>(33,090,910)</u>	<u>(3,501,018)</u>
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産	<u>73,889,321</u>	<u>7,817,490</u>	<u>101,160,427</u>	<u>10,702,773</u>	<u>489,937,929</u>	<u>51,835,433</u>	<u>605,549,648</u>	<u>64,067,153</u>	<u>584,299,825</u>	<u>61,818,921</u>	<u>879,648,299</u>	<u>93,066,790</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 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			
	2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019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	482,749,083	51,074,853	537,816,935	56,901,032	-	-	84,524,857	8,942,730	255,582,702	27,040,650	318,564,037	33,704,075
現金および 現金同等物	3,322,616	351,533	23,304,827	2,465,651	36,391	3,850	2,957,335	312,886	10,653,798	1,127,172	12,856,573	1,360,225
ブローカーに対 する債権として の証拠金現金 担保として	1,746,735	184,805	601,867	63,678	-	-	164,129	17,365	734,906	77,753	3,891,704	411,742
保有する現金	390,000	41,262	651,000	68,876	-	-	186,000	19,679	110,000	11,638	-	-
その他の債権	9,356,967	989,967	5,723,888	605,587	-	-	7,574,502	801,382	3,075,335	325,370	2,455,753	259,819
流動資産合計	497,565,401	52,642,419	568,098,517	60,104,823	36,391	3,850	95,406,823	10,094,042	270,156,741	28,582,583	337,768,067	35,735,861
流動負債												
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債	(2,954,764)	(312,614)	(12,302,612)	(1,301,616)	-	-	(1,263,663)	(133,696)	(587,123)	(62,118)	(8,109,705)	(858,007)
当座借越	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(34)	(4)
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	(40,846)	(4,322)	(131,356)	(13,897)	-	-	(2,776)	(294)	(127,149)	(13,452)	(1,939,023)	(205,149)
その他の債務	(280,000)	(29,624)	(651,000)	(68,876)	-	-	(186,000)	(19,679)	(50,000)	(5,290)	-	-
流動負債合計	(14,981,393)	(1,585,031)	(29,720,294)	(3,144,407)	(36,391)	(3,850)	(45,414,553)	(4,804,860)	(2,933,359)	(310,349)	(3,949,324)	(417,838)
（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）	(18,257,003)	(1,931,591)	(42,805,262)	(4,528,797)	(36,391)	(3,850)	(46,866,992)	(4,958,528)	(3,697,631)	(391,209)	(13,998,086)	(1,480,997)
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産	479,308,398	50,710,829	525,293,255	55,576,026	-	-	48,539,831	5,135,514	266,459,110	28,191,374	323,769,981	34,254,864

* 2019年11月27日以降、グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドは取引を終了していた。

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

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			
	2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019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	177,600,844	18,790,169	78,011,653	8,253,633	179,561,529	18,997,610	277,594,308	29,369,478	90,965,571	9,624,157	131,620,243	13,925,422
現金および 現金同等物	6,109,531	646,388	3,249,037	343,748	9,113,400	964,198	11,178,664	1,182,703	3,244,997	343,321	5,057,976	535,134
ブローカーに対 する債権として の証拠金現金 担保として	-	-	-	-	1,969,041	208,325	1,942,559	205,523	316,944	33,533	70,277	7,435
保有する現金 その他の債権	-	-	-	-	230,000	24,334	540,000	57,132	-	-	-	-
	1,014,388	107,322	443,973	46,972	1,951,502	206,469	5,409,474	572,322	207,985	22,005	619,596	65,553
流動資産合計	184,724,763	19,543,880	81,704,663	8,644,353	192,825,472	20,400,935	296,665,005	31,387,158	94,735,497	10,023,016	137,368,092	14,533,544
流動負債												
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債	(1,158)	(123)	(117,291)	(12,409)	(983,341)	(104,037)	(4,251,506)	(449,809)	(10,297)	(1,089)	(550,960)	(58,292)
当座借越	-	-	-	-	(37,308)	(3,947)	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	(2,072,986)	(219,322)	(1,667,753)	(176,448)	-	-	-	-
その他の債務	(2,250,678)	(238,122)	(1,718,005)	(181,765)	(3,999,494)	(423,146)	(9,056,221)	(958,148)	(604,127)	(63,917)	(1,112,332)	(117,685)
流動負債合計	(2,251,836)	(238,244)	(1,835,296)	(194,174)	(7,353,129)	(777,961)	(15,515,480)	(1,641,538)	(614,424)	(65,006)	(1,663,292)	(175,976)
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)	(2,251,836)	(238,244)	(1,835,296)	(194,174)	(7,353,129)	(777,961)	(15,515,480)	(1,641,538)	(614,424)	(65,006)	(1,663,292)	(175,976)
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産	182,472,927	19,305,636	79,869,367	8,450,179	185,472,343	19,622,974	281,149,525	29,745,620	94,121,073	9,958,010	135,704,800	14,357,568

パークレイズ・マルチマネージャー・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			
	2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019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	241,825,681	25,585,157	280,527,030	29,679,760	113,253,584	11,982,229	182,826,011	19,342,992	601,887,101	63,679,655	407,701,538	43,134,823
現金および 現金同等物	10,660,674	1,127,899	19,353,732	2,047,625	3,699,695	391,428	8,651,076	915,284	26,242,081	2,776,412	25,730,981	2,722,338
ブローカーに対 する債権として の証拠金現金 担保として	787,837	83,353	631,415	66,804	138,380	14,641	483,491	51,153	20,529	2,172	-	-
保有する現金 その他の債権	-	-	-	-	-	-	-	-	1,620,000	171,396	570,000	60,306
	1,929,955	204,189	1,936,502	204,882	344,645	36,463	1,758,304	186,029	115,299,617	12,198,699	1,167,806	123,554
流動資産合計	255,204,147	27,000,599	302,448,679	31,999,070	117,436,304	12,424,761	193,718,882	20,495,458	745,069,328	78,828,335	435,170,325	46,041,020
流動負債												
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債	(20,721)	(2,192)	(440,398)	(46,594)	(29,527)	(3,124)	(1,662,057)	(175,846)	(18,527,546)	(1,960,214)	(2,868,505)	(303,488)
当座借越	-	-	-	-	(97,052)	(10,268)	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,156,000)	(122,305)	(570,000)	(60,306)
その他の債務	(922,185)	(97,567)	(3,681,503)	(389,503)	(890,216)	(94,185)	(1,825,435)	(193,131)	(129,956,544)	(13,749,402)	(6,061,819)	(641,340)
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）	(942,906)	(99,759)	(4,121,901)	(436,097)	(1,016,795)	(107,577)	(3,487,492)	(368,977)	(149,640,090)	(15,831,922)	(9,500,324)	(1,005,134)
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産	254,261,241	26,900,839	298,326,778	31,562,973	116,419,509	12,317,184	190,231,390	20,126,481	595,429,238	62,996,413	425,670,001	45,035,886

パークレイズ・マルチマネージャー・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			
	2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019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	118,717,575	14,741,161	177,067,158	21,986,429	22,808,368,203	24,834,298,533	3,387,643,439	461,024,396	3,985,851,027	542,434,466		
現金および 現金同等物	1,580,851	196,294	1,572,550	195,264	779,048,706	918,696,984	103,343,091	14,063,961	187,476,070	25,513,618		
ブローカーに対 する債権として の証拠金現金 担保として	929	115	11,821	1,468	101,070,083	69,661,736	7,265,395	988,748	12,569,758	1,710,618		
保有する現金	-	-	-	-	-	-	2,224,379	302,716	3,728,971	507,476		
その他の債権	381,984	47,431	154,098	19,134	430,457,578	349,183,457	150,019,687	20,416,179	35,111,514	4,778,326		
流動資産合計	120,681,339	14,985,002	178,805,627	22,202,295	24,118,944,570	26,171,840,710	3,650,495,991	496,795,999	4,224,737,340	574,944,505		
流動負債												
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債	(156,586)	(19,443)	(145,069)	(18,013)	(2,886,391)	(38,949,573)	(20,910,772)	(2,845,747)	(47,770,274)	(6,501,057)		
当座借越	-	-	-	-	-	-	(116,732)	(15,886)	(12,790)	(1,741)		
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	-	-	-	-	-	-	(1,919,901)	(261,279)	(3,440,536)	(468,223)		
その他の債務	(993,840)	(123,405)	(1,166,468)	(144,840)	(123,096,527)	(177,407,273)	(1,860,390)	(253,180)	(3,728,971)	(507,476)		
流動負債合計	(1,150,426)	(142,848)	(1,311,537)	(162,854)	(125,982,918)	(216,356,846)	(207,098,707)	(28,184,063)	(167,153,722)	(22,747,950)		
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）	(1,150,426)	(142,848)	(1,311,537)	(162,854)	(125,982,918)	(216,356,846)	(207,098,707)	(28,184,063)	(167,153,722)	(22,747,950)		
買戻可能参加 型投資証券保有 者に帰属する純 資産	119,530,913	14,842,153	177,494,090	22,039,441	23,992,961,652	25,955,483,864	3,443,397,284	468,611,936	4,057,583,618	552,196,555		

ジョン・ブレイク
2020年9月24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・オボチュニティーズ・ファンド				グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド			
	2020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		2020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		2020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	
	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	565,595	76,972	1,659,838	225,887	12,206,786	1,661,222	13,720,603	1,867,237	57,020	6,033	78,597	8,316
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	(2,077,856)	(282,775)	(4,801,513)	(653,438)	(59,262,816)	(8,065,077)	(12,342,917)	(1,679,748)	12,053,891	1,275,302	7,625,400	806,767
純（費用）/収益合計	(1,512,261)	(205,804)	(3,141,675)	(427,551)	(47,056,030)	(6,403,855)	1,377,686	187,489	12,110,911	1,281,334	7,703,997	815,083
営業費用	(358,594)	(48,801)	(540,631)	(73,574)	(3,404,766)	(463,355)	(3,382,647)	(460,344)	(1,422,741)	(150,526)	(1,618,250)	(171,211)
営業純（損失）/利益	(1,870,855)	(254,605)	(3,682,306)	(501,125)	(50,460,796)	(6,867,210)	(2,004,961)	(272,855)	10,688,170	1,130,808	6,085,747	643,872
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	(547,654)	(74,530)	(1,162,594)	(158,217)	(10,678,110)	(1,453,184)	(8,858,429)	(1,205,544)	(1,022,980)	(108,231)	(1,057,603)	(111,894)
	(331)	(45)	(951)	(129)	(345)	(47)	(4,009)	(546)	(48,000)	(5,078)	(63,361)	(6,704)
税引前当期（損失）/利益	(2,418,840)	(329,180)	(4,845,851)	(659,472)	(61,139,251)	(8,320,441)	(10,867,399)	(1,478,944)	9,617,190	1,017,499	4,964,783	525,274
返還請求不能源泉徴収税	(4,299)	(585)	(10,924)	(1,487)	(64,604)	(8,792)	(23,207)	(3,158)	924	98	(4,952)	(524)
税引後当期（損失）/利益	(2,423,139)	(329,765)	(4,856,775)	(660,959)	(61,203,855)	(8,329,233)	(10,890,606)	(1,482,103)	9,618,114	1,017,596	4,959,831	524,750
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	(2,423,139)	(329,765)	(4,856,775)	(660,959)	(61,203,855)	(8,329,233)	(10,890,606)	(1,482,103)	9,618,114	1,017,596	4,959,831	524,750

* 2020年3月31日以降、グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドは取引を終了していた。

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が、当事業年度中に取引を終了していたグローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドとグローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドを例外とする。

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・ハイールド・ボンド・ファンド			
	2020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		2020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		2020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	
	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	2,842,900	300,779	3,137,304	331,927	18,023,956	1,906,935	20,533,940	2,172,491	1,626,823	172,118	1,521,304	160,954
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）	(5,148,963)	(544,760)	(17,532,605)	(1,854,950)	(53,121,809)	(5,620,287)	(81,109,994)	(8,581,437)	(19,370,099)	(2,049,356)	(26,253,751)	(2,777,647)
純（費用）合計	<u>(2,306,063)</u>	<u>(243,981)</u>	<u>(14,395,301)</u>	<u>(1,523,023)</u>	<u>(35,097,853)</u>	<u>(3,713,353)</u>	<u>(60,576,054)</u>	<u>(6,408,947)</u>	<u>(17,743,276)</u>	<u>(1,877,239)</u>	<u>(24,732,447)</u>	<u>(2,616,693)</u>
営業費用	(1,044,229)	(110,479)	(1,262,107)	(133,531)	(6,514,501)	(689,234)	(8,143,929)	(861,628)	(6,243,330)	(660,544)	(8,924,950)	(944,260)
営業純（損失）	<u>(3,350,292)</u>	<u>(354,461)</u>	<u>(15,657,408)</u>	<u>(1,656,554)</u>	<u>(41,612,354)</u>	<u>(4,402,587)</u>	<u>(68,719,983)</u>	<u>(7,270,574)</u>	<u>(23,986,606)</u>	<u>(2,537,783)</u>	<u>(33,657,397)</u>	<u>(3,560,953)</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	(1,347,244)	(142,538)	(1,183,839)	(125,250)	(9,038,971)	(956,323)	(8,908,180)	(942,485)	(36,037,987)	(3,812,819)	(50,088,377)	(5,299,350)
	(3,393)	(359)	(2,266)	(240)	(35,326)	(3,737)	(60,573)	(6,409)	(40,591)	(4,295)	(38,848)	(4,110)
税引前当期 （損失）	<u>(4,700,929)</u>	<u>(497,358)</u>	<u>(16,843,513)</u>	<u>(1,782,044)</u>	<u>(50,686,651)</u>	<u>(5,362,648)</u>	<u>(77,688,736)</u>	<u>(8,219,468)</u>	<u>(60,065,184)</u>	<u>(6,354,896)</u>	<u>(83,784,622)</u>	<u>(8,864,413)</u>
返還請求不能 源泉徴収税	(387,036)	(40,948)	(428,037)	(45,286)	(2,052,363)	(217,140)	(2,410,426)	(255,023)	28,075	2,970	(157,184)	(16,630)
税引後当期 （損失）	<u>(5,087,965)</u>	<u>(538,307)</u>	<u>(17,271,550)</u>	<u>(1,827,330)</u>	<u>(52,739,014)</u>	<u>(5,579,788)</u>	<u>(80,099,162)</u>	<u>(8,474,491)</u>	<u>(60,037,109)</u>	<u>(6,351,926)</u>	<u>(83,941,806)</u>	<u>(8,881,043)</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）	<u>(5,087,965)</u>	<u>(538,307)</u>	<u>(17,271,550)</u>	<u>(1,827,330)</u>	<u>(52,739,014)</u>	<u>(5,579,788)</u>	<u>(80,099,162)</u>	<u>(8,474,491)</u>	<u>(60,037,109)</u>	<u>(6,351,926)</u>	<u>(83,941,806)</u>	<u>(8,881,043)</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が、当事業年度中に取引を終了していたグローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドとグローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドを例外とする。

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			
	2020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		2020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		2020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	
	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	74,357	7,867	92,669	9,804	18,103	1,915	20,119	2,129	657,894	69,605	530,941	56,174
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)	23,149,024	2,449,167	7,383,241	781,147	1,301,388	137,687	392,507	41,527	(5,605,336)	(593,045)	2,226,309	235,543
純収益 / (費用) 合計	23,223,381	2,457,034	7,475,910	790,951	1,319,491	139,602	412,626	43,656	(4,947,442)	(523,439)	2,757,250	291,717
営業費用	(3,669,554)	(388,239)	(3,934,042)	(416,222)	(346,043)	(36,611)	(717,251)	(75,885)	(2,783,837)	(294,530)	(3,017,872)	(319,291)
営業純利益 / (損失)	19,553,827	2,068,795	3,541,868	374,730	973,448	102,991	(304,625)	(32,229)	(7,731,279)	(817,969)	(260,622)	(27,574)
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	(12,315,236)	(1,302,952)	(12,798,785)	(1,354,111)	(460,815)	(48,754)	(924,583)	(97,821)	(12,898,204)	(1,364,630)	(13,713,900)	(1,450,931)
税引前当期利 益 / (損失)	7,192,377	760,953	(9,317,076)	(985,747)	504,819	53,410	(1,251,935)	(132,455)	(20,648,460)	(2,184,607)	(14,000,234)	(1,481,225)
返還請求不能 源泉徴収税	(952)	(101)	(10,665)	(1,128)	-	-	-	-	235	25	(4,553)	(482)
税引後当期利 益 / (損失)	7,191,425	760,853	(9,327,741)	(986,875)	504,819	53,410	(1,251,935)	(132,455)	(20,648,225)	(2,184,582)	(14,004,787)	(1,481,706)
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)	7,191,425	760,853	(9,327,741)	(986,875)	504,819	53,410	(1,251,935)	(132,455)	(20,648,225)	(2,184,582)	(14,004,787)	(1,481,706)

* 2019年11月27日以降、グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドは取引を終了していた。

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が、当事業年度中に取引を終了していたグローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドとグローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドを例外とする。

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			
	2020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		2020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		2020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	
	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	3,479,675	368,150	2,873,891	304,058	274,938	29,088	323,350	34,210	1,821,829	192,750	2,487,199	263,146
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	(47,610,299)	(5,037,170)	7,046,117	745,479	(1,807,393)	(191,222)	(1,726,282)	(182,641)	1,187,093	125,594	(13,429,497)	(1,420,841)
純（費用）／ 収益合計	(44,130,624)	(4,669,020)	9,920,008	1,049,537	(1,532,455)	(162,134)	(1,402,932)	(148,430)	3,008,922	318,344	(10,942,298)	(1,157,695)
営業費用	(1,173,820)	(124,190)	(1,112,535)	(117,706)	(1,968,160)	(208,231)	(2,412,980)	(255,293)	(1,552,783)	(164,284)	(2,231,965)	(236,142)
営業純（損失） ／利益	(45,304,444)	(4,793,210)	8,807,473	931,831	(3,500,615)	(370,365)	(3,815,912)	(403,723)	1,456,139	154,060	(13,174,263)	(1,393,837)
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	(2,124,634)	(224,786)	(2,430,766)	(257,175)	(6,864,479)	(726,262)	(8,589,379)	(908,756)	(192)	(20)	-	-
	(3,183)	(337)	(4,179)	(442)	(58,365)	(6,175)	(64,947)	(6,871)	(3,577)	(378)	(13,293)	(1,406)
税引前当期 （損失）／利益	(47,432,261)	(5,018,333)	6,372,528	674,213	(10,423,459)	(1,102,802)	(12,470,238)	(1,319,351)	1,452,370	153,661	(13,187,556)	(1,395,243)
返還請求不能 源泉徴収税	(666,982)	(70,567)	(524,467)	(55,489)	(8,409)	(890)	(1,705)	(180)	(491,820)	(52,035)	(640,697)	(67,786)
税引後当期 （損失）／利益	(48,099,243)	(5,088,900)	5,848,061	618,725	(10,431,868)	(1,103,692)	(12,471,943)	(1,319,532)	960,550	101,626	(13,828,253)	(1,463,029)
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	(48,099,243)	(5,088,900)	5,848,061	618,725	(10,431,868)	(1,103,692)	(12,471,943)	(1,319,532)	960,550	101,626	(13,828,253)	(1,463,029)

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が、当事業年度中に取引を終了していたグローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドとグローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドを例外とする。

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			
	2020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		2020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		2020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	
	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	4,692,098	496,424	6,342,843	671,073	5,105,178	540,128	9,279,964	981,820	1,023,421	108,278	1,040,295	110,063
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)	34,537,712	3,654,090	(4,865,657)	(514,787)	(445,385)	(47,122)	(38,488,226)	(4,072,054)	(30,133,732)	(3,188,149)	(2,113,599)	(223,619)
純収益 / (費用) 合計	39,229,810	4,150,514	1,477,186	156,286	4,659,793	493,006	(29,208,262)	(3,090,234)	(29,110,311)	(3,079,871)	(1,073,304)	(113,556)
営業費用	(2,182,183)	(230,875)	(2,847,613)	(301,277)	(1,907,303)	(201,793)	(2,896,191)	(306,417)	(5,562,156)	(588,476)	(3,906,849)	(413,345)
営業純利益 / (損失)	37,047,627	3,919,639	(1,370,427)	(144,991)	2,752,490	291,213	(32,104,453)	(3,396,651)	(34,672,467)	(3,668,347)	(4,980,153)	(526,900)
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	(1,435,557)	(151,882)	(2,280,018)	(241,226)	(4,684,723)	(495,644)	(7,118,190)	(753,105)	(26,139,109)	(2,765,518)	(21,546,520)	(2,279,622)
	(11,113)	(1,176)	(2,702)	(286)	(8,101)	(857)	(9,289)	(983)	(32,026)	(3,388)	(16,727)	(1,770)
税引前当期利 益 / (損失)	35,600,957	3,766,581	(3,653,147)	(386,503)	(1,940,334)	(205,287)	(39,231,932)	(4,150,738)	(60,843,602)	(6,437,253)	(26,543,400)	(2,808,292)
返還請求不能 源泉徴収税	(1,243,980)	(131,613)	(1,650,107)	(174,581)	(853,022)	(90,250)	(1,405,521)	(148,704)	(1,852,199)	(195,963)	(1,272,529)	(134,634)
税引後当期利 益 / (損失)	34,356,977	3,634,968	(5,303,254)	(561,084)	(2,793,356)	(295,537)	(40,637,453)	(4,299,443)	(62,695,801)	(6,633,216)	(27,815,929)	(2,942,925)
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)	34,356,977	3,634,968	(5,303,254)	(561,084)	(2,793,356)	(295,537)	(40,637,453)	(4,299,443)	(62,695,801)	(6,633,216)	(27,815,929)	(2,942,925)

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が、当事業年度中に取引を終了していたグローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドとグローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドを例外とする。

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			
	2020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		2020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		2020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	
	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	3,232,836	401,421	7,552,488	937,792	614,441,833	687,426,765	51,557,060	7,016,400	63,927,146	8,699,845		
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)	4,564,997	566,836	(12,861,753)	(1,597,044)	927,247,282	(4,170,299,124)	(122,661,458)	(16,692,998)	(181,106,161)	(24,646,737)		
純収益 / (費用) 合計	7,797,833	968,257	(5,309,265)	(659,251)	1,541,689,115	(3,482,872,359)	(71,104,398)	(9,676,598)	(117,179,015)	(15,946,892)		
営業費用	(1,884,731)	(234,027)	(2,912,104)	(361,596)	(249,182,336)	(300,540,425)	(36,055,815)	(4,906,836)	(41,678,311)	(5,672,001)		
営業純利益 / (損失)	5,913,102	734,230	(8,221,369)	(1,020,847)	1,292,506,779	(3,783,412,784)	(107,160,213)	(14,583,433)	(158,857,326)	(21,618,893)		
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	(2,658,941)	(330,161)	(4,150,661)	(515,388)	(275,797,874)	(235,082,722)	(106,190,451)	(14,451,458)	(115,837,790)	(15,764,365)		
	(14,640)	(1,818)	(24,820)	(3,082)	(3,623,314)	(4,834,754)	(290,941)	(39,594)	(356,381)	(48,500)		
税引前当期利益 / (損失)	3,239,521	402,251	(12,396,850)	(1,539,317)	1,013,085,591	(4,023,330,260)	(213,641,605)	(29,074,486)	(275,051,497)	(37,431,758)		
返還請求不能源泉徴収税	(51,613)	(6,409)	460,195	57,142	(92,116,679)	(103,077,694)	(6,752,716)	(918,977)	(6,891,915)	(937,921)		
税引後当期利益 / (損失)	3,187,908	395,843	(11,936,655)	(1,482,174)	920,968,912	(4,126,407,954)	(220,394,321)	(29,993,463)	(281,943,412)	(38,369,679)		
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)	3,187,908	395,843	(11,936,655)	(1,482,174)	920,968,912	(4,126,407,954)	(220,394,321)	(29,993,463)	(281,943,412)	(38,369,679)		

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が、当事業年度中に取引を終了していたグローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドとグローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドを例外とする。

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			
	2020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		2020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		2020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	
	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	32,376,146	4,406,070	30,010,419	4,084,118	72,937,935	9,926,124	78,590,189	10,695,339	962,026,318	101,782,384	954,020,354	100,935,353
金融資産の購入	(7,805,786)	(1,062,289)	(12,196,188)	(1,659,779)	(76,232,135)	(10,374,431)	(105,967,854)	(14,421,165)	(876,095,585)	(92,690,913)	(896,781,290)	(94,879,460)
受取利息	176	24	1,948	265	2,269	309	1,589	216	2,948,714	311,974	76,148	8,056
純受取配当金	755,996	102,883	1,805,023	245,646	13,368,728	1,819,350	13,230,360	1,800,520	-	-	-	-
その他利益 / (費用) フローカーに対する債権 / (債務)としての証拠金現金	5,036	685	80	11	13,444	1,830	(13,689)	(1,863)	416,997	44,118	(14,610)	(1,546)
営業費用の支払い	(419,887)	(57,142)	(585,782)	(79,719)	(3,619,642)	(492,597)	(3,328,928)	(453,034)	(1,521,383)	(160,962)	(1,154,056)	(122,099)
営業活動による 純収入 / (支出)	25,008,250	3,403,373	19,076,746	2,596,154	7,422,684	1,010,153	(18,293,087)	(2,489,506)	87,231,099	9,229,050	55,998,975	5,924,692
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	(547,654)	(74,530)	(1,162,594)	(158,217)	(10,678,110)	(1,453,184)	(8,858,429)	(1,205,544)	(1,022,980)	(108,231)	(1,057,603)	(111,894)
利息支払額	(297)	(40)	(957)	(130)	(348)	(47)	(3,999)	(544)	(47,626)	(5,039)	(63,697)	(6,739)
投資証券取引												
買戻可能参加型投資証券の 発行による受取額	5,923	806	52,767	7,181	70,724,410	9,624,885	96,822,968	13,176,638	8,359,890	884,476	112,914,014	11,946,303
買戻可能参加型投資証券の 買戻しによる支払額	(25,562,859)	(3,478,849)	(19,524,500)	(2,657,089)	(72,171,141)	(9,821,771)	(73,779,172)	(10,040,608)	(99,903,612)	(10,569,802)	(166,269,034)	(17,591,264)
財務活動による 純キャッシュ(支出) / 収入	(26,104,887)	(3,552,614)	(20,635,284)	(2,808,256)	(12,125,189)	(1,650,117)	14,181,368	1,929,942	(92,614,328)	(9,798,596)	(54,476,320)	(5,763,595)
現金および現金同等物の 純(減少) / 増加	(1,096,637)	(149,241)	(1,558,538)	(212,101)	(4,702,505)	(639,964)	(4,111,719)	(559,564)	(5,383,229)	(569,546)	1,522,655	161,097
期首現金および現金同等物	1,166,662	158,771	2,755,068	374,937	17,796,987	2,421,992	21,559,903	2,934,087	9,075,129	960,149	9,544,537	1,009,812
現金および現金同等物の為替	15,262	2,077	(29,868)	(4,065)	327,521	44,572	348,803	47,469	(174,455)	(18,457)	(1,992,063)	(210,760)
期末現金および現金同等物	85,287	11,607	1,166,662	158,771	13,422,003	1,826,600	17,796,987	2,421,992	3,517,445	372,146	9,075,129	960,149

* 2020年3月31日以降、グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドは取引を終了していた。

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

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・ハイールド・ボンド・ファンド			
	2020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		2020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		2020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	
	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	49,548,842	5,242,267	45,897,540	4,855,960	211,485,588	22,375,175	383,654,147	40,590,609	999,571,230	105,754,636	1,002,299,302	106,043,266
金融資産の購入	(26,788,011)	(2,834,172)	(31,367,367)	(3,318,667)	(170,524,025)	(18,041,442)	(240,331,796)	(25,427,104)	(760,861,334)	(80,499,129)	(691,990,442)	(73,212,589)
受取利息	8,395	888	17,412	1,842	301,974	31,949	325,739	34,463	82,549	8,734	144,153	15,251
純受取配当金	2,603,614	275,462	2,756,459	291,633	16,430,863	1,738,385	18,032,546	1,907,843	1,689,314	178,729	1,376,374	145,620
その他利益 / (費用)	6,605	699	82	9	8,008	847	(2,907)	(308)	5,245,318	554,955	5,453,372	576,967
ブローカーに対する債権 / (債務)としての証拠金現金	(113,204)	(11,977)	348,375	36,858	3,922,408	414,991	1,752,965	185,464	-	-	-	-
営業費用の支払い	(1,160,315)	(122,761)	(1,340,803)	(141,857)	(7,078,654)	(748,922)	(8,799,582)	(930,996)	(7,101,238)	(751,311)	(9,783,944)	(1,035,141)
営業活動による 純キャッシュ収入 / (支出)	24,105,926	2,550,407	16,311,698	1,725,778	54,546,162	5,770,984	154,631,112	16,359,972	238,625,839	25,246,614	307,498,815	32,533,375
財務活動による キャッシュ・フロー												
買戻可能参加型投資証券 保有者に対する分配金	(1,347,244)	(142,538)	(1,183,839)	(125,250)	(9,038,971)	(956,323)	(8,908,180)	(942,485)	(36,037,987)	(3,812,819)	(50,088,377)	(5,299,350)
利息支払額	(3,448)	(365)	(2,200)	(233)	(35,978)	(3,806)	(60,947)	(6,448)	(40,782)	(4,315)	(38,722)	(4,097)
投資証券取引												
買戻可能参加型投資証券の 発行による受取額	3,078,517	325,707	43,412,969	4,593,092	59,362,817	6,280,586	137,677,578	14,566,288	86,113,995	9,110,861	259,025,758	27,404,925
買戻可能参加型投資証券の 買戻しによる支払額	(25,133,599)	(2,659,135)	(60,116,140)	(6,360,288)	(122,189,497)	(12,927,649)	(290,538,739)	(30,738,999)	(325,534,115)	(34,441,509)	(555,986,937)	(58,823,418)
財務活動による 純キャッシュ (支出) / 収入	(23,405,774)	(2,476,331)	(17,889,210)	(1,892,678)	(71,901,629)	(7,607,192)	(161,830,288)	(17,121,644)	(275,498,889)	(29,147,782)	(347,088,278)	(36,721,940)
現金および現金同等物の 純増加 / (減少)	700,152	74,076	(1,577,512)	(166,901)	(17,355,467)	(1,836,208)	(7,199,176)	(761,673)	(36,873,050)	(3,901,169)	(39,589,463)	(4,188,565)
期首現金および現金同等物	2,939,524	311,002	7,741,735	819,076	38,781,562	4,103,089	63,342,924	6,701,681	39,027,023	4,129,059	52,199,054	5,522,660
現金および現金同等物の為替	(605,472)	(64,059)	(3,224,699)	(341,173)	(5,638,440)	(596,547)	(17,362,186)	(1,836,919)	4,333,991	458,536	26,417,432	2,794,964
期末現金および現金同等物	<u>3,034,204</u>	<u>321,019</u>	<u>2,939,524</u>	<u>311,002</u>	<u>15,787,655</u>	<u>1,670,334</u>	<u>38,781,562</u>	<u>4,103,089</u>	<u>6,487,964</u>	<u>686,427</u>	<u>39,027,023</u>	<u>4,129,059</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・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			
	2020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		2020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		2020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	
	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	2,186,402,174	231,321,350	2,706,183,558	286,314,220	1,129,217,713	119,471,234	2,095,215,592	221,673,810	408,661,930	43,236,432	336,756,235	35,628,810
金融資産の購入	(2,136,159,723)	(226,005,699)	(2,627,963,763)	(278,038,566)	(1,081,933,232)	(114,468,536)	(2,054,011,885)	(217,314,457)	(362,757,224)	(38,379,714)	(274,286,058)	(29,019,465)
受取利息	72,689	7,690	5,317,319	562,572	10,725	1,135	19,548	2,068	58,510	6,190	105,733	11,187
純受取配当金	2,289	242	-	-	-	-	-	-	722,299	76,419	295,527	31,267
その他利益 / (費用)	891,689	94,341	(4,374,747)	(462,848)	92,130	9,747	26,632	2,818	1,158,099	122,527	1,169,326	123,715
ブローカーに対する債権 / (債務) としての												
証拠金現金	(1,235,378)	(130,703)	(63,452)	(6,713)	161,353	17,071	379,635	40,165	1,344,924	142,293	(1,072,371)	(113,457)
営業費用の支払い	(3,914,112)	(414,113)	(3,323,753)	(351,653)	(641,436)	(67,864)	(325,906)	(34,481)	(2,942,878)	(311,356)	(3,206,152)	(339,211)
営業活動による 純キャッシュ収入 / (支出)	46,059,628	4,873,109	75,775,162	8,017,012	46,907,253	4,962,787	41,303,616	4,369,923	46,245,660	4,892,791	59,762,240	6,322,845
財務活動による キャッシュ・フロー												
買戻可能参加型投資証券 保有者に対する分配金	(12,315,236)	(1,302,952)	(12,798,785)	(1,354,111)	(460,815)	(48,754)	(924,583)	(97,821)	(12,898,204)	(1,364,630)	(13,713,900)	(1,450,931)
利息支払額	(46,136)	(4,881)	(59,880)	(6,335)	(7,852)	(831)	(22,767)	(2,409)	(18,973)	(2,007)	(25,712)	(2,720)
投資証券取引												
買戻可能参加型投資証券の 発行による受取額	50,166,333	5,307,598	158,223,979	16,740,097	507,899	53,736	6,502,690	687,985	35,491,559	3,755,007	76,075,140	8,048,750
買戻可能参加型投資証券の 買戻しによる支払額	(107,270,297)	(11,349,197)	(220,670,304)	(23,346,918)	(49,890,155)	(5,278,378)	(44,404,767)	(4,698,024)	(72,854,739)	(7,708,031)	(137,721,904)	(14,570,977)
財務活動による 純キャッシュ (支出) / 収入	(69,465,336)	(7,349,433)	(75,304,990)	(7,967,268)	(49,850,923)	(5,274,228)	(38,849,427)	(4,110,269)	(50,280,357)	(5,319,662)	(75,386,376)	(7,975,879)
現金および現金同等物の 純 (減少) / 増加	(23,405,708)	(2,476,324)	470,172	49,744	(2,943,670)	(311,440)	2,454,189	259,653	(4,034,697)	(426,871)	(15,624,136)	(1,653,034)
期首現金および現金同等物	23,304,827	2,465,651	13,917,427	1,472,464	2,957,335	312,886	884,391	93,569	12,856,539	1,360,222	20,199,882	2,137,148
現金および現金同等物の為替	3,533,497	373,844	8,917,228	943,443	22,726	2,404	(381,245)	(40,336)	1,891,956	200,169	8,280,793	876,108
期末現金および現金同等物	3,432,616	363,171	23,304,827	2,465,651	36,391	3,850	2,957,335	312,886	10,713,798	1,133,520	12,856,539	1,360,222

* 2019年11月27日以降、グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドは取引を終了していた。

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

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			
	2020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		2020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		2020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	
	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	70,598,074	7,469,276	90,383,441	9,562,568	830,321,257	87,847,989	634,070,136	67,084,620	111,390,129	11,785,076	344,622,250	36,461,034
金融資産の購入	(216,727,715)	(22,929,792)	(44,573,120)	(4,715,836)	(751,378,354)	(79,495,830)	(570,018,620)	(60,307,970)	(68,624,689)	(7,260,492)	(257,926,838)	(27,288,659)
受取利息	6,313	668	7,019	743	9,053,929	957,906	12,648,016	1,338,160	18,134	1,919	28,404	3,005
純受取配当金	2,717,333	287,494	2,394,404	253,328	191,962	20,310	162,580	17,201	1,351,706	143,010	1,880,547	198,962
その他利益 / (費用) ブローカーに対する債権 / (債務)としての	6,447	682	82	9	1,117,068	118,186	861,156	91,110	7,503	794	-	-
証拠金現金	-	-	-	-	378,751	40,072	1,302,402	137,794	(246,667)	(26,097)	340,199	35,993
営業費用の支払い	(1,051,203)	(111,217)	(1,203,965)	(127,379)	(2,144,127)	(226,849)	(2,583,909)	(273,378)	(1,762,896)	(186,514)	(2,477,660)	(262,136)
営業活動による 純キャッシュ収入 / (支出)	(144,450,751)	(15,282,889)	47,007,861	4,973,432	87,540,486	9,261,783	76,441,761	8,087,538	42,133,220	4,457,695	86,466,902	9,148,198
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	(2,124,634)	(224,786)	(2,430,766)	(257,175)	(6,864,479)	(726,262)	(8,589,379)	(908,756)	(192)	(20)	-	-
利息支払額	(3,153)	(334)	(4,177)	(442)	(58,300)	(6,168)	(74,676)	(7,901)	(3,568)	(377)	(13,285)	(1,406)
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	179,223,311	18,961,826	11,396,839	1,205,786	65,115,727	6,889,244	226,132,604	23,924,830	5,087,208	538,227	86,347,181	9,135,532
買戻可能参加型投資証券の 買戻しによる支払額	(29,543,687)	(3,125,722)	(53,728,081)	(5,684,431)	(151,262,229)	(16,003,544)	(326,993,233)	(34,595,884)	(47,804,815)	(5,057,749)	(171,975,822)	(18,195,042)
財務活動による 純キャッシュ(支出) / 収入	147,551,837	15,610,984	(44,766,185)	(4,736,262)	(93,069,281)	(9,846,730)	(109,524,684)	(11,587,712)	(42,721,367)	(4,519,921)	(85,641,926)	(9,060,916)
現金および現金同等物の 純増加 / (減少)	3,101,086	328,095	2,241,676	237,169	(5,528,795)	(584,947)	(33,082,923)	(3,500,173)	(588,147)	(62,226)	824,976	87,282
期首現金および現金同等物	3,249,037	343,748	2,181,957	230,851	11,178,664	1,182,703	38,452,068	4,068,229	5,057,976	535,134	11,990,078	1,268,550
現金および現金同等物の為替	(240,592)	(25,455)	(1,174,596)	(124,272)	3,396,223	359,320	5,809,519	614,647	(1,224,832)	(129,587)	(7,757,078)	(820,699)
期末現金および現金同等物	6,109,531	646,388	3,249,037	343,748	9,046,092	957,077	11,178,664	1,182,703	3,244,997	343,321	5,057,976	535,134

パークレイズ・マルチマネージャー・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			
	2020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		2020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		2020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	
	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	367,653,817	38,897,774	1,047,717,884	110,848,552	183,567,206	19,421,410	495,073,448	52,378,771	525,239,352	55,570,323	658,103,429	69,627,343
金融資産の購入	(297,489,113)	(31,474,348)	(1,020,219,520)	(107,939,225)	(115,623,772)	(12,232,995)	(431,410,898)	(45,643,273)	(845,124,322)	(89,414,153)	(632,629,079)	(66,932,157)
受取利息	66,854	7,073	69,649	7,369	28,268	2,991	50,355	5,328	94,174	9,964	117,147	12,394
純受取配当金	3,546,738	375,245	5,157,058	545,617	4,435,018	469,225	8,255,888	873,473	940,356	99,490	913,777	96,678
その他利益 / (費用)	7,504	794	(22,868)	(2,419)	5,664	599	82	9	(5,274,532)	(558,045)	1,229,944	130,128
ブローカーに対する債権 / (債務)としての												
証拠金現金	(156,422)	(16,549)	(17,634)	(1,866)	345,111	36,513	(85,948)	(9,093)	(20,529)	(2,172)	-	-
営業費用の支払い	(2,425,174)	(256,583)	(3,138,724)	(332,077)	(2,139,863)	(226,398)	(3,314,714)	(350,697)	(3,790,537)	(401,039)	(4,211,460)	(445,572)
営業活動による 純キャッシュ収入 / (支出)	71,204,204	7,533,405	29,545,845	3,125,950	70,617,632	7,471,345	68,568,213	7,254,517	(327,936,038)	(34,695,633)	23,523,758	2,488,814
財務活動による キャッシュ・フロー												
買戻可能参加型投資証券 保有者に対する分配金	(1,435,557)	(151,882)	(2,280,018)	(241,226)	(4,684,723)	(495,644)	(7,118,190)	(753,105)	(26,139,109)	(2,765,518)	(21,546,520)	(2,279,622)
利息支払額	(11,104)	(1,175)	(2,690)	(285)	(8,117)	(859)	(9,365)	(991)	(36,194)	(3,829)	(12,445)	(1,317)
投資証券取引												
買戻可能参加型投資証券の 発行による受取額	6,457,490	683,202	264,152,999	27,947,387	2,749,788	290,928	177,221,220	18,750,005	407,336,172	43,096,167	92,696,475	9,807,287
買戻可能参加型投資証券の 買戻しによる支払額	(85,335,857)	(9,028,534)	(283,210,853)	(29,963,708)	(73,950,126)	(7,823,923)	(245,561,045)	(25,980,359)	(56,337,883)	(5,960,548)	(94,606,876)	(10,009,407)
財務活動による 純キャッシュ(支出) / 収入	(80,325,028)	(8,498,388)	(21,340,562)	(2,257,831)	(75,893,178)	(8,029,498)	(75,467,380)	(7,984,449)	324,822,986	34,366,272	(23,469,366)	(2,483,059)
現金および現金同等物の 純(減少)/増加	(9,120,824)	(964,983)	8,205,283	868,119	(5,275,546)	(558,153)	(6,899,167)	(729,932)	(3,113,052)	(329,361)	54,392	5,755
期首現金および現金同等物	19,353,732	2,047,625	7,950,092	841,120	8,651,076	915,284	14,494,430	1,533,511	25,730,981	2,722,338	25,605,670	2,709,080
現金および現金同等物の為替	427,766	45,258	3,198,357	338,386	227,113	24,029	1,055,813	111,705	4,088,152	432,526	70,919	7,503
期末現金および現金同等物	10,660,674	1,127,899	19,353,732	2,047,625	3,602,643	381,160	8,651,076	915,284	26,706,081	2,825,503	25,730,981	2,722,338

パークレイズ・マルチマネージャー・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			
	2020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		2020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		2020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	
	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	169,863,837	21,091,993	299,257,680	37,158,826	9,856,496,054	6,704,714,053	6,692,990,684	910,849,102	8,725,124,448	1,187,402,186		
金融資産の購入	(107,538,888)	(13,353,104)	(190,564,510)	(23,662,395)	(6,922,823,885)	(4,462,796,294)	(6,337,655,195)	(862,491,495)	(7,838,156,022)	(1,066,694,653)		
受取利息	1,481	184	3,124	388	273,968	232,288	10,108,547	1,375,672	14,573,167	1,983,262		
純受取配当金	3,229,591	401,018	8,352,892	1,037,179	567,769,293	573,830,955	48,550,450	6,607,231	58,085,045	7,904,794		
その他利益 / (費用)	6,743	837	-	-	255,207	(278,084)	2,948,655	401,282	3,313,252	450,900		
ブローカーに対する債権 / (債務) としての 証拠金現金	10,892	1,352	(11,821)	(1,468)	(31,408,347)	97,416,148	3,867,776	526,366	2,006,172	273,020		
営業費用の支払い	(2,125,277)	(263,896)	(3,173,865)	(394,099)	(272,636,963)	(310,661,849)	(37,746,998)	(5,136,989)	(43,384,754)	(5,904,231)		
営業活動による 純キャッシュ収入 / (支出)	63,448,379	7,878,385	113,863,500	14,138,431	3,197,925,327	2,602,457,217	383,063,919	52,131,169	921,561,308	125,415,278		
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	(2,658,941)	(330,161)	(4,150,661)	(515,388)	(275,797,874)	(235,082,722)	(106,190,451)	(14,451,458)	(115,837,790)	(15,764,365)		
利息支払額	(15,325)	(1,903)	(26,236)	(3,258)	(3,599,950)	(4,666,455)	(294,944)	(40,139)	(360,907)	(49,116)		
投資証券取引												
買戻可能参加型投資証券の 発行による受取額	1,142,268	141,835	74,419,529	9,240,673	3,506,402,999	8,131,952,010	817,647,912	111,273,704	1,489,812,997	202,748,651		
買戻可能参加型投資証券の 買戻しによる支払額	(62,333,733)	(7,739,980)	(191,512,268)	(23,780,078)	(6,534,735,632)	(11,077,995,778)	(1,188,206,443)	(161,703,015)	(2,379,277,248)	(323,795,841)		
財務活動による 純キャッシュ(支出) / 収入	(63,865,731)	(7,930,208)	(121,269,636)	(15,058,051)	(3,307,730,457)	(3,185,792,945)	(477,043,926)	(64,920,908)	(1,005,662,948)	(136,860,671)		
現金および現金同等物の 純(減少)	(417,352)	(51,823)	(7,406,136)	(919,620)	(109,805,130)	(583,335,728)	(93,980,007)	(12,789,739)	(84,101,640)	(11,445,392)		
期首現金および現金同等物	1,572,550	195,264	6,704,483	832,496	918,696,984	1,523,993,994	187,463,280	25,511,878	242,522,358	33,004,868		
現金および現金同等物の為替	425,653	52,853	2,274,203	282,388	(29,843,148)	(21,961,282)	10,107,075	1,375,472	29,042,562	3,952,402		
期末現金および現金同等物	1,580,851	196,294	1,572,550	195,264	779,048,706	918,696,984	103,590,348	14,097,610	187,463,280	25,511,878		

[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

2020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。

取締役会は、本投資法人が予見しうる将来にわたって事業を継続できるという見解を有するため、財務諸表は継続企業的前提を基にして作成された。

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー（以下「本投資法人」という。）は、2020年5月31日現在、トレーディングされている以下の15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・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 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。2019年11月27日以降、グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドは取引を終了していた。2020年3月31日以降、ユーケー・アルファ・ファンドは取引を終了していた。

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2019年6月1日発効の既存の基準の改訂

IFRIC第23号「法人所得税務処理に関する不確実性」（以下「IFRIC23」という。）は、税の認識および測定における不確実性の可能性に関連している。IFRIC23は、2019年1月1日以降に開始する年次期間に有効であり、早期適用が許可されている。IFRIC第23号の適用による本投資法人の財務諸表への影響はなかった。

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、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。

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**

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。

重要な会計方針（つづき）

б) 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

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かかる未実現利益は、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かかる未実現損失は、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。当該証券にかかる収益は、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。

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)

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かかる純利益/(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。2020年5月31日現在の投資有価証券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

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・サービシズ(アイルランド)リミテッド(以下「管理事務代行会社」という。)は、価格決定方法についての方針、ソースおよび手段を規定した、合意文書化された価格方針を設置している。

特定の資産については、リード・ブローカー(通常は関連ファンドが取引するカウンターパーティー)が年度末日現在で示唆される相場を提供する。市場に対する深い知識に基づき、投資運用会社は、特定の資産については、単一ブローカーによる価格を使用するほうが、第三者の価格決定業者から入手できる価格よりもより正確な価格を提供できると考えている。

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。

重要な会計方針（つづき）

c) 収益

）受取配当金

当ファンドの投資により生じる受取配当金は、配当を受け取る事業体の権利が確定した時点で、収益として認識される。受取配当金は、返還請求できない源泉徴収税込みで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、営業収益の構成要素として、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ストディアンとして活動する）（2019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。現金および現金同等物もまた、IFRS第9号の減損の要求事項の対象となるが、識別された減損損失は重要ではなかった。

重要な会計方針（つづき）

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・ピーエルシー、ゴールドマン・サックス・インターナショナル、HSBC銀行、JPモルガン・チェース銀行およびモルガン・スタンレー・アンド・カンパニー・インターナショナル・ピーエルシー（2019年5月31日：パークレイズ・バンク・ピーエルシー、BNPパリバ・ピーエルシー、ゴールドマン・サックス・インターナショナル、JPモルガン・チェース銀行、モルガン・スタンレー・アンド・カンパニー・インターナショナル・ピーエルシー、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。ブローカーに対する債権 / 債務としての証拠金現金もまた、IFRS第9号の減損の要求事項の対象となるが、識別された減損損失は重要ではなかった。

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、差し入れたたりしている。2020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（2019年5月31日：186,000米ドル）。2020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（2019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

当ファンドは償却原価で測定される金融資産の予想信用損失（以下「ECL」という。）に対して損失評価引当金を認識する。

当ファンドは12か月のECLで測定される下記の例外を除き、損失引当金を全期間のECLに等しい金額で測定する。

- 報告日において信用リスクが低いと判断された金融資産、および
- 信用リスク（すなわち、予想存続期間を通じての債務不履行発生リスク）が当初認識以来著しく増大していないその他の金融資産

重要な会計方針(つづき)

j) 減損(つづき)

金融資産の信用リスクが当初認識以来著しく増大したか否かを判断するとき、およびECLを見積もるとき、当ファンドは過大なコストや労力を掛けずに利用可能な合理的かつ裏付けのある関連情報を考慮する。これには、当ファンドの過去の実績および情報に基づく信用査定を基にした、定量的および定性的な情報と分析ならびに将来予測的な情報が含まれる。当ファンドは、30日を超える期日経過があれば、金融資産の信用リスクが著しく増大したと想定する。

当ファンドは、下記の場合に金融資産の債務不履行が発生しているとみなす。

- 借手が、サブ・ファンドによる有価証券売却(もし保有していれば)などの措置を講じることなく、サブ・ファンドに対して信用債務を全額支払う可能性が低い場合、または
- 金融資産が90日を超えて期限を徒過した場合

当ファンドは、相手方の信用格付けが世界的に理解されている「投資適格格付け」の定義と同等である場合、金融資産の信用リスクは低いものとする。当ファンドは、これをムーディーズではBaa3以上、スタンダード&プアーズではBBB以上とする。全期間のECLとは、金融商品の予想存続期間にわたり発生しうるすべての債務不履行事象に起因するECLである。

12か月のECLとは、ECLの一部で、報告日後12か月以内(または、金融商品の予想存続期間が12か月に満たない場合は、より短い期間内)に発生しうる債務不履行事象に起因するものである。ECLを見積もる際に考慮される最長期間は、当ファンドが信用リスクにさらされる最長契約期間である。

ECLの測定

ECLは、信用損失の確率加重見積もりである。信用損失は、すべての現金不足額(すなわち、契約に従って事業体に支払われるべきキャッシュ・フローと当ファンドが受け取ると予想されるキャッシュ・フローの差額)の現在価値として測定される。ECLは金融資産の実効金利で割り引かれる。

信用減損金融資産

各報告日に当ファンドは、償却原価で計上される金融資産が信用減損されているか否かを査定する。金融資産の見積将来キャッシュ・フローに悪影響を及ぼす一つ以上の事象が発生したとき、その金融資産は信用減損される。

金融資産の信用減損の証拠には、下記の観察可能なデータが含まれる。

- 借手または発行体の重大な財務的困難
- 債務不履行または90日を超える期限の徒過などの契約違反、または
- 借手が破産はたはその他の財務的再編に陥る可能性が高い

財政状態計算書におけるECL引当金の表示

償却原価で測定される金融資産の損失評価引当金は、当該資産の減価償却控除前帳簿価額から控除される。

直接償却

金融資産の減価償却控除前帳簿価額は、ファンドが金融資産の全部またはその一部について回収の合理的な予期を持たないとき、直接償却される。

重要な会計方針(つづき)

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。2020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(2019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関する。これらは当初償却原価で表示され、その後公正価値で測定される。

重要な会計方針(つづき)

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。

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

重要な会計方針(つづき)

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、2020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59,099,901英ポンド(2019年5月31日:207,733,824英ポンドの利益)は2019年6月1日から2020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。

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2020年5月29日午後10時(2019年5月31日:2019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
2019年11月29日	同上

2【役員状況】

(2020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、有価証券届出書「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金」に定められている。すべての法域においてすべてのクラスが購入可能というわけではなく、すべての仲介機関からすべてのクラスが購入可能というわけではない。また、あるファンドに関するクラスの選択肢が限られる場合がある。

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

申込金および買戻金の回収口座の運用

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

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

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

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

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

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

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

申込書

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

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

募集

いずれかのクラスまたはファンドにおけるファンド証券の申込みは、関連する取引日の午後1:30(アイルランド時間)までに本投資法人により管理事務代行会社気付けで受領されなければならない。ただし、グローバル・アクセス ジャパン・ファンドおよびグローバル・アクセス アジア・パシフィック(除く日本)・ファンドの場合、申込みは、関連する取引日の直前の営業日または取締役会が決定するその他の日の午後1:30(アイルランド時間)までに受領されなければならない。すべての申込みに関する価格は、フォワード・プライシング・ベースで、つまり、関連する取引日の評価時点において計算される本価格を参照して計算される。当該時点より後に受領される申込みは、通常、翌取引日に処理される。ファンド証券は、有価証券届出書「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金(1) 申込手数料」に定める販売手数料を本価格に加えた額で発行される。

最新の本価格は、毎営業日の通常の営業時間中に管理事務代行会社から入手可能であり、投資運用会社のウェブサイト(www.barclaysinvestments.com)上で毎日公表される。

端数

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

支払方法

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

支払通貨

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

支払時期

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

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

決済の遅延 / 失敗

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

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

最低申込額 / 最低保有額

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

申込み

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

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

最低保有額

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

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

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

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

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

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

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

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

（ ）日本における販売手続等

有価証券届出書「第一部 証券情報 第1 外国投資証券（外国新投資口予約権証券及び外国投資法人債券を除く。）（8）申込期間」に記載される申込期間、各ファンドのクラスBファンド証券が日本

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

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

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

ファンド	アイルランドおよび イングランドに加えて、 関連する市場
グローバル・アクセス ユーケー・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・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・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・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小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・フィデューシャリー・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。2020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9兆2,910億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

2020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】

(2020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, UK)	22,325,001	100%

(4) 【役員の状況】

(2020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
ジェームズ・マック (James Mack)	取締役	2020年6月5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
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) 2020年9月末日現在、バークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッドの株式を保有している取締役はいない。

(5) 【事業の内容及び営業の概況】

2020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(純資産総額上位5位)は以下のとおりである。

(2020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	458,420,439.03	1.012 (クラスA/ 累積型)
2	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	435,760,254.84	0.626 (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・グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド (Barclays Multi-Manager Fund plc - GlobalAccess Global Corporate Bond Fund)	オープンエンド型/ アンブレラ型/変動 資本型投資法人	2007年12月4日	402,330,782.57	0.728 (クラスA/ 分配型)
4	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 ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド (Barclays Multi-Manager Fund plc - GlobalAccess 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	2004年10月1日	371,819,814.02	2.412 (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 - グローバルアクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド (Barclays Multi-Manager Fund plc - GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund)	オープンエンド型/ アンブレラ型 / 変動 資本型投資法人	2012年11月13日	280,342,642.77	0.346 (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、2020年10月12日現在、150,000百万ユーロ(約19兆円)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、2020年10月12日現在、150,000百万ユーロ(約19兆円)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

2020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。2020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9兆2,910億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。2020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9兆2,910億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2020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 = 136.09円

1 米ドル = 105.80円

1 ユーロ = 124.17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。「グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド（GlobalAccess UK Alpha Fund）」は、2020年3月31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				
	2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019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	3,636,716	339,302,052	46,175,616	395,726,650	53,854,440	156,467,709	16,554,284	232,670,208	24,616,508
現金および 現金同等物	1(f),2,6	93,339	12,703	1,166,662	158,771	13,422,003	1,826,600	17,796,987	2,421,992	3,671,445	388,439	9,091,216	961,851
ブローカーに対 する債権として の証拠金現金 担保として	1(g),2,6	-	-	96,569	13,142	1,001,411	136,282	1,953,496	265,851	235,971	24,966	154,965	16,395
保有する現金	1(h),6	-	-	-	-	-	-	-	-	400,000	42,320	2,753,000	291,267
その他の債権	1(i),2,7	4,556	620	248,458	33,813	2,338,119	318,195	3,607,001	490,877	36,150,653	3,824,739	1,867,463	197,578
流動資産合計		<u>97,895</u>	<u>13,323</u>	<u>28,234,564</u>	<u>3,842,442</u>	<u>356,063,585</u>	<u>48,456,693</u>	<u>419,084,134</u>	<u>57,033,160</u>	<u>196,925,778</u>	<u>20,834,747</u>	<u>246,536,852</u>	<u>26,083,599</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)	(1,899)	(8,688)	(1,182)	(147,258)	(20,040)	(1,931,355)	(204,337)	(4,295,667)	(454,482)
当座借越	1(f),8	(8,052)	(1,096)	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,087)	(1,702)
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	1(g),2,8	-	-	-	-	-	-	-	-	(132,593)	(14,028)	(595,549)	(63,009)
その他の債務	1(h),8	-	-	-	-	-	-	-	-	(554,000)	(58,613)	(2,753,000)	(291,267)
流動負債合計	1(k),2,9	<u>(89,843)</u>	<u>(12,227)</u>	<u>(240,488)</u>	<u>(32,728)</u>	<u>(1,899,654)</u>	<u>(258,524)</u>	<u>(2,946,498)</u>	<u>(400,989)</u>	<u>(52,811,845)</u>	<u>(5,587,493)</u>	<u>(16,032,965)</u>	<u>(1,696,288)</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>(97,895)</u>	<u>(13,323)</u>	<u>(254,440)</u>	<u>(34,627)</u>	<u>(1,908,342)</u>	<u>(259,706)</u>	<u>(3,093,756)</u>	<u>(421,029)</u>	<u>(55,429,793)</u>	<u>(5,864,472)</u>	<u>(23,693,268)</u>	<u>(2,506,748)</u>
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産	11	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>27,980,124</u>	<u>3,807,815</u>	<u>354,155,243</u>	<u>48,196,987</u>	<u>415,990,378</u>	<u>56,612,131</u>	<u>141,495,985</u>	<u>14,970,275</u>	<u>222,843,584</u>	<u>23,576,851</u>

* 2020年3月31日以降、グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドは取引を終了していた。

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・ハイールド・ボンド・ファンド			
		2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019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	70,356,681	7,443,737	97,686,834	10,335,267	474,419,600	50,193,594	564,724,421	59,747,844	580,231,479	61,388,490	871,004,140	92,152,238
現金および 現金同等物	1(f),2,6	3,034,204	321,019	2,939,524	311,002	15,787,655	1,670,334	38,781,562	4,103,089	6,487,964	686,427	39,027,023	4,129,059
ブローカーに対 する債権として の証拠金現金	1(g),2,6	239,800	25,371	126,596	13,394	614,852	65,051	4,537,260	480,042	-	-	-	-
担保として 保有する現金	1(h),6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他の債権	1(i),2,7	1,124,076	118,927	1,079,842	114,247	2,710,079	286,726	3,262,252	345,146	4,987,501	527,678	2,708,046	286,511
流動資産合計		<u>74,754,761</u>	<u>7,909,054</u>	<u>101,832,796</u>	<u>10,773,910</u>	<u>493,532,186</u>	<u>52,215,705</u>	<u>611,305,495</u>	<u>64,676,121</u>	<u>591,706,944</u>	<u>62,602,595</u>	<u>912,739,209</u>	<u>96,567,808</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	(6,210)	(657)	(252,555)	(26,720)	(14,137)	(1,496)	(2,345,313)	(248,134)	(574,102)	(60,740)	(21,025,910)	(2,224,541)
当座借越	1(f),8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	(859,230)	(90,907)	(419,814)	(44,416)	(3,580,120)	(378,777)	(3,410,534)	(360,834)	(6,833,017)	(722,933)	(12,065,000)	(1,276,477)
流動負債合計													
（買戻可能参加 型投資証券保有 者に帰属する純 資産を除く）		<u>(865,440)</u>	<u>(91,564)</u>	<u>(672,369)</u>	<u>(71,137)</u>	<u>(3,594,257)</u>	<u>(380,272)</u>	<u>(5,755,847)</u>	<u>(608,969)</u>	<u>(7,407,119)</u>	<u>(783,673)</u>	<u>(33,090,910)</u>	<u>(3,501,018)</u>
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産	11	<u>73,889,321</u>	<u>7,817,490</u>	<u>101,160,427</u>	<u>10,702,773</u>	<u>489,937,929</u>	<u>51,835,433</u>	<u>605,549,648</u>	<u>64,067,153</u>	<u>584,299,825</u>	<u>61,818,921</u>	<u>879,648,299</u>	<u>93,066,790</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				
	2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019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	482,749,083	51,074,853	537,816,935	56,901,032	-	-	84,524,857	8,942,730	255,582,702	27,040,650	318,564,037	33,704,075
現金および 現金同等物	1(f),2,6	3,322,616	351,533	23,304,827	2,465,651	36,391	3,850	2,957,335	312,886	10,653,798	1,127,172	12,856,573	1,360,225
ブローカーに対 する債権として の証拠金現金 担保として	1(g),2,6	1,746,735	184,805	601,867	63,678	-	-	164,129	17,365	734,906	77,753	3,891,704	411,742
保有する現金	1(h),6	390,000	41,262	651,000	68,876	-	-	186,000	19,679	110,000	11,638	-	-
その他の債権	1(i),2,7	9,356,967	989,967	5,723,888	605,587	-	-	7,574,502	801,382	3,075,335	325,370	2,455,753	259,819
流動資産合計		<u>497,565,401</u>	<u>52,642,419</u>	<u>568,098,517</u>	<u>60,104,823</u>	<u>36,391</u>	<u>3,850</u>	<u>95,406,823</u>	<u>10,094,042</u>	<u>270,156,741</u>	<u>28,582,583</u>	<u>337,768,067</u>	<u>35,735,861</u>
流動負債													
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債	1(b),2	(2,954,764)	(312,614)	(12,302,612)	(1,301,616)	-	-	(1,263,663)	(133,696)	(587,123)	(62,118)	(8,109,705)	(858,007)
当座借越	1(f),8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(34)	(4)
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	1(g),2,8	(40,846)	(4,322)	(131,356)	(13,897)	-	-	(2,776)	(294)	(127,149)	(13,452)	(1,939,023)	(205,149)
その他の債務	1(h),8	(280,000)	(29,624)	(651,000)	(68,876)	-	-	(186,000)	(19,679)	(50,000)	(5,290)	-	-
その他の債務	1(k),2,9	(14,981,393)	(1,585,031)	(29,720,294)	(3,144,407)	(36,391)	(3,850)	(45,414,553)	(4,804,860)	(2,933,359)	(310,349)	(3,949,324)	(417,838)
流動負債合計													
（買戻可能参加 型投資証券保有 者に帰属する純 資産を除く）		<u>(18,257,003)</u>	<u>(1,931,591)</u>	<u>(42,805,262)</u>	<u>(4,528,797)</u>	<u>(36,391)</u>	<u>(3,850)</u>	<u>(46,866,992)</u>	<u>(4,958,528)</u>	<u>(3,697,631)</u>	<u>(391,209)</u>	<u>(13,998,086)</u>	<u>(1,480,997)</u>
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産	11	<u>479,308,398</u>	<u>50,710,829</u>	<u>525,293,255</u>	<u>55,576,026</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>48,539,831</u>	<u>5,135,514</u>	<u>266,459,110</u>	<u>28,191,374</u>	<u>323,769,981</u>	<u>34,254,864</u>

* 2019年11月27日以降、グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドは取引を終了していた。

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			
		2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019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	177,600,844	18,790,169	78,011,653	8,253,633	179,561,529	18,997,610	277,594,308	29,369,478	90,965,571	9,624,157	131,620,243	13,925,422
現金および 現金同等物	1(f),2,6	6,109,531	646,388	3,249,037	343,748	9,113,400	964,198	11,178,664	1,182,703	3,244,997	343,321	5,057,976	535,134
ブローカーに対 する債権として の証拠金現金 担保として	1(g),2,6	-	-	-	-	1,969,041	208,325	1,942,559	205,523	316,944	33,533	70,277	7,435
保有する現金	1(h),6	-	-	-	-	230,000	24,334	540,000	57,132	-	-	-	-
その他の債権	1(i),2,7	1,014,388	107,322	443,973	46,972	1,951,502	206,469	5,409,474	572,322	207,985	22,005	619,596	65,553
流動資産合計		184,724,763	19,543,880	81,704,663	8,644,353	192,825,472	20,400,935	296,665,005	31,387,158	94,735,497	10,023,016	137,368,092	14,533,544
流動負債													
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債	1(b),2	(1,158)	(123)	(117,291)	(12,409)	(983,341)	(104,037)	(4,251,506)	(449,809)	(10,297)	(1,089)	(550,960)	(58,292)
当座借越	1(f),8	-	-	-	-	(37,308)	(3,947)	-	-	-	-	-	-
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	1(g),2,8	-	-	-	-	(2,072,986)	(219,322)	(1,667,753)	(176,448)	-	-	-	-
その他の債務	1(h),8	-	-	-	-	(260,000)	(27,508)	(540,000)	(57,132)	-	-	-	-
1(k),2,9	(2,250,678)	(238,122)	(1,718,005)	(181,765)	(3,999,494)	(423,146)	(9,056,221)	(958,148)	(604,127)	(63,917)	(1,112,332)	(117,685)	
流動負債合計		(2,251,836)	(238,244)	(1,835,296)	(194,174)	(7,353,129)	(777,961)	(15,515,480)	(1,641,538)	(614,424)	(65,006)	(1,663,292)	(175,976)
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)		(2,251,836)	(238,244)	(1,835,296)	(194,174)	(7,353,129)	(777,961)	(15,515,480)	(1,641,538)	(614,424)	(65,006)	(1,663,292)	(175,976)
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産	11	182,472,927	19,305,636	79,869,367	8,450,179	185,472,343	19,622,974	281,149,525	29,745,620	94,121,073	9,958,010	135,704,800	14,357,568

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			
		2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019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	241,825,681	25,585,157	280,527,030	29,679,760	113,253,584	11,982,229	182,826,011	19,342,992	601,887,101	63,679,655	407,701,538	43,134,823
現金および 現金同等物	1(f),2,6	10,660,674	1,127,899	19,353,732	2,047,625	3,699,695	391,428	8,651,076	915,284	26,242,081	2,776,412	25,730,981	2,722,338
ブローカーに対 する債権として の証拠金現金 担保として	1(g),2,6	787,837	83,353	631,415	66,804	138,380	14,641	483,491	51,153	20,529	2,172	-	-
保有する現金	1(h),6	-	-	-	-	-	-	-	-	1,620,000	171,396	570,000	60,306
その他の債権	1(i),2,7	1,929,955	204,189	1,936,502	204,882	344,645	36,463	1,758,304	186,029	115,299,617	12,198,699	1,167,806	123,554
流動資産合計		<u>255,204,147</u>	<u>27,000,599</u>	<u>302,448,679</u>	<u>31,999,070</u>	<u>117,436,304</u>	<u>12,424,761</u>	<u>193,718,882</u>	<u>20,495,458</u>	<u>745,069,328</u>	<u>78,828,335</u>	<u>435,170,325</u>	<u>46,041,020</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	(20,721)	(2,192)	(440,398)	(46,594)	(29,527)	(3,124)	(1,662,057)	(175,846)	(18,527,546)	(1,960,214)	(2,868,505)	(303,488)
当座借越	1(f),8	-	-	-	-	(97,052)	(10,268)	-	-	-	-	-	-
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	1(g),2,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他の債務	1(h),8	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,156,000)	(122,305)	(570,000)	(60,306)
1(k),2,9	(922,185)	(97,567)	(3,681,503)	(389,503)	(890,216)	(94,185)	(1,825,435)	(193,131)	(129,956,544)	(13,749,402)	(6,061,819)	(641,340)	
流動負債合計		<u>(942,906)</u>	<u>(99,759)</u>	<u>(4,121,901)</u>	<u>(436,097)</u>	<u>(1,016,795)</u>	<u>(107,577)</u>	<u>(3,487,492)</u>	<u>(368,977)</u>	<u>(149,640,090)</u>	<u>(15,831,922)</u>	<u>(9,500,324)</u>	<u>(1,005,134)</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>(942,906)</u>	<u>(99,759)</u>	<u>(4,121,901)</u>	<u>(436,097)</u>	<u>(1,016,795)</u>	<u>(107,577)</u>	<u>(3,487,492)</u>	<u>(368,977)</u>	<u>(149,640,090)</u>	<u>(15,831,922)</u>	<u>(9,500,324)</u>	<u>(1,005,134)</u>
買戻可能参加 型投資証券保有 者に帰属する純資 産	11	<u>254,261,241</u>	<u>26,900,839</u>	<u>298,326,778</u>	<u>31,562,973</u>	<u>116,419,509</u>	<u>12,317,184</u>	<u>190,231,390</u>	<u>20,126,481</u>	<u>595,429,238</u>	<u>62,996,413</u>	<u>425,670,001</u>	<u>45,035,886</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			
		2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019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 現金および 現金同等物	1(b),2	118,717,575	14,741,161	177,067,158	21,986,429	22,808,368,203	24,834,298,533	3,387,643,439	461,024,396	3,985,851,027	542,434,466		
ブローカーに対 する債権として の証拠金現金 担保として 保有する現金	1(f),2,6	1,580,851	196,294	1,572,550	195,264	779,048,706	918,696,984	103,343,091	14,063,961	187,476,070	25,513,618		
その他の債権	1(g),2,6	929	115	11,821	1,468	101,070,083	69,661,736	7,265,395	988,748	12,569,758	1,710,618		
	1(h),6	-	-	-	-	-	-	2,224,379	302,716	3,728,971	507,476		
	1(i),2,7	381,984	47,431	154,098	19,134	430,457,578	349,183,457	150,019,687	20,416,179	35,111,514	4,778,326		
流動資産合計		<u>120,681,339</u>	<u>14,985,002</u>	<u>178,805,627</u>	<u>22,202,295</u>	<u>24,118,944,570</u>	<u>26,171,840,710</u>	<u>3,650,495,991</u>	<u>496,795,999</u>	<u>4,224,737,340</u>	<u>574,944,505</u>		
流動負債													
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債 当座借越	1(b),2	(156,586)	(19,443)	(145,069)	(18,013)	(2,886,391)	(38,949,573)	(20,910,772)	(2,845,747)	(47,770,274)	(6,501,057)		
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	1(f),8	-	-	-	-	-	-	(116,732)	(15,886)	(12,790)	(1,741)		
その他の債務	1(g),2,8	-	-	-	-	-	-	(1,919,901)	(261,279)	(3,440,536)	(468,223)		
	1(h),8	-	-	-	-	-	-	(1,860,390)	(253,180)	(3,728,971)	(507,476)		
	1(k),2,9	(993,840)	(123,405)	(1,166,468)	(144,840)	(123,096,527)	(177,407,273)	(182,290,912)	(24,807,970)	(112,201,151)	(15,269,455)		
流動負債合計 (買戻可能参加 型投資証券保有 者に帰属する純 資産を除く)		<u>(1,150,426)</u>	<u>(142,848)</u>	<u>(1,311,537)</u>	<u>(162,854)</u>	<u>(125,982,918)</u>	<u>(216,356,846)</u>	<u>(207,098,707)</u>	<u>(28,184,063)</u>	<u>(167,153,722)</u>	<u>(22,747,950)</u>		
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産	11	<u>119,530,913</u>	<u>14,842,153</u>	<u>177,494,090</u>	<u>22,039,441</u>	<u>23,992,961,652</u>	<u>25,955,483,864</u>	<u>3,443,397,284</u>	<u>468,611,936</u>	<u>4,057,583,618</u>	<u>552,196,555</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
2020年9月24日

(2) 【損益計算書】

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

包括利益計算書

		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			
		2020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		2020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		2020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	
		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	565,595	76,972	1,659,838	225,887	12,206,786	1,661,222	13,720,603	1,867,237	57,020	6,033	78,597	8,316
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	(2,077,856)	(282,775)	(4,801,513)	(653,438)	(59,262,816)	(8,065,077)	(12,342,917)	(1,679,748)	12,053,891	1,275,302	7,625,400	806,767
純（費用）／ 収益合計		(1,512,261)	(205,804)	(3,141,675)	(427,551)	(47,056,030)	(6,403,855)	1,377,686	187,489	12,110,911	1,281,334	7,703,997	815,083
営業費用	5	(358,594)	(48,801)	(540,631)	(73,574)	(3,404,766)	(463,355)	(3,382,647)	(460,344)	(1,422,741)	(150,526)	(1,618,250)	(171,211)
営業純（損失） ／利益		(1,870,855)	(254,605)	(3,682,306)	(501,125)	(50,460,796)	(6,867,210)	(2,004,961)	(272,855)	10,688,170	1,130,808	6,085,747	643,872
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	(547,654) (331)	(74,530) (45)	(1,162,594) (951)	(158,217) (129)	(10,678,110) (345)	(1,453,184) (47)	(8,858,429) (4,009)	(1,205,544) (546)	(1,022,980) (48,000)	(108,231) (5,078)	(1,057,603) (63,361)	(111,894) (6,704)
税引前当期 （損失）／利益		(2,418,840)	(329,180)	(4,845,851)	(659,472)	(61,139,251)	(8,320,441)	(10,867,399)	(1,478,944)	9,617,190	1,017,499	4,964,783	525,274
返還請求不能 源泉徴収税	1(q)	(4,299)	(585)	(10,924)	(1,487)	(64,604)	(8,792)	(23,207)	(3,158)	924	98	(4,952)	(524)
税引後当期 （損失）／利益		(2,423,139)	(329,765)	(4,856,775)	(660,959)	(61,203,855)	(8,329,233)	(10,890,606)	(1,482,103)	9,618,114	1,017,596	4,959,831	524,750
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		(2,423,139)	(329,765)	(4,856,775)	(660,959)	(61,203,855)	(8,329,233)	(10,890,606)	(1,482,103)	9,618,114	1,017,596	4,959,831	524,750

* 2020年3月31日以降、グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドは取引を終了していた。

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が、当事業年度中に取引を終了していたグローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドとグローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドを例外とする。

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・ハイールド・ボンド・ファンド			
		2020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		2020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		2020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	
		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	2,842,900	300,779	3,137,304	331,927	18,023,956	1,906,935	20,533,940	2,172,491	1,626,823	172,118	1,521,304	160,954
損益を通じて公 正価値評価され る金融資産およ び金融負債にか かる純（損失）	4	(5,148,963)	(544,760)	(17,532,605)	(1,854,950)	(53,121,809)	(5,620,287)	(81,109,994)	(8,581,437)	(19,370,099)	(2,049,356)	(26,253,751)	(2,777,647)
純（費用）合計		<u>(2,306,063)</u>	<u>(243,981)</u>	<u>(14,395,301)</u>	<u>(1,523,023)</u>	<u>(35,097,853)</u>	<u>(3,713,353)</u>	<u>(60,576,054)</u>	<u>(6,408,947)</u>	<u>(17,743,276)</u>	<u>(1,877,239)</u>	<u>(24,732,447)</u>	<u>(2,616,693)</u>
営業費用	5	(1,044,229)	(110,479)	(1,262,107)	(133,531)	(6,514,501)	(689,234)	(8,143,929)	(861,628)	(6,243,330)	(660,544)	(8,924,950)	(944,260)
営業純（損失）		<u>(3,350,292)</u>	<u>(354,461)</u>	<u>(15,657,408)</u>	<u>(1,656,554)</u>	<u>(41,612,354)</u>	<u>(4,402,587)</u>	<u>(68,719,983)</u>	<u>(7,270,574)</u>	<u>(23,986,606)</u>	<u>(2,537,783)</u>	<u>(33,657,397)</u>	<u>(3,560,953)</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	(1,347,244)	(142,538)	(1,183,839)	(125,250)	(9,038,971)	(956,323)	(8,908,180)	(942,485)	(36,037,987)	(3,812,819)	(50,088,377)	(5,299,350)
税引前当期 （損失）		<u>(4,700,929)</u>	<u>(497,358)</u>	<u>(16,843,513)</u>	<u>(1,782,044)</u>	<u>(50,686,651)</u>	<u>(5,362,648)</u>	<u>(77,688,736)</u>	<u>(8,219,468)</u>	<u>(60,065,184)</u>	<u>(6,354,896)</u>	<u>(83,784,622)</u>	<u>(8,864,413)</u>
返還請求不能 源泉徴収税	1(q)	(387,036)	(40,948)	(428,037)	(45,286)	(2,052,363)	(217,140)	(2,410,426)	(255,023)	28,075	2,970	(157,184)	(16,630)
税引後当期 （損失）		<u>(5,087,965)</u>	<u>(538,307)</u>	<u>(17,271,550)</u>	<u>(1,827,330)</u>	<u>(52,739,014)</u>	<u>(5,579,788)</u>	<u>(80,099,162)</u>	<u>(8,474,491)</u>	<u>(60,037,109)</u>	<u>(6,351,926)</u>	<u>(83,941,806)</u>	<u>(8,881,043)</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）		<u>(5,087,965)</u>	<u>(538,307)</u>	<u>(17,271,550)</u>	<u>(1,827,330)</u>	<u>(52,739,014)</u>	<u>(5,579,788)</u>	<u>(80,099,162)</u>	<u>(8,474,491)</u>	<u>(60,037,109)</u>	<u>(6,351,926)</u>	<u>(83,941,806)</u>	<u>(8,881,043)</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が、当事業年度中に取引を終了していたグローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドとグローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドを例外とする。

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				
	2020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		2020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		2020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		
	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	74,357	7,867	92,669	9,804	18,103	1,915	20,119	2,129	657,894	69,605	530,941	56,174
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	23,149,024	2,449,167	7,383,241	781,147	1,301,388	137,687	392,507	41,527	(5,605,336)	(593,045)	2,226,309	235,543
純収益/ (費用)合計		23,223,381	2,457,034	7,475,910	790,951	1,319,491	139,602	412,626	43,656	(4,947,442)	(523,439)	2,757,250	291,717
営業費用	5	(3,669,554)	(388,239)	(3,934,042)	(416,222)	(346,043)	(36,611)	(717,251)	(75,885)	(2,783,837)	(294,530)	(3,017,872)	(319,291)
営業純利益/ (損失)		19,553,827	2,068,795	3,541,868	374,730	973,448	102,991	(304,625)	(32,229)	(7,731,279)	(817,969)	(260,622)	(27,574)
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	(12,315,236)	(1,302,952)	(12,798,785)	(1,354,111)	(460,815)	(48,754)	(924,583)	(97,821)	(12,898,204)	(1,364,630)	(13,713,900)	(1,450,931)
税引前当期利 益/(損失)		(46,214)	(4,889)	(60,159)	(6,365)	(7,814)	(827)	(22,727)	(2,405)	(18,977)	(2,008)	(25,712)	(2,720)
		7,192,377	760,953	(9,317,076)	(985,747)	504,819	53,410	(1,251,935)	(132,455)	(20,648,460)	(2,184,607)	(14,000,234)	(1,481,225)
返還請求不能 源泉徴収税	1(q)	(952)	(101)	(10,665)	(1,128)	-	-	-	-	235	25	(4,553)	(482)
税引後当期利 益/(損失)		7,191,425	760,853	(9,327,741)	(986,875)	504,819	53,410	(1,251,935)	(132,455)	(20,648,225)	(2,184,582)	(14,004,787)	(1,481,706)
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)		7,191,425	760,853	(9,327,741)	(986,875)	504,819	53,410	(1,251,935)	(132,455)	(20,648,225)	(2,184,582)	(14,004,787)	(1,481,706)

* 2019年11月27日以降、グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドは取引を終了していた。

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が、当事業年度中に取引を終了していたグローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドとグローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドを例外とする。

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			
		2020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		2020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		2020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	
		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	3,479,675	368,150	2,873,891	304,058	274,938	29,088	323,350	34,210	1,821,829	192,750	2,487,199	263,146
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	(47,610,299)	(5,037,170)	7,046,117	745,479	(1,807,393)	(191,222)	(1,726,282)	(182,641)	1,187,093	125,594	(13,429,497)	(1,420,841)
純（費用）／ 収益合計		(44,130,624)	(4,669,020)	9,920,008	1,049,537	(1,532,455)	(162,134)	(1,402,932)	(148,430)	3,008,922	318,344	(10,942,298)	(1,157,695)
営業費用	5	(1,173,820)	(124,190)	(1,112,535)	(117,706)	(1,968,160)	(208,231)	(2,412,980)	(255,293)	(1,552,783)	(164,284)	(2,231,965)	(236,142)
営業純（損失） ／利益		(45,304,444)	(4,793,210)	8,807,473	931,831	(3,500,615)	(370,365)	(3,815,912)	(403,723)	1,456,139	154,060	(13,174,263)	(1,393,837)
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	(2,124,634)	(224,786)	(2,430,766)	(257,175)	(6,864,479)	(726,262)	(8,589,379)	(908,756)	(192)	(20)	-	-
		(3,183)	(337)	(4,179)	(442)	(58,365)	(6,175)	(64,947)	(6,871)	(3,577)	(378)	(13,293)	(1,406)
税引前当期 （損失）／利益		(47,432,261)	(5,018,333)	6,372,528	674,213	(10,423,459)	(1,102,802)	(12,470,238)	(1,319,351)	1,452,370	153,661	(13,187,556)	(1,395,243)
返還請求不能 源泉徴収税	1(q)	(666,982)	(70,567)	(524,467)	(55,489)	(8,409)	(890)	(1,705)	(180)	(491,820)	(52,035)	(640,697)	(67,786)
税引後当期 （損失）／利益		(48,099,243)	(5,088,900)	5,848,061	618,725	(10,431,868)	(1,103,692)	(12,471,943)	(1,319,532)	960,550	101,626	(13,828,253)	(1,463,029)
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		(48,099,243)	(5,088,900)	5,848,061	618,725	(10,431,868)	(1,103,692)	(12,471,943)	(1,319,532)	960,550	101,626	(13,828,253)	(1,463,029)

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が、当事業年度中に取引を終了していたグローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドとグローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドを例外とする。

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			
		2020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		2020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		2020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	
		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	4,692,098	496,424	6,342,843	671,073	5,105,178	540,128	9,279,964	981,820	1,023,421	108,278	1,040,295	110,063
損益を通じて公 正価値評価され る金融資産およ び負債にかかる 純利益 / (損 失)	4	34,537,712	3,654,090	(4,865,657)	(514,787)	(445,385)	(47,122)	(38,488,226)	(4,072,054)	(30,133,732)	(3,188,149)	(2,113,599)	(223,619)
純収益 / (費用) 合計		39,229,810	4,150,514	1,477,186	156,286	4,659,793	493,006	(29,208,262)	(3,090,234)	(29,110,311)	(3,079,871)	(1,073,304)	(113,556)
営業費用	5	(2,182,183)	(230,875)	(2,847,613)	(301,277)	(1,907,303)	(201,793)	(2,896,191)	(306,417)	(5,562,156)	(588,476)	(3,906,849)	(413,345)
営業純利益 / (損失)		37,047,627	3,919,639	(1,370,427)	(144,991)	2,752,490	291,213	(32,104,453)	(3,396,651)	(34,672,467)	(3,668,347)	(4,980,153)	(526,900)
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	(1,435,557)	(151,882)	(2,280,018)	(241,226)	(4,684,723)	(495,644)	(7,118,190)	(753,105)	(26,139,109)	(2,765,518)	(21,546,520)	(2,279,622)
		(11,113)	(1,176)	(2,702)	(286)	(8,101)	(857)	(9,289)	(983)	(32,026)	(3,388)	(16,727)	(1,770)
税引前当期利 益 / (損失)		35,600,957	3,766,581	(3,653,147)	(386,503)	(1,940,334)	(205,287)	(39,231,932)	(4,150,738)	(60,843,602)	(6,437,253)	(26,543,400)	(2,808,292)
返還請求不能 源泉徴収税	1(q)	(1,243,980)	(131,613)	(1,650,107)	(174,581)	(853,022)	(90,250)	(1,405,521)	(148,704)	(1,852,199)	(195,963)	(1,272,529)	(134,634)
税引後当期利 益 / (損失)		34,356,977	3,634,968	(5,303,254)	(561,084)	(2,793,356)	(295,537)	(40,637,453)	(4,299,443)	(62,695,801)	(6,633,216)	(27,815,929)	(2,942,925)
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)		34,356,977	3,634,968	(5,303,254)	(561,084)	(2,793,356)	(295,537)	(40,637,453)	(4,299,443)	(62,695,801)	(6,633,216)	(27,815,929)	(2,942,925)

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が、当事業年度中に取引を終了していたグローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドとグローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドを例外とする。

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			
		2020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		2020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		2020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	
		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	3,232,836	401,421	7,552,488	937,792	614,441,833	687,426,765	51,557,060	7,016,400	63,927,146	8,699,845		
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	4,564,997	566,836	(12,861,753)	(1,597,044)	927,247,282	(4,170,299,124)	(122,661,458)	(16,692,998)	(181,106,161)	(24,646,737)		
純収益/ (費用)合計		7,797,833	968,257	(5,309,265)	(659,251)	1,541,689,115	(3,482,872,359)	(71,104,398)	(9,676,598)	(117,179,015)	(15,946,892)		
営業費用	5	(1,884,731)	(234,027)	(2,912,104)	(361,596)	(249,182,336)	(300,540,425)	(36,055,815)	(4,906,836)	(41,678,311)	(5,672,001)		
営業純利益/ (損失)		5,913,102	734,230	(8,221,369)	(1,020,847)	1,292,506,779	(3,783,412,784)	(107,160,213)	(14,583,433)	(158,857,326)	(21,618,893)		
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	(2,658,941) (14,640)	(330,161) (1,818)	(4,150,661) (24,820)	(515,388) (3,082)	(275,797,874) (3,623,314)	(235,082,722) (4,834,754)	(106,190,451) (290,941)	(14,451,458) (39,594)	(115,837,790) (356,381)	(15,764,365) (48,500)		
税引前当期利 益/(損失)		3,239,521	402,251	(12,396,850)	(1,539,317)	1,013,085,591	(4,023,330,260)	(213,641,605)	(29,074,486)	(275,051,497)	(37,431,758)		
返還請求不能 源泉徴収税	1(q)	(51,613)	(6,409)	460,195	57,142	(92,116,679)	(103,077,694)	(6,752,716)	(918,977)	(6,891,915)	(937,921)		
税引後当期利 益/(損失)		3,187,908	395,843	(11,936,655)	(1,482,174)	920,968,912	(4,126,407,954)	(220,394,321)	(29,993,463)	(281,943,412)	(38,369,679)		
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)		3,187,908	395,843	(11,936,655)	(1,482,174)	920,968,912	(4,126,407,954)	(220,394,321)	(29,993,463)	(281,943,412)	(38,369,679)		

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が、当事業年度中に取引を終了していたグローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドとグローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドを例外とする。

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				
	2020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		2020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		2020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		
	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	27,980,124	3,807,815	52,120,189	7,093,037	415,990,378	56,612,131	404,718,559	55,078,149	222,843,584	23,576,851	271,444,804	28,718,860	
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	(2,423,139)	(329,765)	(4,856,775)	(660,959)	(61,203,855)	(8,329,233)	(10,890,606)	(1,482,103)	9,618,114	1,017,596	4,959,831	524,750	
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	5,874	799	52,766	7,181	70,592,903	9,606,988	96,866,470	13,182,558	8,786,556	929,618	112,751,108	11,929,067	
買戻可能参加型投資証券の買戻しにかかる支払額	(25,562,859)	(3,478,849)	(19,336,056)	(2,631,444)	(71,224,183)	(9,692,899)	(74,704,045)	(10,166,473)	(99,752,269)	(10,553,790)	(166,312,159)	(17,595,826)	
投資証券取引による純資産の純変動	(25,556,985)	(3,478,050)	(19,283,290)	(2,624,263)	(631,280)	(85,911)	22,162,425	3,016,084	(90,965,713)	(9,624,172)	(53,561,051)	(5,666,759)	
投資主資本の純（減少）/増加	(27,980,124)	(3,807,815)	(24,140,065)	(3,285,221)	(61,835,135)	(8,415,144)	11,271,819	1,533,982	(81,347,599)	(8,606,576)	(48,601,220)	(5,142,009)	
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する期末純資産	11	-	-	27,980,124	3,807,815	354,155,243	48,196,987	415,990,378	56,612,131	141,495,985	14,970,275	222,843,584	23,576,851

* 2020年3月31日以降、グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドは取引を終了していた。

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・ハイールド・ボンド・ファンド			
	2020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		2020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		2020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	
	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	101,160,427	10,702,773	134,200,133	14,198,374	605,549,648	64,067,153	839,526,003	88,821,851	879,648,299	93,066,790	1,264,628,286	133,797,673
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）	(5,087,965)	(538,307)	(17,271,550)	(1,827,330)	(52,739,014)	(5,579,788)	(80,099,162)	(8,474,491)	(60,037,109)	(6,351,926)	(83,941,806)	(8,881,043)
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	3,090,241	326,947	43,655,556	4,618,758	59,127,854	6,255,727	135,481,678	14,333,962	86,071,117	9,106,324	257,397,881	27,232,696
買戻可能参加型投資証券の買戻しにかかる支払額	(25,273,382)	(2,673,924)	(59,423,712)	(6,287,029)	(122,000,559)	(12,907,659)	(289,358,871)	(30,614,169)	(321,382,482)	(34,002,267)	(558,436,062)	(59,082,535)
投資証券取引による純資産の純変動	(22,183,141)	(2,346,976)	(15,768,156)	(1,668,271)	(62,872,705)	(6,651,932)	(153,877,193)	(16,280,207)	(235,311,365)	(24,895,942)	(301,038,181)	(31,849,840)
投資主資本の純（減少）	(27,271,106)	(2,885,283)	(33,039,706)	(3,495,601)	(115,611,719)	(12,231,720)	(233,976,355)	(24,754,698)	(295,348,474)	(31,247,869)	(384,979,987)	(40,730,883)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する期末純資産	11 73,889,321	7,817,490	101,160,427	10,702,773	489,937,929	51,835,433	605,549,648	64,067,153	584,299,825	61,818,921	879,648,299	93,066,790

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			
	2020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		2020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		2020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	
	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	525,293,255	55,576,026	599,960,939	63,475,867	48,539,831	5,135,514	88,125,159	9,323,642	323,769,981	34,254,864	400,315,643	42,353,395
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)	7,191,425	760,853	(9,327,741)	(986,875)	504,819	53,410	(1,251,935)	(132,455)	(20,648,225)	(2,184,582)	(14,004,787)	(1,481,706)
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	51,659,908	5,465,618	156,799,802	16,589,419	507,899	53,736	6,242,044	660,408	35,279,399	3,732,560	75,760,505	8,015,461
買戻可能参加型投資証券の買戻しにかかる支払額	(104,836,190)	(11,091,669)	(222,139,745)	(23,502,385)	(49,552,549)	(5,242,660)	(44,575,437)	(4,716,081)	(71,942,045)	(7,611,468)	(138,301,380)	(14,632,286)
投資証券取引による純資産の純変動	(53,176,282)	(5,626,051)	(65,339,943)	(6,912,966)	(49,044,650)	(5,188,924)	(38,333,393)	(4,055,673)	(36,662,646)	(3,878,908)	(62,540,875)	(6,616,825)
投資主資本の純(減少)	(45,984,857)	(4,865,198)	(74,667,684)	(7,899,841)	(48,539,831)	(5,135,514)	(39,585,328)	(4,188,128)	(57,310,871)	(6,063,490)	(76,545,662)	(8,098,531)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する期末純資産	11 479,308,398	50,710,829	525,293,255	55,576,026	-	-	48,539,831	5,135,514	266,459,110	28,191,374	323,769,981	34,254,864

* 2019年11月27日以降、グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドは取引を終了していた。

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			
	2020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		2020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		2020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	
	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	79,869,367	8,450,179	117,318,689	12,412,317	281,149,525	29,745,620	396,122,142	41,909,723	135,704,800	14,357,568	234,983,820	24,861,288
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	(48,099,243)	(5,088,900)	5,848,061	618,725	(10,431,868)	(1,103,692)	(12,471,943)	(1,319,532)	960,550	101,626	(13,828,253)	(1,463,029)
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	179,421,359	18,982,780	11,396,839	1,205,786	65,769,089	6,958,370	223,237,747	23,618,554	5,049,184	534,204	86,157,865	9,115,502
買戻可能参加型投資証券の買戻しにかかる支払額	(28,718,556)	(3,038,423)	(54,694,222)	(5,786,649)	(151,014,403)	(15,977,324)	(325,738,421)	(34,463,125)	(47,593,461)	(5,035,388)	(171,608,632)	(18,156,193)
投資証券取引による純資産の純変動	150,702,803	15,944,357	(43,297,383)	(4,580,863)	(85,245,314)	(9,018,954)	(102,500,674)	(10,844,571)	(42,544,277)	(4,501,185)	(85,450,767)	(9,040,691)
投資主資本の純増加/（減少）	102,603,560	10,855,457	(37,449,322)	(3,962,138)	(95,677,182)	(10,122,646)	(114,972,617)	(12,164,103)	(41,583,727)	(4,399,558)	(99,279,020)	(10,503,720)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する期末純資産	11 182,472,927	19,305,636	79,869,367	8,450,179	185,472,343	19,622,974	281,149,525	29,745,620	94,121,073	9,958,010	135,704,800	14,357,568

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			
	2020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		2020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		2020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	
	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	298,326,778	31,562,973	316,324,506	33,467,133	190,231,390	20,126,481	299,163,903	31,651,541	425,670,001	45,035,886	456,853,158	48,335,064
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)	34,356,977	3,634,968	(5,303,254)	(561,084)	(2,793,356)	(295,537)	(40,637,453)	(4,299,443)	(62,695,801)	(6,633,216)	(27,815,929)	(2,942,925)
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	6,463,276	683,815	264,148,593	27,946,921	2,751,003	291,056	177,221,220	18,750,005	408,399,227	43,208,638	92,070,872	9,741,098
買戻可能参加型投資証券の買戻しにかかる支払額	(84,885,790)	(8,980,917)	(276,843,067)	(29,289,996)	(73,769,528)	(7,804,816)	(245,516,280)	(25,975,622)	(175,944,189)	(18,614,895)	(95,438,100)	(10,097,351)
投資証券取引による純資産の純変動	(78,422,514)	(8,297,102)	(12,694,474)	(1,343,075)	(71,018,525)	(7,513,760)	(68,295,060)	(7,225,617)	232,455,038	24,593,743	(3,367,228)	(356,253)
投資主資本の純(減少)/増加	(44,065,537)	(4,662,134)	(17,997,728)	(1,904,160)	(73,811,881)	(7,809,297)	(108,932,513)	(11,525,060)	169,759,237	17,960,527	(31,183,157)	(3,299,178)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する期末純資産	11 254,261,241	26,900,839	298,326,778	31,562,973	116,419,509	12,317,184	190,231,390	20,126,481	595,429,238	62,996,413	425,670,001	45,035,886

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			
	2020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		2020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	
	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	177,494,090	22,039,441	306,257,281	38,027,967	25,955,483,864	33,089,029,269	4,057,583,618	552,196,555	5,026,802,416	684,097,541
名目為替調整							59,099,901	8,042,906	207,733,824	28,270,496
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）	3,187,908	395,843	(11,936,655)	(1,482,174)	920,968,912	(4,126,407,954)	(220,394,321)	(29,993,463)	(281,943,412)	(38,369,679)
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	1,142,499	141,864	74,121,055	9,203,611	3,608,229,565	8,031,571,741	820,896,909	111,715,860	1,481,620,791	201,633,773
買戻可能参加型投資 証券の買戻しにかか る支払額	(62,293,584)	(7,734,994)	(190,947,591)	(23,709,962)	(6,491,720,689)	(11,038,709,192)	(1,273,788,823)	(173,349,921)	(2,376,630,001)	(323,435,577)
投資証券取引による 純資産の純変動	(61,151,085)	(7,593,130)	(116,826,536)	(14,506,351)	(2,883,491,124)	(3,007,137,451)	(452,891,914)	(61,634,061)	(895,009,210)	(121,801,803)
投資主資本の 純（減少）	(57,963,177)	(7,197,288)	(128,763,191)	(15,988,525)	(1,962,522,212)	(7,133,545,405)	(673,286,235)	(91,627,524)	(1,176,952,622)	(160,171,482)
買戻可能参加型投資 証券保有者に帰属す る期末純資産	11 119,530,913	14,842,153	177,494,090	22,039,441	23,992,961,652	25,955,483,864	3,443,397,284	468,611,936	4,057,583,618	552,196,555

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			
	2020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		2020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		2020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	
	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	32,376,146	4,406,070	30,010,419	4,084,118	72,937,935	9,926,124	78,590,189	10,695,339	962,026,318	101,782,384	954,020,354	100,935,353
金融資産の購入	(7,805,786)	(1,062,289)	(12,196,188)	(1,659,779)	(76,232,135)	(10,374,431)	(105,967,854)	(14,421,165)	(876,095,585)	(92,690,913)	(896,781,290)	(94,879,460)
受取利息	176	24	1,948	265	2,269	309	1,589	216	2,948,714	311,974	76,148	8,056
純受取配当金	755,996	102,883	1,805,023	245,646	13,368,728	1,819,350	13,230,360	1,800,520	-	-	-	-
その他利益 / (費用)	5,036	685	80	11	13,444	1,830	(13,689)	(1,863)	416,997	44,118	(14,610)	(1,546)
ブローカーに対する債権 / (債務)としての証拠金現金	96,569	13,142	41,246	5,613	952,085	129,569	(804,754)	(109,519)	(543,962)	(57,551)	(147,571)	(15,613)
営業費用の支払い	(419,887)	(57,142)	(585,782)	(79,719)	(3,619,642)	(492,597)	(3,328,928)	(453,034)	(1,521,383)	(160,962)	(1,154,056)	(122,099)
営業活動による 純収入 / (支出)	25,008,250	3,403,373	19,076,746	2,596,154	7,422,684	1,010,153	(18,293,087)	(2,489,506)	87,231,099	9,229,050	55,998,975	5,924,692
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	(547,654)	(74,530)	(1,162,594)	(158,217)	(10,678,110)	(1,453,184)	(8,858,429)	(1,205,544)	(1,022,980)	(108,231)	(1,057,603)	(111,894)
利息支払額	(297)	(40)	(957)	(130)	(348)	(47)	(3,999)	(544)	(47,626)	(5,039)	(63,697)	(6,739)
投資証券取引												
買戻可能参加型投資証券の 発行による受取額	5,923	806	52,767	7,181	70,724,410	9,624,885	96,822,968	13,176,638	8,359,890	884,476	112,914,014	11,946,303
買戻可能参加型投資証券の 買戻しによる支払額	(25,562,859)	(3,478,849)	(19,524,500)	(2,657,089)	(72,171,141)	(9,821,771)	(73,779,172)	(10,040,608)	(99,903,612)	(10,569,802)	(166,269,034)	(17,591,264)
財務活動による 純キャッシュ(支出) / 収入	(26,104,887)	(3,552,614)	(20,635,284)	(2,808,256)	(12,125,189)	(1,650,117)	14,181,368	1,929,942	(92,614,328)	(9,798,596)	(54,476,320)	(5,763,595)
現金および現金同等物の 純(減少) / 増加	(1,096,637)	(149,241)	(1,558,538)	(212,101)	(4,702,505)	(639,964)	(4,111,719)	(559,564)	(5,383,229)	(569,546)	1,522,655	161,097
期首現金および現金同等物	1,166,662	158,771	2,755,068	374,937	17,796,987	2,421,992	21,559,903	2,934,087	9,075,129	960,149	9,544,537	1,009,812
現金および現金同等物の為替	15,262	2,077	(29,868)	(4,065)	327,521	44,572	348,803	47,469	(174,455)	(18,457)	(1,992,063)	(210,760)
期末現金および現金同等物	85,287	11,607	1,166,662	158,771	13,422,003	1,826,600	17,796,987	2,421,992	3,517,445	372,146	9,075,129	960,149

* 2020年3月31日以降、グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドは取引を終了していた。

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・ハイールド・ボンド・ファンド			
	2020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		2020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		2020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	
	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	49,548,842	5,242,267	45,897,540	4,855,960	211,485,588	22,375,175	383,654,147	40,590,609	999,571,230	105,754,636	1,002,299,302	106,043,266
金融資産の購入	(26,788,011)	(2,834,172)	(31,367,367)	(3,318,667)	(170,524,025)	(18,041,442)	(240,331,796)	(25,427,104)	(760,861,334)	(80,499,129)	(691,990,442)	(73,212,589)
受取利息	8,395	888	17,412	1,842	301,974	31,949	325,739	34,463	82,549	8,734	144,153	15,251
純受取配当金	2,603,614	275,462	2,756,459	291,633	16,430,863	1,738,385	18,032,546	1,907,843	1,689,314	178,729	1,376,374	145,620
その他利益 / (費用)	6,605	699	82	9	8,008	847	(2,907)	(308)	5,245,318	554,955	5,453,372	576,967
ブローカーに対する債権 / (債務)としての証拠金現金	(113,204)	(11,977)	348,375	36,858	3,922,408	414,991	1,752,965	185,464	-	-	-	-
営業費用の支払い	(1,160,315)	(122,761)	(1,340,803)	(141,857)	(7,078,654)	(748,922)	(8,799,582)	(930,996)	(7,101,238)	(751,311)	(9,783,944)	(1,035,141)
営業活動による 純キャッシュ収入 / (支出)	24,105,926	2,550,407	16,311,698	1,725,778	54,546,162	5,770,984	154,631,112	16,359,972	238,625,839	25,246,614	307,498,815	32,533,375
財務活動による キャッシュ・フロー												
買戻可能参加型投資証券 保有者に対する分配金	(1,347,244)	(142,538)	(1,183,839)	(125,250)	(9,038,971)	(956,323)	(8,908,180)	(942,485)	(36,037,987)	(3,812,819)	(50,088,377)	(5,299,350)
利息支払額	(3,448)	(365)	(2,200)	(233)	(35,978)	(3,806)	(60,947)	(6,448)	(40,782)	(4,315)	(38,722)	(4,097)
投資証券取引												
買戻可能参加型投資証券の 発行による受取額	3,078,517	325,707	43,412,969	4,593,092	59,362,817	6,280,586	137,677,578	14,566,288	86,113,995	9,110,861	259,025,758	27,404,925
買戻可能参加型投資証券の 買戻しによる支払額	(25,133,599)	(2,659,135)	(60,116,140)	(6,360,288)	(122,189,497)	(12,927,649)	(290,538,739)	(30,738,999)	(325,534,115)	(34,441,509)	(555,986,937)	(58,823,418)
財務活動による 純キャッシュ (支出) / 収入	(23,405,774)	(2,476,331)	(17,889,210)	(1,892,678)	(71,901,629)	(7,607,192)	(161,830,288)	(17,121,644)	(275,498,889)	(29,147,782)	(347,088,278)	(36,721,940)
現金および現金同等物の 純増加 / (減少)	700,152	74,076	(1,577,512)	(166,901)	(17,355,467)	(1,836,208)	(7,199,176)	(761,673)	(36,873,050)	(3,901,169)	(39,589,463)	(4,188,565)
期首現金および現金同等物	2,939,524	311,002	7,741,735	819,076	38,781,562	4,103,089	63,342,924	6,701,681	39,027,023	4,129,059	52,199,054	5,522,660
現金および現金同等物の為替	(605,472)	(64,059)	(3,224,699)	(341,173)	(5,638,440)	(596,547)	(17,362,186)	(1,836,919)	4,333,991	458,536	26,417,432	2,794,964
期末現金および現金同等物	<u>3,034,204</u>	<u>321,019</u>	<u>2,939,524</u>	<u>311,002</u>	<u>15,787,655</u>	<u>1,670,334</u>	<u>38,781,562</u>	<u>4,103,089</u>	<u>6,487,964</u>	<u>686,427</u>	<u>39,027,023</u>	<u>4,129,059</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・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			
	2020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		2020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		2020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	
	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	2,186,402,174	231,321,350	2,706,183,558	286,314,220	1,129,217,713	119,471,234	2,095,215,592	221,673,810	408,661,930	43,236,432	336,756,235	35,628,810
金融資産の購入	(2,136,159,723)	(226,005,699)	(2,627,963,763)	(278,038,566)	(1,081,933,232)	(114,468,536)	(2,054,011,885)	(217,314,457)	(362,757,224)	(38,379,714)	(274,286,058)	(29,019,465)
受取利息	72,689	7,690	5,317,319	562,572	10,725	1,135	19,548	2,068	58,510	6,190	105,733	11,187
純受取配当金	2,289	242	-	-	-	-	-	-	722,299	76,419	295,527	31,267
その他利益 / (費用)	891,689	94,341	(4,374,747)	(462,848)	92,130	9,747	26,632	2,818	1,158,099	122,527	1,169,326	123,715
ブローカーに対する債権 / (債務) としての												
証拠金現金	(1,235,378)	(130,703)	(63,452)	(6,713)	161,353	17,071	379,635	40,165	1,344,924	142,293	(1,072,371)	(113,457)
営業費用の支払い	(3,914,112)	(414,113)	(3,323,753)	(351,653)	(641,436)	(67,864)	(325,906)	(34,481)	(2,942,878)	(311,356)	(3,206,152)	(339,211)
営業活動による 純キャッシュ収入 / (支出)	46,059,628	4,873,109	75,775,162	8,017,012	46,907,253	4,962,787	41,303,616	4,369,923	46,245,660	4,892,791	59,762,240	6,322,845
財務活動による キャッシュ・フロー												
買戻可能参加型投資証券 保有者に対する分配金	(12,315,236)	(1,302,952)	(12,798,785)	(1,354,111)	(460,815)	(48,754)	(924,583)	(97,821)	(12,898,204)	(1,364,630)	(13,713,900)	(1,450,931)
利息支払額	(46,136)	(4,881)	(59,880)	(6,335)	(7,852)	(831)	(22,767)	(2,409)	(18,973)	(2,007)	(25,712)	(2,720)
投資証券取引												
買戻可能参加型投資証券の 発行による受取額	50,166,333	5,307,598	158,223,979	16,740,097	507,899	53,736	6,502,690	687,985	35,491,559	3,755,007	76,075,140	8,048,750
買戻可能参加型投資証券の 買戻しによる支払額	(107,270,297)	(11,349,197)	(220,670,304)	(23,346,918)	(49,890,155)	(5,278,378)	(44,404,767)	(4,698,024)	(72,854,739)	(7,708,031)	(137,721,904)	(14,570,977)
財務活動による 純キャッシュ (支出) / 収入	(69,465,336)	(7,349,433)	(75,304,990)	(7,967,268)	(49,850,923)	(5,274,228)	(38,849,427)	(4,110,269)	(50,280,357)	(5,319,662)	(75,386,376)	(7,975,879)
現金および現金同等物の 純 (減少) / 増加	(23,405,708)	(2,476,324)	470,172	49,744	(2,943,670)	(311,440)	2,454,189	259,653	(4,034,697)	(426,871)	(15,624,136)	(1,653,034)
期首現金および現金同等物	23,304,827	2,465,651	13,917,427	1,472,464	2,957,335	312,886	884,391	93,569	12,856,539	1,360,222	20,199,882	2,137,148
現金および現金同等物の為替	3,533,497	373,844	8,917,228	943,443	22,726	2,404	(381,245)	(40,336)	1,891,956	200,169	8,280,793	876,108
期末現金および現金同等物	3,432,616	363,171	23,304,827	2,465,651	36,391	3,850	2,957,335	312,886	10,713,798	1,133,520	12,856,539	1,360,222

* 2019年11月27日以降、グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドは取引を終了していた。

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			
	2020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		2020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		2020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	
	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	70,598,074	7,469,276	90,383,441	9,562,568	830,321,257	87,847,989	634,070,136	67,084,620	111,390,129	11,785,076	344,622,250	36,461,034
金融資産の購入	(216,727,715)	(22,929,792)	(44,573,120)	(4,715,836)	(751,378,354)	(79,495,830)	(570,018,620)	(60,307,970)	(68,624,689)	(7,260,492)	(257,926,838)	(27,288,659)
受取利息	6,313	668	7,019	743	9,053,929	957,906	12,648,016	1,338,160	18,134	1,919	28,404	3,005
純受取配当金	2,717,333	287,494	2,394,404	253,328	191,962	20,310	162,580	17,201	1,351,706	143,010	1,880,547	198,962
その他利益 / (費用) ブローカーに対する債権 / (債務)としての	6,447	682	82	9	1,117,068	118,186	861,156	91,110	7,503	794	-	-
証拠金現金	-	-	-	-	378,751	40,072	1,302,402	137,794	(246,667)	(26,097)	340,199	35,993
営業費用の支払い	(1,051,203)	(111,217)	(1,203,965)	(127,379)	(2,144,127)	(226,849)	(2,583,909)	(273,378)	(1,762,896)	(186,514)	(2,477,660)	(262,136)
営業活動による 純キャッシュ収入 / (支出)	(144,450,751)	(15,282,889)	47,007,861	4,973,432	87,540,486	9,261,783	76,441,761	8,087,538	42,133,220	4,457,695	86,466,902	9,148,198
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	(2,124,634)	(224,786)	(2,430,766)	(257,175)	(6,864,479)	(726,262)	(8,589,379)	(908,756)	(192)	(20)	-	-
利息支払額	(3,153)	(334)	(4,177)	(442)	(58,300)	(6,168)	(74,676)	(7,901)	(3,568)	(377)	(13,285)	(1,406)
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	179,223,311	18,961,826	11,396,839	1,205,786	65,115,727	6,889,244	226,132,604	23,924,830	5,087,208	538,227	86,347,181	9,135,532
買戻可能参加型投資証券の 買戻しによる支払額	(29,543,687)	(3,125,722)	(53,728,081)	(5,684,431)	(151,262,229)	(16,003,544)	(326,993,233)	(34,595,884)	(47,804,815)	(5,057,749)	(171,975,822)	(18,195,042)
財務活動による 純キャッシュ(支出) / 収入	147,551,837	15,610,984	(44,766,185)	(4,736,262)	(93,069,281)	(9,846,730)	(109,524,684)	(11,587,712)	(42,721,367)	(4,519,921)	(85,641,926)	(9,060,916)
現金および現金同等物の 純増加 / (減少)	3,101,086	328,095	2,241,676	237,169	(5,528,795)	(584,947)	(33,082,923)	(3,500,173)	(588,147)	(62,226)	824,976	87,282
期首現金および現金同等物	3,249,037	343,748	2,181,957	230,851	11,178,664	1,182,703	38,452,068	4,068,229	5,057,976	535,134	11,990,078	1,268,550
現金および現金同等物の為替	(240,592)	(25,455)	(1,174,596)	(124,272)	3,396,223	359,320	5,809,519	614,647	(1,224,832)	(129,587)	(7,757,078)	(820,699)
期末現金および現金同等物	6,109,531	646,388	3,249,037	343,748	9,046,092	957,077	11,178,664	1,182,703	3,244,997	343,321	5,057,976	535,134

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			
	2020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		2020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		2020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	
	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	367,653,817	38,897,774	1,047,717,884	110,848,552	183,567,206	19,421,410	495,073,448	52,378,771	525,239,352	55,570,323	658,103,429	69,627,343
金融資産の購入	(297,489,113)	(31,474,348)	(1,020,219,520)	(107,939,225)	(115,623,772)	(12,232,995)	(431,410,898)	(45,643,273)	(845,124,322)	(89,414,153)	(632,629,079)	(66,932,157)
受取利息	66,854	7,073	69,649	7,369	28,268	2,991	50,355	5,328	94,174	9,964	117,147	12,394
純受取配当金	3,546,738	375,245	5,157,058	545,617	4,435,018	469,225	8,255,888	873,473	940,356	99,490	913,777	96,678
その他利益 / (費用)	7,504	794	(22,868)	(2,419)	5,664	599	82	9	(5,274,532)	(558,045)	1,229,944	130,128
ブローカーに対する債権 / (債務)としての												
証拠金現金	(156,422)	(16,549)	(17,634)	(1,866)	345,111	36,513	(85,948)	(9,093)	(20,529)	(2,172)	-	-
営業費用の支払い	(2,425,174)	(256,583)	(3,138,724)	(332,077)	(2,139,863)	(226,398)	(3,314,714)	(350,697)	(3,790,537)	(401,039)	(4,211,460)	(445,572)
営業活動による 純キャッシュ収入 / (支出)	71,204,204	7,533,405	29,545,845	3,125,950	70,617,632	7,471,345	68,568,213	7,254,517	(327,936,038)	(34,695,633)	23,523,758	2,488,814
財務活動による キャッシュ・フロー												
買戻可能参加型投資証券 保有者に対する分配金	(1,435,557)	(151,882)	(2,280,018)	(241,226)	(4,684,723)	(495,644)	(7,118,190)	(753,105)	(26,139,109)	(2,765,518)	(21,546,520)	(2,279,622)
利息支払額	(11,104)	(1,175)	(2,690)	(285)	(8,117)	(859)	(9,365)	(991)	(36,194)	(3,829)	(12,445)	(1,317)
投資証券取引												
買戻可能参加型投資証券の 発行による受取額	6,457,490	683,202	264,152,999	27,947,387	2,749,788	290,928	177,221,220	18,750,005	407,336,172	43,096,167	92,696,475	9,807,287
買戻可能参加型投資証券の 買戻しによる支払額	(85,335,857)	(9,028,534)	(283,210,853)	(29,963,708)	(73,950,126)	(7,823,923)	(245,561,045)	(25,980,359)	(56,337,883)	(5,960,548)	(94,606,876)	(10,009,407)
財務活動による 純キャッシュ(支出) / 収入	(80,325,028)	(8,498,388)	(21,340,562)	(2,257,831)	(75,893,178)	(8,029,498)	(75,467,380)	(7,984,449)	324,822,986	34,366,272	(23,469,366)	(2,483,059)
現金および現金同等物の 純(減少)/増加	(9,120,824)	(964,983)	8,205,283	868,119	(5,275,546)	(558,153)	(6,899,167)	(729,932)	(3,113,052)	(329,361)	54,392	5,755
期首現金および現金同等物	19,353,732	2,047,625	7,950,092	841,120	8,651,076	915,284	14,494,430	1,533,511	25,730,981	2,722,338	25,605,670	2,709,080
現金および現金同等物の為替	427,766	45,258	3,198,357	338,386	227,113	24,029	1,055,813	111,705	4,088,152	432,526	70,919	7,503
期末現金および現金同等物	10,660,674	1,127,899	19,353,732	2,047,625	3,602,643	381,160	8,651,076	915,284	26,706,081	2,825,503	25,730,981	2,722,338

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			
	2020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		2020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		2020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	
	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	169,863,837	21,091,993	299,257,680	37,158,826	9,856,496,054	6,704,714,053	6,692,990,684	910,849,102	8,725,124,448	1,187,402,186		
金融資産の購入	(107,538,888)	(13,353,104)	(190,564,510)	(23,662,395)	(6,922,823,885)	(4,462,796,294)	(6,337,655,195)	(862,491,495)	(7,838,156,022)	(1,066,694,653)		
受取利息	1,481	184	3,124	388	273,968	232,288	10,108,547	1,375,672	14,573,167	1,983,262		
純受取配当金	3,229,591	401,018	8,352,892	1,037,179	567,769,293	573,830,955	48,550,450	6,607,231	58,085,045	7,904,794		
その他利益 / (費用)	6,743	837	-	-	255,207	(278,084)	2,948,655	401,282	3,313,252	450,900		
ブローカーに対する債権 / (債務) としての 証拠金現金	10,892	1,352	(11,821)	(1,468)	(31,408,347)	97,416,148	3,867,776	526,366	2,006,172	273,020		
営業費用の支払い	(2,125,277)	(263,896)	(3,173,865)	(394,099)	(272,636,963)	(310,661,849)	(37,746,998)	(5,136,989)	(43,384,754)	(5,904,231)		
営業活動による 純キャッシュ収入 / (支出)	63,448,379	7,878,385	113,863,500	14,138,431	3,197,925,327	2,602,457,217	383,063,919	52,131,169	921,561,308	125,415,278		
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	(2,658,941)	(330,161)	(4,150,661)	(515,388)	(275,797,874)	(235,082,722)	(106,190,451)	(14,451,458)	(115,837,790)	(15,764,365)		
利息支払額	(15,325)	(1,903)	(26,236)	(3,258)	(3,599,950)	(4,666,455)	(294,944)	(40,139)	(360,907)	(49,116)		
投資証券取引												
買戻可能参加型投資証券の 発行による受取額	1,142,268	141,835	74,419,529	9,240,673	3,506,402,999	8,131,952,010	817,647,912	111,273,704	1,489,812,997	202,748,651		
買戻可能参加型投資証券の 買戻しによる支払額	(62,333,733)	(7,739,980)	(191,512,268)	(23,780,078)	(6,534,735,632)	(11,077,995,778)	(1,188,206,443)	(161,703,015)	(2,379,277,248)	(323,795,841)		
財務活動による 純キャッシュ(支出) / 収入	(63,865,731)	(7,930,208)	(121,269,636)	(15,058,051)	(3,307,730,457)	(3,185,792,945)	(477,043,926)	(64,920,908)	(1,005,662,948)	(136,860,671)		
現金および現金同等物の 純(減少)	(417,352)	(51,823)	(7,406,136)	(919,620)	(109,805,130)	(583,335,728)	(93,980,007)	(12,789,739)	(84,101,640)	(11,445,392)		
期首現金および現金同等物	1,572,550	195,264	6,704,483	832,496	918,696,984	1,523,993,994	187,463,280	25,511,878	242,522,358	33,004,868		
現金および現金同等物の為替	425,653	52,853	2,274,203	282,388	(29,843,148)	(21,961,282)	10,107,075	1,375,472	29,042,562	3,952,402		
期末現金および現金同等物	1,580,851	196,294	1,572,550	195,264	779,048,706	918,696,984	103,590,348	14,097,610	187,463,280	25,511,878		

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

2020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、2020年9月24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。

取締役会は、本投資法人が予見しうる将来にわたって事業を継続できるという見解を有するため、財務諸表は継続企業の前提を基にして作成された。本投資法人の流動性プロファイルおよびリスクについては、注2(d)を参照のこと。

パークレイズ・マルチマネージャー・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、2020年5月31日現在、トレーディングされている以下の15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・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 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。2019年11月27日以降、グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドは取引を終了していた。2020年3月31日以降、ユーケー・アルファ・ファンドは取引を終了していた。

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2019年6月1日発効の既存の基準の改訂

IFRIC第23号「法人所得税務処理に関する不確実性」(以下「IFRIC23」という。)は、税の認識および測定における不確実性の可能性に関連している。IFRIC23は、2019年1月1日以降に開始する年次期間に有効であり、早期適用が許可されている。IFRIC第23号の適用による本投資法人の財務諸表への影響はなかった。

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、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。

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

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。

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かかる未実現利益は、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かかる未実現損失は、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。

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

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。当該証券にかかる収益は、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。

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)

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かかる純利益/(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。2020年5月31日現在の投資有価証券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。

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

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・サービシズ(アイルランド)リミテッド(以下「管理事務代行会社」という。)は、価格決定方法についての方針、ソースおよび手段を規定した、合意文書化された価格方針を設置している。

特定の資産については、リード・ブローカー(通常は関連ファンドが取引するカウンターパーティー)が年度末日現在で示唆される相場を提供する。市場に対する深い知識に基づき、投資運用会社は、特定の資産については、単一ブローカーによる価格を使用するほうが、第三者の価格決定業者から入手できる価格よりもより正確な価格を提供できると考えている。

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。

1. 重要な会計方針（つづき）

c) 収益

）受取配当金

当ファンドの投資により生じる受取配当金は、配当を受け取る事業体の権利が確定した時点で、収益として認識される。受取配当金は、返還請求できない源泉徴収税込みで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、営業収益の構成要素として、包括利益計算書の「営業収益」で認識される。営業収益に関する詳細な分析は、本財務諸表の注記3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。

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ストディアンとして活動する）（2019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）。現金および現金同等物もまた、IFRS第9号の減損の要求事項の対象となるが、識別された減損損失は重要ではなかった。

1. 重要な会計方針（つづき）

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・ピーエルシー、ゴールドマン・サックス・インターナショナル、HSBC銀行、JPモルガン・チェース銀行およびモルガン・スタンレー・アンド・カンパニー・インターナショナル・ピーエルシー（2019年5月31日：パークレイズ・バンク・ピーエルシー、BNPパリバ・ピーエルシー、ゴールドマン・サックス・インターナショナル、JPモルガン・チェース銀行、モルガン・スタンレー・アンド・カンパニー・インターナショナル・ピーエルシー、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）。ブローカーに対する債権 / 債務としての証拠金現金もまた、IFRS第9号の減損の要求事項の対象となるが、識別された減損損失は重要ではなかった。

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、差し入れたたりしている。2020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。2020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（2019年5月31日：186,000米ドル）。2020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（2019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

当ファンドは償却原価で測定される金融資産の予想信用損失（以下「ECL」という。）に対して損失評価引当金を認識する。

当ファンドは12か月のECLで測定される下記の例外を除き、損失引当金を全期間のECLに等しい金額で測定する。

- 報告日において信用リスクが低いと判断された金融資産、および
- 信用リスク（すなわち、予想存続期間を通じての債務不履行発生のリスク）が当初認識以来著しく増大していないその他の金融資産

1. 重要な会計方針(つづき)

j) 減損(つづき)

金融資産の信用リスクが当初認識以来著しく増大したか否かを判断するとき、およびECLを見積もるとき、当ファンドは過大なコストや労力を掛けずに利用可能な合理的かつ裏付けのある関連情報を考慮する。これには、当ファンドの過去の実績および情報に基づく信用査定を基にした、定量的および定性的な情報と分析ならびに将来予測的な情報が含まれる。当ファンドは、30日を超える期日経過があれば、金融資産の信用リスクが著しく増大したと想定する。

当ファンドは、下記の場合に金融資産の債務不履行が発生しているとみなす。

- 借手が、サブ・ファンドによる有価証券売却(もし保有していれば)などの措置を講じることなく、サブ・ファンドに対して信用債務を全額支払う可能性が低い場合、または
- 金融資産が90日を超えて期限を徒過した場合

当ファンドは、相手方の信用格付けが世界的に理解されている「投資適格格付け」の定義と同等である場合、金融資産の信用リスクは低いものとする。当ファンドは、これをムーディーズではBaa3以上、スタンダード&プアーズではBBB以上とする。全期間のECLとは、金融商品の予想存続期間にわたり発生しうるすべての債務不履行事象に起因するECLである。

12か月のECLとは、ECLの一部で、報告日後12か月以内(または、金融商品の予想存続期間が12か月に満たない場合は、より短い期間内)に発生しうる債務不履行事象に起因するものである。ECLを見積もる際に考慮される最長期間は、当ファンドが信用リスクにさらされる最長契約期間である。

ECLの測定

ECLは、信用損失の確率加重見積もりである。信用損失は、すべての現金不足額(すなわち、契約に従って事業体に支払われるべきキャッシュ・フローと当ファンドが受け取ると予想されるキャッシュ・フローの差額)の現在価値として測定される。ECLは金融資産の実効金利で割り引かれる。

信用減損金融資産

各報告日に当ファンドは、償却原価で計上される金融資産が信用減損されているか否かを査定する。金融資産の見積将来キャッシュ・フローに悪影響を及ぼす一つ以上の事象が発生したとき、その金融資産は信用減損される。

金融資産の信用減損の証拠には、下記の観察可能なデータが含まれる。

- 借手または発行体の重大な財務的困難
- 債務不履行または90日を超える期限の徒過などの契約違反、または
- 借手が破産はたはその他の財務的再編に陥る可能性が高い

財政状態計算書におけるECL引当金の表示

償却原価で測定される金融資産の損失評価引当金は、当該資産の減価償却控除前帳簿価額から控除される。

直接償却

金融資産の減価償却控除前帳簿価額は、ファンドが金融資産の全部またはその一部について回収の合理的な予期を持たないとき、直接償却される。

1. 重要な会計方針(つづき)

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。2020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(2019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関係する。これらは当初償却原価で表示され、その後公正価値で測定される。

1. 重要な会計方針(つづき)

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。

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

1. 重要な会計方針（つづき）

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、2020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59,099,901英ポンド（2019年5月31日：207,733,824英ポンドの利益）は2019年6月1日から2020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。

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2020年5月29日午後10時（2019年5月31日：2019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、15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。

2. 金融リスク管理（つづき）

a) 金融商品の利用戦略（つづき）

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。

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。

2. 金融リスク管理(つづき)

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。

2020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。

バリュー・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ー・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。

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。

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)

ポートフォリオ名	2020年5月31日時点の		2019年5月31日時点の	
	バリュー・アット・リスク	ポートフォリオVaR(%)	バリュー・アット・リスク	ポートフォリオVaR(%)
グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド*	-	-	7.04	7.04
グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド	9.48	9.48	6.84	6.84
グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	3.18	3.18	1.61	1.61
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	10.67	10.67	7.26	7.26
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	10.56	10.56	7.59	7.59
グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド	3.35	3.35	2.79	2.79
グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	2.66	2.66	1.96	1.96
グローバル・アクセス 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	3.79
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド	4.64	4.64	2.92	2.92
グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド	9.19	9.19	6.50	6.50
グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	0.90	0.90	0.82	0.82
グローバル・アクセス 米国株式ファンド	10.28	10.28	6.25	6.25
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	9.21	9.21	5.94	5.94
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド	7.04	7.04	5.23	5.23
グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド	11.06	11.06	7.93	7.93
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	12.15	12.15	10.02	10.02
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	13.91	13.91	7.96	7.96

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。

* 2020年3月31日以降、グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドは取引を終了していた。

** 2019年11月27日以降、グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドは取引を終了していた。

2. 金融リスク管理（つづき）

b) 市場リスク（つづき）

（ ）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、当ファンドの投資有価証券明細表に開示されている。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。

（ ）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・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、投資有価証券明細表に開示されている。2020年5月31日現在、担保として保有する証券はない（2019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けおよび財政状態を監視する。

特定のファンドは、先渡契約に投資しており、これにより、カウンターパーティーが債務不履行となった場合、当ファンドはカウンターパーティー・リスクにさらされる。これらのカウンターパーティーに対する最大信用エクスポージャーは、2020年5月31日および2019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有価証券明細表に、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。2020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TNTC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。

2020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・ピーエルシー(A)、シティバンク、エヌ・エイ(A+)、BNPパリバ・ピーエルシー(A+)、中信証券(BBB+)、クレディ・スイス(A+)、ドイツ銀行(BBB+)、ゴールドマン・サックス・インターナショナル(A+)、HSBC銀行(A+)、JPモルガン・チェース銀行(A+)、モルガン・スタンレー・アンド・カンパニー・インターナショナル・ピーエルシー(A+)、ソシエテ・ジェネラル(A)、ロイヤル・バンク・オブ・カナダ(AA-)、スタンダード・チャータード銀行(A)、ステート・ストリート銀行(A)およびUBS(A+)。この信用格付はすべて、S & Pによるものである。

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・ピーエルシー(A)、シティバンク、エヌ・エイ(A+)、BNPパリバ・ピーエルシー(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・インターナショナル(A+)、HSBC銀行(AA-)、JPモルガン・チェース銀行(A-)、モルガン・スタンレー・アンド・カンパニー・インターナショナル・ピーエルシー(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。

ノーザン・トラスト・フィデュシャリー・サービスズ(アイルランド)リミテッドおよびノーザン・トラスト・カンパニーは、ノーザン・トラスト・コーポレーションの全額保有子会社である。2020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(2019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・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・ファンドおよびグローバル・アクセス ユーケー・アルファ・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。

* 2020年3月31日以降、グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドは取引を終了していた。

2020年5月31日および2019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	
	2020年5月31日現在	2019年5月31日現在	2020年5月31日現在	2019年5月31日現在	2020年5月31日現在	2019年5月31日現在
投資適格	62%	68%	5%	4%	89%	87%
投資不適格	0%	1%	93%	93%	6%	7%
格付無し	38%	31%	2%	3%	5%	6%
	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	
	2020年5月31日現在	2019年5月31日現在	2020年5月31日現在	2019年5月31日現在	2020年5月31日現在	2019年5月31日現在
投資適格	-	59%	44%	31%	57%	61%
投資不適格	-	1%	54%	52%	24%	26%
格付無し	-	40%	2%	17%	19%	13%
	-	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	
	2020年5月31日現在	2019年5月31日現在
投資適格	66%	70%
投資不適格	23%	22%
格付無し	11%	8%
	100%	100%

* 2019年11月27日以降、グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドは取引を終了していた。

[次へ](#)

2. 金融リスク管理（つづき）

c) 信用リスク（つづき）

本投資法人の方針に従い、投資運用会社は当ファンドの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。

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。

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。

2. 金融リスク管理（つづき）

d) 流動性リスク（つづき）

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。集中した期間における投資主からの大量の買戻請求では、ファンドが買戻資金を調達し、また小さくなる資産基盤を適切に反映するポートフォリオを完成すべく現金を得るために、その投資の一部を望ましいであろう時期よりも迅速に解約しなければならないことがある。大量の買戻請求により、投資運用会社がファンドの投資目標を首尾よく実行する能力が制限される可能性があり、買戻しされるファンド証券の価額および残存するファンド証券の価額に悪影響を与えることもある。本投資法人の取締役会は、定款で許可され、かつそのような手段を課すことが残存投資主および買戻しを行う投資主の両方にとって最善の利益に合致すると考える場合、一定の流動性管理手法を用いることができる。それには下記のものが含まれる。

1：現行の買戻し / 解約手数料の増額
2：買戻しの一時的停止
3：買戻しを賄うための一時的な借り入れ
4：スウィング・プライシング
5：反希薄化賦課手数料
6：繰延買戻しの短期的制限 / 起動
7：現物買戻し
8：ファンドの取引頻度変更

これらの選択肢の中で、当ファンドにより積極的に使用される主要手法はスウィング・プライシングである。

資産の売買およびファンドへの投資に係る実際の費用は、取引手数料、税金およびその他同様の費用、および原投資の買値および売値からのスプレッドに起因して、ファンド証券1株当たり純資産価格算定において必要に応じて使われた市場の仲値または直近の取引価格から乖離する可能性がある。これらの費用はファンドの価額にマイナスの影響を与え、「希薄化」として知られている。

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。

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、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。

e) その他のリスク - 証券の取引停止

本投資法人は、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、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。

[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	
	2020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	2020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	2020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
利息収入	158	1,966	2,264	1,594	49,050	78,515
受取配当金	559,185	1,657,791	12,198,270	13,719,009	-	-
雑収益	6,252	81	6,252	-	7,970	82
	<u>565,595</u>	<u>1,659,838</u>	<u>12,206,786</u>	<u>13,720,603</u>	<u>57,020</u>	<u>78,597</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	
	2020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	2020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	2020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
利息収入	7,816	17,826	284,291	341,791	67,929	156,424
受取配当金	2,827,114	3,119,396	17,731,696	20,192,067	1,550,924	1,364,880
雑収益	7,970	82	7,969	82	7,970	-
	<u>2,842,900</u>	<u>3,137,304</u>	<u>18,023,956</u>	<u>20,533,940</u>	<u>1,626,823</u>	<u>1,521,304</u>

* 2020年3月31日以降、グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドは取引を終了していた。

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	
	2020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	2020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	2020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
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
利息収入	64,506	92,587	-	-	56,338	106,854
受取配当金	1,881	-	10,134	20,119	593,586	424,005
雑収益	7,970	82	7,969	-	7,970	82
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	74,357	92,669	18,103	20,119	657,894	530,941
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	グローバル・アクセス 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	
	2020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	2020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	2020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
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
利息収入	5,434	7,717	75,006	160,688	15,337	30,595
受取配当金	3,466,271	2,866,092	191,962	162,580	1,798,522	2,456,604
雑収益	7,970	82	7,970	82	7,970	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	3,479,675	2,873,891	274,938	323,350	1,821,829	2,487,199
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

* 2019年11月27日以降、グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドは取引を終了していた。

3. 営業収益（つづき）

	グローバル・アクセス 米国株式 ファンド		グローバル・アクセス グローバル 株式ファンド		グローバル・アクセス エマーゼィング・マーケット・ローカル・カレン シー・ デット・ファンド	
	2020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	2020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	2020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
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
利息収入	56,268	79,874	23,335	54,660	83,065	126,436
受取配当金	4,627,860	6,262,887	5,073,873	9,225,222	940,356	913,777
雑収益	7,970	82	7,970	82	-	82
	<u>4,692,098</u>	<u>6,342,843</u>	<u>5,105,178</u>	<u>9,279,964</u>	<u>1,023,421</u>	<u>1,040,295</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		合計 （英ポンド換算）	
	2020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	2020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	2020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
	ユーロ	ユーロ	日本円	日本円	英ポンド	英ポンド
利息収入	1,469	3,136	273,770	232,494	630,343	972,938
受取配当金	3,224,165	7,549,352	613,301,970	687,184,599	50,825,786	62,953,429
雑収益	7,202	-	866,093	9,672	100,931	779
	<u>3,232,836</u>	<u>7,552,488</u>	<u>614,441,833</u>	<u>687,426,765</u>	<u>51,557,060</u>	<u>63,927,146</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	
	2020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	2020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	2020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
	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド	米ドル	米ドル
損益を通じた投資および デリバティブ契約にかかる 純公正価値（損失） / 利益 為替先渡契約にかかる 公正価値の純変動	(2,065,452)	(4,816,869)	(60,486,550)	(11,770,146)	9,940,600	7,312,273
先物契約の売却にかかる 純公正価値（損失） / 利益 その他の公正価値利益	(25,483)	24,542	(333,604)	366,117	979,899	(2,510,937)
	13,079	(9,186)	1,557,338	(938,888)	(632,856)	273,580
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,766,248</u>	<u>2,550,484</u>

	(2,077,856)		(4,801,513)		(59,262,816)		(12,342,917)		12,053,891		7,625,400	
	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							
	2020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	2020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	2020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	2020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	2020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	2020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
損益を通じた投資および デリバティブ契約にかかる												
純公正価値損失	(5,479,487)	(18,294,918)	(55,852,826)	(87,234,963)	(84,125,631)	(85,493,817)						
為替先渡契約にかかる 公正価値の純変動	285,585	827,179	2,331,690	3,525,345	23,355,845	(3,659,186)						
先物契約の売却にかかる 純公正価値（損失）/利益	44,939	(64,866)	399,327	2,599,624	-	-						
その他の公正価値利益	-	-	-	-	41,399,687	62,899,252						
	(5,148,963)	(17,532,605)	(53,121,809)	(81,109,994)	(19,370,099)	(26,253,751)						

*2020年3月31日以降、グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドは取引を終了していた。

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

	グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ ボンド・ファンド*		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ デット・ファンド	
	2020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	2020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	2020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
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)	(1,701,104)	(1,443,913)	586,802	192,009	(28,889,433)	(13,918,235)
為替先渡契約にかかる 公正価値の純変動	10,441,726	(8,509,247)	245,401	(881,253)	8,411,430	(1,766,562)
先物契約の売却にかかる 純公正価値 (損失) / 利益	(794,293)	75,068	196,711	257,984	381,831	186,399
その他の公正価値利益	15,202,695	17,261,333	272,474	823,767	14,490,836	17,724,707
	<u>23,149,024</u>	<u>7,383,241</u>	<u>1,301,388</u>	<u>392,507</u>	<u>(5,605,336)</u>	<u>2,226,309</u>
	グローバル・アクセス 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	
	2020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	2020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	2020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
損益を通じた投資および デリバティブ契約にかかる 純公正価値 (損失) / 利益	(47,744,017)	6,866,140	(14,423,710)	(15,539,707)	432,557	(15,293,886)
為替先渡契約にかかる 公正価値の純変動	133,718	179,977	3,884,842	1,714,038	664,544	1,864,389
先物契約の売却にかかる 純公正価値 (損失) / 利益	-	-	563,075	607,576	89,992	-
その他の公正価値利益	-	-	8,168,400	11,491,811	-	-
	<u>(47,610,299)</u>	<u>7,046,117</u>	<u>(1,807,393)</u>	<u>(1,726,282)</u>	<u>1,187,093</u>	<u>(13,429,497)</u>

* 2019年11月27日以降、グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドは取引を終了していた。

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

	グローバル・アクセス 米国株式 ファンド		グローバル・アクセス グローバル 株式ファンド		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・ カレンシー・デット・ファンド	
	2020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	2020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	2020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
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)	33,618,080	(9,237,235)	(2,977,836)	(41,645,829)	(65,863,011)	(35,739,293)
為替先渡契約にかかる 公正価値の純変動	658,550	4,463,423	2,083,421	3,225,733	742,621	7,006,296
先物契約の売却にかかる 純公正価値 (損失) / 利益	261,082	(91,845)	449,030	(68,130)	(239,133)	243,917
その他の公正価値利益	-	-	-	-	35,225,791	26,375,481
	<u>34,537,712</u>	<u>(4,865,657)</u>	<u>(445,385)</u>	<u>(38,488,226)</u>	<u>(30,133,732)</u>	<u>(2,113,599)</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		合計 (英ポンド換算)	
	2020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 ユーロ	2020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 日本円	2020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
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)	4,639,357	(12,038,867)	851,812,290	(4,319,868,632)	(260,211,823)	(295,236,090)
為替先渡契約にかかる 公正価値の純変動	(74,360)	(822,886)	23,714,994	176,813,669	42,707,346	5,106,334
先物契約の売却にかかる 純公正価値 (損失) / 利益	-	-	51,719,998	(27,244,161)	2,519,362	1,956,519
その他の公正価値利益	-	-	-	-	92,323,657	107,067,076
	<u>4,564,997</u>	<u>(12,861,753)</u>	<u>927,247,282</u>	<u>(4,170,299,124)</u>	<u>(122,661,458)</u>	<u>(181,106,161)</u>

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	
	2020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	2020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	2020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
投資運用会社報酬	(137,051)	(329,091)	(2,995,650)	(2,981,706)	(940,566)	(1,136,908)
管理事務代行会社報酬および 保管銀行報酬	(111,065)	(121,807)	(300,961)	(292,655)	(320,105)	(313,284)
監査報酬	(7,842)	(9,893)	(12,440)	(12,319)	(17,913)	(17,108)
取締役報酬	(3,541)	(4,185)	(4,301)	(4,185)	(5,458)	(5,271)
雑費用	(99,096)	(75,655)	(91,414)	(91,782)	(138,699)	(145,679)
	<u>(358,595)</u>	<u>(540,631)</u>	<u>(3,404,766)</u>	<u>(3,382,647)</u>	<u>(1,422,741)</u>	<u>(1,618,250)</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	
	2020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	2020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	2020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
投資運用会社報酬	(721,032)	(931,739)	(5,659,902)	(7,102,593)	(5,333,723)	(7,931,388)
管理事務代行会社報酬および 保管銀行報酬	(204,302)	(214,889)	(671,615)	(836,192)	(568,481)	(646,392)
監査報酬	(11,530)	(11,478)	(15,116)	(14,641)	(23,364)	(21,916)
取締役報酬	(5,458)	(5,270)	(5,458)	(5,271)	(5,458)	(5,271)
雑費用	(101,907)	(98,731)	(162,410)	(185,232)	(312,304)	(319,983)
	<u>(1,044,229)</u>	<u>(1,262,107)</u>	<u>(6,514,501)</u>	<u>(8,143,929)</u>	<u>(6,243,330)</u>	<u>(8,924,950)</u>

* 2020年3月31日以降、グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドは取引を終了していた。

5. 営業費用(つづき)

	グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ ボンド・ファンド*		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ デット・ファンド	
	2020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	2020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	2020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
投資運用会社報酬	(2,849,954)	(3,115,807)	(111,233)	(354,798)	(2,155,541)	(2,383,904)
管理事務代行会社報酬および 保管銀行報酬	(493,131)	(515,999)	(110,892)	(223,606)	(404,658)	(412,782)
監査報酬	(23,364)	(21,916)	(11,056)	(17,108)	(17,913)	(17,108)
取締役報酬	(5,458)	(5,270)	(3,192)	(5,271)	(5,458)	(5,271)
雑費用	(297,648)	(275,050)	(109,670)	(116,468)	(200,267)	(198,807)
	<u>(3,669,555)</u>	<u>(3,934,042)</u>	<u>(346,043)</u>	<u>(717,251)</u>	<u>(2,783,837)</u>	<u>(3,017,872)</u>
	グローバル・アクセス 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	
	2020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	2020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	2020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
投資運用会社報酬	(880,162)	(809,065)	(1,495,191)	(1,913,069)	(1,193,472)	(1,832,334)
管理事務代行会社報酬および 保管銀行報酬	(180,474)	(190,535)	(294,127)	(316,490)	(236,797)	(271,441)
監査報酬	(11,558)	(11,478)	(17,913)	(17,108)	(15,116)	(14,642)
取締役報酬	(5,458)	(5,271)	(5,458)	(5,271)	(5,458)	(5,271)
雑費用	(96,168)	(96,186)	(155,471)	(161,042)	(101,940)	(108,277)
	<u>(1,173,820)</u>	<u>(1,112,535)</u>	<u>(1,968,160)</u>	<u>(2,412,980)</u>	<u>(1,552,783)</u>	<u>(2,231,965)</u>

*2019年11月27日以降、グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドは取引を終了していた。

5. 営業費用(つづき)

	グローバル・アクセス 米国株式 ファンド		グローバル・アクセス グローバル 株式ファンド		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・ カレンシー・デット・ファンド	
	2020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	2020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	2020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
投資運用会社報酬	(1,772,082)	(2,427,922)	(1,356,574)	(2,270,879)	(4,523,363)	(3,161,268)
管理事務代行会社報酬および 保管銀行報酬	(278,108)	(281,279)	(376,014)	(425,514)	(851,195)	(635,041)
監査報酬	(11,530)	(11,478)	(15,152)	(14,641)	(17,913)	(17,108)
取締役報酬	(5,458)	(5,271)	(5,458)	(5,271)	(5,458)	(5,270)
雑費用	(115,005)	(121,663)	(154,105)	(179,886)	(164,227)	(88,162)
	<u>(2,182,183)</u>	<u>(2,847,613)</u>	<u>(1,907,303)</u>	<u>(2,896,191)</u>	<u>(5,562,156)</u>	<u>(3,906,849)</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		合計 (英ポンド換算)	
	2020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 ユーロ	2020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 日本円	2020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
投資運用会社報酬	(1,487,857)	(2,389,046)	(206,111,300)	(247,549,744)	(28,916,571)	(34,347,764)
管理事務代行会社報酬および 保管銀行報酬	(289,454)	(369,029)	(31,023,709)	(39,306,061)	(4,846,307)	(5,077,276)
監査報酬	(10,719)	(11,388)	(1,546,170)	(1,727,299)	(206,933)	(204,052)
取締役報酬	(4,919)	(4,702)	(574,658)	(604,667)	(70,781)	(69,424)
雑費用	(91,783)	(137,939)	(9,926,499)	(11,352,654)	(2,015,226)	(1,979,795)
	<u>(1,884,732)</u>	<u>(2,912,104)</u>	<u>(249,182,336)</u>	<u>(300,540,425)</u>	<u>(36,055,818)</u>	<u>(41,678,311)</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

	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	
	2020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	2020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	2020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
現金および現金同等物						
ノーザン・トラスト・カンパニー	93,339	1,166,662	13,422,003	17,796,987	3,671,445	9,091,216
担保として保有する現金	-	-	-	-	400,000	2,753,000
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	-	-	-	-	234,703	109,700
ゴールドマン・サックス・ インターナショナル	-	96,569	1,001,411	1,953,496	1,268	45,265
	<u>93,339</u>	<u>1,263,231</u>	<u>14,423,414</u>	<u>19,750,483</u>	<u>4,307,416</u>	<u>11,999,181</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	
	2020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	2020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	2020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
現金および現金同等物						
ノーザン・トラスト・カンパニー	3,034,204	2,939,524	15,787,655	38,781,562	6,487,964	39,027,023
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・ インターナショナル	239,800	126,596	614,852	4,537,260	-	-
	<u>3,274,004</u>	<u>3,066,120</u>	<u>16,402,507</u>	<u>43,318,822</u>	<u>6,487,964</u>	<u>39,027,023</u>

*2020年3月31日以降、グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドは取引を終了していた。

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

	グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ ボンド・ファンド*		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ デット・ファンド	
	2020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	2020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	2020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
現金および現金同等物						
ノーザン・トラスト・カンパニー	3,322,616	23,304,827	36,391	2,957,335	10,653,798	12,856,573
担保として保有する現金	390,000	651,000	-	186,000	110,000	-
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・ ユークー・ピーエルシー	435,130	127,180	-	164,038	-	3,891,704
ゴールドマン・サックス・ インターナショナル	-	30,065	-	91	-	-
JPモルガン・チェース銀行	-	-	-	-	734,906	-
モルガン・スタンレー	1,311,605	444,622	-	-	-	-
	<u>5,459,351</u>	<u>24,557,694</u>	<u>36,391</u>	<u>3,307,464</u>	<u>11,498,704</u>	<u>16,748,277</u>
	グローバル・アクセス 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	
	2020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	2020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	2020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
現金および現金同等物						
ノーザン・トラスト・カンパニー	6,109,531	3,249,037	9,113,400	11,178,664	3,244,997	5,057,976
担保として保有する現金	-	-	230,000	540,000	-	-
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・ インターナショナル	-	-	-	-	316,944	70,277
JPモルガン・チェース銀行	-	-	1,969,041	1,942,559	-	-
	<u>6,109,531</u>	<u>3,249,037</u>	<u>11,312,441</u>	<u>13,661,223</u>	<u>3,561,941</u>	<u>5,128,253</u>

* 2019年11月27日以降、グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドは取引を終了していた。

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

	グローバル・アクセス 米国株式 ファンド		グローバル・アクセス グローバル 株式ファンド		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・ カレンシー・デット・ファンド	
	2020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	2020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	2020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
現金および現金同等物						
ノーザン・トラスト・カンパニー	10,660,674	19,353,732	3,699,695	8,651,076	26,242,081	25,730,981
担保として保有する現金	-	-	-	-	1,620,000	570,000
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・ インターナショナル	787,837	631,415	138,380	483,491	-	-
HSBC	-	-	-	-	20,529	-
	<u>11,448,511</u>	<u>19,985,147</u>	<u>3,838,075</u>	<u>9,134,567</u>	<u>27,882,610</u>	<u>26,300,981</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		合計 (英ポンド換算)	
	2020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 ユーロ	2020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 日本円	2020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
現金および現金同等物						
ノーザン・トラスト・カンパニー	1,580,851	1,572,550	779,048,706	918,696,984	103,343,091	187,476,070
担保として保有する現金	-	-	-	-	2,224,379	3,728,971
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・ビーエルシー	-	-	-	-	541,804	3,405,758
ゴールドマン・サックス・ インターナショナル	929	11,821	101,070,083	69,661,736	3,458,947	7,270,016
JPモルガン・チェース銀行	-	-	-	-	2,203,733	1,541,222
モルガン・スタンレー・アンド・ カンパニー・インターナショナル・ ビーエルシー	-	-	-	-	1,060,911	352,762
	<u>1,581,780</u>	<u>1,584,371</u>	<u>880,118,789</u>	<u>988,358,720</u>	<u>112,832,865</u>	<u>203,774,799</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	
	2020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	2020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	2020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
	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド	米ドル	米ドル
未収利息	-	18	-	5	2	2,547
受取配当金	3,339	204,449	921,242	2,156,304	-	-
未決済有価証券売却額	-	43,941	178,867	74,076	35,599,283	1,686,551
未決済投資証券発行額	-	49	1,231,393	1,362,900	521,622	94,956
雑収益	1,217	1	6,617	13,716	29,746	83,409
	<u>4,556</u>	<u>248,458</u>	<u>2,338,119</u>	<u>3,607,001</u>	<u>36,150,653</u>	<u>1,867,463</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	
	2020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	2020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	2020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
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
未収利息	-	579	22	17,705	-	14,620
受取配当金	172,268	335,804	1,357,351	2,108,881	-	-
未決済有価証券売却額	688,587	493,315	909,374	460,268	3,576,981	1,134,231
未決済投資証券発行額	261,750	250,026	437,396	672,359	1,403,503	1,446,381
雑収益	1,471	118	5,936	3,039	7,017	112,814
	<u>1,124,076</u>	<u>1,079,842</u>	<u>2,710,079</u>	<u>3,262,252</u>	<u>4,987,501</u>	<u>2,708,046</u>

*2020年3月31日以降、グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドは取引を終了していた。

7. その他の債権(つづき)

	グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ ボンド・ファンド*		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ デット・ファンド	
	2020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	2020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	2020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
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
未収利息	3	8,186	-	591	-	2,172
受取配当金	-	-	-	-	-	128,478
未決済有価証券売却額	6,952,349	4,833,463	-	7,489,750	2,805,699	1,847,473
未決済投資証券発行額	2,318,630	825,055	-	-	265,383	477,543
雑収益	85,985	57,184	-	84,161	4,253	87
	<u>9,356,967</u>	<u>5,723,888</u>	<u>-</u>	<u>7,574,502</u>	<u>3,075,335</u>	<u>2,455,753</u>
	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	
	2020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	2020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	2020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
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
未収利息	-	879	-	9,439	-	2,797
受取配当金	231,682	149,726	-	-	89,708	134,712
未決済有価証券売却額	582,550	293,090	1,019,191	5,108,286	117,623	444,052
未決済投資証券発行額	198,048	-	911,037	257,675	-	38,024
雑収益	2,108	278	21,274	34,074	654	11
	<u>1,014,388</u>	<u>443,973</u>	<u>1,951,502</u>	<u>5,409,474</u>	<u>207,985</u>	<u>619,596</u>

* 2019年11月27日以降、グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドは取引を終了していた。

7. その他の債権(つづき)

	グローバル・アクセス 米国株式 ファンド		グローバル・アクセス グローバル 株式ファンド		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・ カレンシー・デット・ファンド	
	2020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	2020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	2020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
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
未収利息	-	10,586	-	4,933	-	11,109
受取配当金	353,122	515,980	307,960	522,127	-	-
未決済有価証券売却額	1,547,210	1,386,975	31,672	1,231,131	111,818,055	-
未決済投資証券発行額	5,786	-	1,215	-	1,727,131	664,076
雑収益	23,837	22,961	3,798	113	1,754,431	492,621
	<u>1,929,955</u>	<u>1,936,502</u>	<u>344,645</u>	<u>1,758,304</u>	<u>115,299,617</u>	<u>1,167,806</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		合計 (英ポンド換算)	
	2020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	2020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	2020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
	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	8	206	22	68,381
受取配当金	97,047	154,086	233,892,032	280,476,034	4,799,882	7,637,374
未決済有価証券売却額	284,233	-	25,414,128	-	134,612,745	21,070,536
未決済投資証券発行額	231	-	170,246,027	68,419,461	9,022,370	5,612,589
雑収益	473	-	905,383	287,756	1,584,668	722,634
	<u>381,984</u>	<u>154,098</u>	<u>430,457,578</u>	<u>349,183,457</u>	<u>150,019,687</u>	<u>35,111,514</u>

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	
	2020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	2020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	2020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
当座借越						
ノーザン・トラスト・カンパニー	(8,052)	-	-	-	-	(16,087)
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：	-	-	-	-	(554,000)	(2,753,000)
パークレイズ・バンク・ ユーケー・ピーエルシー	-	-	-	-	(131,436)	(590,307)
ゴールドマン・サックス・ インターナショナル	-	-	-	-	(1,157)	(5,242)
	<u>(8,052)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(686,593)</u>	<u>(3,364,636)</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	
	2020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	2020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	2020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
当座借越						
ノーザン・トラスト・カンパニー	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

* 2020年3月31日以降、グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドは取引を終了していた。

**8. 当座借越、現金担保、
およびブローカーに
対する債務としての
証拠金現金(つづき)**

	グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ ボンド・ファンド*		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ デット・ファンド	
	2020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	2020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	2020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
当座借越						
ノーザン・トラスト・カンパニー	-	-	-	-	-	(34)
担保として差し入れられた現金	(280,000)	(651,000)	-	(186,000)	(50,000)	-
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	(40,846)	(65,287)	-	(2,776)	-	(1,939,023)
JPモルガン・チェース銀行	-	-	-	-	(127,149)	-
モルガン・スタンレー・アンド・ カンパニー・インターナショナル・ ピーエルシー	-	(66,069)	-	-	-	-
	(320,846)	(782,356)	-	(188,776)	(177,149)	(1,939,057)
	グローバル・アクセス 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	
	2020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	2020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	2020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
当座借越						
ノーザン・トラスト・カンパニー	-	-	(37,308)	-	-	-
担保として差し入れられた現金	-	-	(260,000)	(540,000)	-	-
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・チェース銀行	-	-	(2,072,986)	(1,667,753)	-	-
	-	-	(2,370,294)	(2,207,753)	-	-

* 2019年11月27日以降、グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドは取引を終了していた。

8. 当座借越、現金担保、
およびブローカーに
対する債務としての
証拠金現金(つづき)

	グローバル・アクセス 米国株式 ファンド		グローバル・アクセス グローバル 株式ファンド		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・ カレンシー・デット・ファンド	
	2020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	2020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	2020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
当座借越						
ノーザン・トラスト・カンパニー	-	-	(97,052)	-	-	-
担保として差し入れられた現金	-	-	-	-	(1,156,000)	(570,000)
	-	-	(97,052)	-	(1,156,000)	(570,000)
	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)	
	2020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 ユーロ	2020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 日本円	2020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
当座借越						
ノーザン・トラスト・カンパニー	-	-	-	-	(116,732)	(12,790)
担保として差し入れられた現金	-	-	-	-	(1,860,390)	(3,728,971)
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	-	-	-	-	(139,353)	(2,060,766)
ゴールドマン・サックス・ インターナショナル	-	-	-	-	(936)	(4,159)
JPモルガン・チェース銀行	-	-	-	-	(1,779,612)	(1,323,192)
モルガン・スタンレー・アンド・ カンパニー・インターナショナル・ ピーエルシー	-	-	-	-	-	(52,419)
	-	-	-	-	(3,897,023)	(7,182,297)

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	
	2020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	2020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	2020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
	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド	米ドル	米ドル
支払利息	(41)	(7)	(7)	(10)	(441)	(67)
未払投資運用会社報酬	(7,172)	(67,831)	(590,924)	(779,681)	(190,060)	(265,635)
その他の未払費用	(82,630)	(83,107)	(119,089)	(145,115)	(147,290)	(224,731)
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)	(629,859)	(514,959)	(52,451,510)	(15,368,645)
未決済投資証券買戻額	-	-	(559,775)	(1,506,733)	(22,544)	(173,887)
	(89,843)	(240,488)	(1,899,654)	(2,946,498)	(52,811,845)	(16,032,965)
	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	
	2020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	2020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	2020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
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
支払利息	(17)	(72)	(32)	(684)	(121)	(312)
未払投資運用会社報酬	(139,928)	(221,073)	(1,183,311)	(1,666,081)	(1,061,337)	(1,794,642)
その他の未払費用	(108,480)	(124,741)	(229,556)	(287,881)	(260,040)	(385,272)
分配金に係る未払源泉徴収税	(11,844)	(30,536)	(93,356)	(113,477)	-	-
未決済有価証券購入額	(425,822)	(10,036)	(1,276,353)	(355,961)	(4,862,309)	(5,083,931)
未決済投資証券買戻額	(173,139)	(33,356)	(797,512)	(986,450)	(649,210)	(4,800,843)
	(859,230)	(419,814)	(3,580,120)	(3,410,534)	(6,833,017)	(12,065,000)

* 2020年3月31日以降、グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドは取引を終了していた。

9. その他の債務(つづき)

	グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ ボンド・ファンド*		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ デット・ファンド	
	2020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	2020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	2020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
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
支払利息	(526)	(448)	(9)	(47)	(14)	(10)
未払投資運用会社報酬	(653,895)	(768,148)	-	(68,619)	(455,919)	(566,580)
その他の未払費用	(268,863)	(374,216)	(36,382)	(263,156)	(177,130)	(222,735)
未決済有価証券購入額	(13,752,821)	(25,838,087)	-	(44,745,125)	(2,165,642)	(2,112,650)
未決済投資証券買戻額	(305,288)	(2,739,395)	-	(337,606)	(134,655)	(1,047,349)
	<u>(14,981,393)</u>	<u>(29,720,294)</u>	<u>(36,391)</u>	<u>(45,414,553)</u>	<u>(2,933,360)</u>	<u>(3,949,324)</u>
	グローバル・アクセス 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	
	2020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	2020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	2020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
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
支払利息	(40)	(10)	(144)	(79)	(17)	(8)
未払投資運用会社報酬	(328,779)	(198,075)	(281,817)	(422,269)	(207,384)	(381,084)
その他の未払費用	(108,679)	(124,826)	(156,349)	(193,268)	(114,793)	(141,168)
分配金に係る未払源泉徴収税	(37,142)	(28,775)	-	-	(25,837)	(35,699)
未決済有価証券購入額	(1,629,348)	(394,498)	(3,439,264)	(8,070,859)	(223,165)	(310,088)
未決済投資証券買戻額	(146,690)	(971,821)	(121,920)	(369,746)	(32,931)	(244,285)
	<u>(2,250,678)</u>	<u>(1,718,005)</u>	<u>(3,999,494)</u>	<u>(9,056,221)</u>	<u>(604,127)</u>	<u>(1,112,332)</u>

*2019年11月27日以降、グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドは取引を終了していた。

9. その他の債務(つづき)

	グローバル・アクセス 米国株式 ファンド		グローバル・アクセス グローバル 株式ファンド		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・ カレンシー・デット・ファンド	
	2020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	2020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	2020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
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
支払利息	(21)	(12)	(56)	(72)	(114)	(4,282)
未払投資運用会社報酬	(358,614)	(529,570)	(241,698)	(491,122)	(1,203,333)	(782,574)
その他の未払費用	(122,416)	(146,575)	(209,397)	(191,154)	(1,721,752)	(435,154)
分配金に係る未払源泉徴収税	(105,937)	(153,403)	-	-	-	-
未決済有価証券購入額	(158,936)	(2,225,615)	(290,317)	(813,741)	(5,728,811)	(3,143,581)
未決済投資証券買戻額	(176,261)	(626,328)	(148,748)	(329,346)	(121,302,534)	(1,696,228)
	(922,185)	(3,681,503)	(890,216)	(1,825,435)	(129,956,544)	(6,061,819)
	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)	
	2020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	2020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	2020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
	ユーロ	ユーロ	日本円	日本円	英ポンド	英ポンド
支払利息	(581)	(1,266)	(295,377)	(272,013)	(4,044)	(7,966)
未払投資運用会社報酬	(278,266)	(492,964)	(43,204,414)	(56,815,280)	(6,273,602)	(8,169,059)
その他の未払費用	(120,352)	(157,308)	(14,276,371)	(17,125,791)	(3,378,548)	(2,963,783)
分配金に係る未払源泉徴収税	(11,122)	-	(35,083,807)	(42,071,407)	(495,136)	(594,711)
未決済有価証券購入額	(383,448)	(274,710)	(14,232,697)	(2,103,978)	(70,971,133)	(86,924,713)
未決済投資証券買戻額	(200,071)	(240,220)	(16,003,861)	(59,018,804)	(101,168,450)	(13,540,919)
	(993,840)	(1,166,468)	(123,096,527)	(177,407,273)	(182,290,913)	(112,201,151)

[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。

[次へ](#)

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*

	2019年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2020年5月31日 現在残高	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
クラスA（無分配型）	44,081	-	(44,081)	-	68,264	-	(24,183)	44,081
クラスA（分配型）	147,582	2,090	(149,672)	-	145,045	2,537	-	147,582
クラスB（無分配型）	90,000	-	(90,000)	-	90,028	-	(28)	90,000
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）	18,144	633	(18,777)	-	34,365	2,996	(19,217)	18,144
クラスI（分配型）	48,878	-	(48,878)	-	49,575	152	(849)	48,878
クラスM（無分配型）	245,794	-	(245,794)	-	1,650,463	15,797	(1,420,466)	245,794
クラスM（分配型）	12,618,864	-	(12,618,864)	-	19,893,625	-	(7,274,761)	12,618,864
クラスM（無分配型）ユーロ建	38,167	-	(38,167)	-	45,447	-	(7,280)	38,167
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）	13,546	-	(13,546)	-	38,720	-	(25,174)	13,546
クラスZ（無分配型）ユーロ建	110,889	-	(110,889)	-	338,163	-	(227,274)	110,889

* 2020年3月31日以降、グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドは取引を終了していた。

10. 資本(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6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2020年5月31日 現在残高	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
クラスA(無分配型)	55,115	3,124	(3,124)	55,115	70,040	-	(14,925)	55,115
クラスA(無分配型)ユーロ建	31,087	2,895	(12,793)	21,189	36,021	-	(4,934)	31,087
クラスB(無分配型)	160,000	35,000	-	195,000	380,000	-	(220,000)	160,000
クラスB(無分配型)米ドル建	21,781	-	(21,781)	-	21,781	-	-	21,781
クラスI(無分配型)	10,087	54,513	(1,893)	62,707	7,315	3,297	(525)	10,087
クラスI(分配型)	32,718	13,256	(12,240)	33,734	29,432	10,570	(7,284)	32,718
クラスI(無分配型)ユーロ建	3,575	-	(2,099)	1,476	4,253	-	(678)	3,575
クラスI(無分配型)米ドル建	146,930	-	(112,733)	34,197	197,565	-	(50,635)	146,930
クラスM(無分配型)	4,165,060	1,814,261	(1,562,707)	4,416,614	4,173,710	1,153,439	(1,162,089)	4,165,060
クラスM(分配型)	131,747,413	23,157,408	(20,224,078)	134,680,743	122,429,655	31,287,979	(21,970,221)	131,747,413
クラスM(無分配型)ユーロ建	2,822,937	12,066	(1,995,865)	839,138	2,174,338	986,715	(338,116)	2,822,937
クラスM(無分配型)米ドル建	571,973	44,577	(393,072)	223,478	975,203	37,715	(440,945)	571,973
クラスM(分配型)ユーロ建	48,343	-	(48,343)	-	68,507	4,923	(25,087)	48,343
クラスM(分配型)米ドル建	-	-	-	-	231,159	-	(231,159)	-
クラスZ(無分配型)	38,248	-	(5,898)	32,350	42,894	5,982	(10,628)	38,248
クラスZ(無分配型)ユーロ建	894,700	19,413	(412,532)	501,581	1,770,605	5,047	(880,952)	894,700

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

	2019年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2020年5月31日 現在残高	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
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	-	(34,648)	463,888	498,536	-	-	498,536
クラスB（無分配型）ユーロ建	276,250	-	(240,000)	36,250	429,524	-	(153,274)	276,250
クラスB（分配型）英ポンド建	-	-	-	-	68	-	(68)	-
クラスI（無分配型）	75,926	-	(15,832)	60,094	75,926	-	-	75,926
クラスI（無分配型）英ポンド建	18,747	150,332	(3,085)	165,994	18,644	696	(593)	18,747
クラスI（分配型）英ポンド建	46,782	26,713	(7,889)	65,606	47,300	5,110	(5,628)	46,782
クラスM（無分配型）	10,708,820	1,052,208	(8,123,672)	3,637,356	7,416,120	10,173,125	(6,880,425)	10,708,820
クラスM（分配型）	137,378,707	2,603,305	(48,730,302)	91,251,710	90,489,158	76,918,426	(30,028,877)	137,378,707
クラスM（無分配型）ユーロ建	14,832,066	1,798,555	(15,205,323)	1,425,298	14,702,636	3,022,625	(2,893,195)	14,832,066
クラスM（無分配型）英ポンド建	4,628,127	190,141	(2,147,031)	2,671,237	10,377,041	2,329,055	(8,077,969)	4,628,127
クラスM（分配型）ユーロ建	4,027,318	-	(3,018,176)	1,009,142	5,298,531	894,569	(2,165,782)	4,027,318
クラスM（分配型）英ポンド建	5,533,055	1,255,503	(2,382,035)	4,406,523	111,729,351	533,482	(106,729,778)	5,533,055
クラスZ（無分配型）	850,463	-	(193,513)	656,950	797,955	216,665	(164,157)	850,463
クラスZ（無分配型）ユーロ建	4,975,331	340,152	(1,132,062)	4,183,421	6,108,408	362,206	(1,495,283)	4,975,331

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

	2019年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2020年5月31日 現在残高	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
クラスA(無分配型)	79,531	-	(49,383)	30,148	79,531	-	-	79,531
クラスB(無分配型)	70,000	-	-	70,000	100,000	-	(30,000)	70,000
クラスB(無分配型)英債券建	70,423	-	(70,423)	-	70,457	-	(34)	70,423
クラスI(無分配型)英債券建	63,132	13,811	(29,640)	47,303	79,811	21,660	(38,339)	63,132
クラスI(分配型)英債券建	7,010	634	(3,374)	4,270	4,651	4,945	(2,586)	7,010
クラスM(無分配型)	5,413,181	980,384	(2,839,961)	3,553,604	7,485,294	694,460	(2,766,573)	5,413,181
クラスM(分配型)	25,127,268	287,000	(5,075,561)	20,338,707	16,520,133	12,002,517	(3,395,382)	25,127,268
クラスM(無分配型)ユーロ建	399,263	-	(265,277)	133,986	417,205	11,973	(29,915)	399,263
クラスM(無分配型)英債券建	1,247,903	85,423	(156,158)	1,177,168	915,523	410,933	(78,553)	1,247,903
クラスM(分配型)英債券建	726,886	131,600	(272,550)	585,936	15,005,621	786,982	(15,065,717)	726,886
クラスM(分配型)英債券建 (ヘッジなし)	-	1,179	(3)	1,176	-	-	-	-
クラスZ(無分配型)	9,400	-	(2,176)	7,224	9,794	-	(394)	9,400
クラスZ(無分配型)ユーロ建	850,644	6,817	(579,873)	277,588	2,424,831	229,117	(1,803,304)	850,644

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

	2019年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2020年5月31日 現在残高	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
クラスA(無分配型)	2,173,228	-	(311,976)	1,861,252	2,367,202	-	(193,974)	2,173,228
クラスA(無分配型)ユーロ建	1,369,080	-	(551,227)	817,853	4,581,595	114,925	(3,327,440)	1,369,080
クラスA(分配型)ユーロ建	71,204	-	-	71,204	589,482	-	(518,278)	71,204
クラスA(分配型)英ポンド建	235,588	1,841	-	237,429	411,581	2,458	(178,451)	235,588
クラスB(無分配型)	1,813,443	-	(282,656)	1,530,787	3,920,170	-	(2,106,727)	1,813,443
クラスB(分配型)	102,004	-	(102,004)	-	337,004	-	(235,000)	102,004
クラスB(無分配型)ユーロ建	139,263	-	(128)	139,135	393,058	-	(253,795)	139,263
クラスB(無分配型)英ポンド建	209,388	-	(41,322)	168,066	209,477	-	(89)	209,388
クラスB(分配型)英ポンド建	866,314	-	(643,431)	222,883	874,732	-	(8,418)	866,314
クラスI(無分配型)	13,998	43,800	-	57,798	13,998	-	-	13,998
クラスI(無分配型)ユーロ建	28,653	-	(5,743)	22,910	37,764	-	(9,111)	28,653
クラスI(無分配型)英ポンド建	308,970	32,422	(63,084)	278,308	328,283	16,135	(35,448)	308,970
クラスI(分配型)英ポンド建	9,089	53,925	(14,936)	48,078	224,598	15,007	(230,516)	9,089
クラスM(無分配型)	14,908,214	10	(8,883,858)	6,024,366	43,741,833	2,615,765	(31,449,384)	14,908,214
クラスM(分配型)	498,081,239	56,502,391	(85,195,761)	469,387,869	476,291,813	123,442,303	(101,652,877)	498,081,239
クラスM(無分配型)ユーロ建	2,472,130	153,642	(587,694)	2,038,078	42,765,759	1,790,188	(42,083,817)	2,472,130
クラスM(無分配型)英ポンド建	35,163,125	502,924	(10,919,113)	24,746,936	37,338,450	1,832,712	(4,008,037)	35,163,125
クラスM(分配型)ユーロ建	530,146	-	-	530,146	687,381	530,146	(687,381)	530,146
クラスM(分配型)英ポンド建	9,619,748	879,558	(1,809,708)	8,689,598	94,962,119	1,744,067	(87,086,438)	9,619,748
クラスM(分配型)英ポンド建 (ヘッジなし)	-	11,244	(34)	11,210	-	-	-	-
クラスZ(無分配型)	96,266	-	(23,217)	73,049	112,194	2,007	(17,935)	96,266
クラスZ(無分配型)ユーロ建	28,771,559	545,297	(14,150,361)	15,166,495	60,955,035	1,114,364	(33,297,840)	28,771,559

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

	2019年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2020年5月31日 現在残高	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
クラスA(無分配型)	2,611,152	-	(583,520)	2,027,632	2,734,014	-	(122,862)	2,611,152
クラスA(分配型)	3,306,362	-	(907,038)	2,399,324	3,943,771	-	(637,409)	3,306,362
クラスA(無分配型)ユーロ建	3,030,443	-	(670,799)	2,359,644	3,692,909	26,993	(689,459)	3,030,443
クラスA(無分配型)英ポンド建	652,833	-	(135,135)	517,698	767,886	-	(115,053)	652,833
クラスA(分配型)ユーロ建	5,152,825	-	(337,869)	4,814,956	7,722,253	249,233	(2,818,661)	5,152,825
クラスA(分配型)英ポンド建	1,180,923	11,518	(725,495)	466,946	1,835,473	17,963	(672,513)	1,180,923
クラスB(無分配型)	3,948,850	30,000	(422,379)	3,556,471	3,971,989	110,000	(133,139)	3,948,850
クラスB(分配型)	7,110,666	-	(3,081,930)	4,028,736	13,356,019	212,618	(6,457,971)	7,110,666
クラスB(無分配型)ユーロ建	1,552,934	-	(544,363)	1,008,571	1,811,676	7,824	(266,566)	1,552,934
クラスB(無分配型)英ポンド建	2,254,307	-	(130,863)	2,123,444	3,041,014	-	(786,707)	2,254,307
クラスB(分配型)ユーロ建	3,051,169	632,912	(900,970)	2,783,111	3,571,350	-	(520,181)	3,051,169
クラスB(分配型)英ポンド建	5,540,909	-	(1,426,096)	4,114,813	6,161,080	329,205	(949,376)	5,540,909
クラスI(無分配型)	153,858	-	-	153,858	103,000	50,858	-	153,858
クラスI(分配型)	880,455	-	-	880,455	2,959,272	-	(2,078,817)	880,455
クラスI(無分配型)ユーロ建	3,724,989	211,527	(2,334,914)	1,601,602	7,204,546	1,586,967	(5,066,524)	3,724,989
クラスI(無分配型)英ポンド建	394,978	37,428	(36,401)	396,005	432,272	25,504	(62,798)	394,978
クラスI(分配型)ユーロ建	823,400	-	-	823,400	823,400	-	-	823,400
クラスI(分配型)英ポンド建	1,108,571	3,105	(36,806)	1,074,870	1,287,835	36,448	(215,712)	1,108,571
クラスM(無分配型)	8,542,226	357,294	(2,870,781)	6,028,739	10,836,752	4,088,920	(6,383,446)	8,542,226
クラスM(分配型)	152,094,981	3,624,783	(47,504,960)	108,214,804	173,610,780	74,409,697	(95,925,496)	152,094,981
クラスM(無分配型)ユーロ建	20,377,430	422,289	(12,663,237)	8,136,482	37,389,129	11,638,355	(28,650,054)	20,377,430
クラスM(無分配型)英ポンド建	12,662,115	694,445	(3,614,246)	9,742,314	23,167,274	1,380,988	(11,886,147)	12,662,115
クラスM(分配型)ユーロ建	10,711,678	502,498	(7,453,926)	3,760,250	17,843,119	2,796,029	(9,927,470)	10,711,678
クラスM(分配型)英ポンド建	640,879,826	95,005,842	(254,733,845)	481,151,823	842,660,721	154,458,853	(356,239,748)	640,879,826
クラスZ(無分配型)	1,208,931	27,251	(304,360)	931,822	1,231,283	221,462	(243,814)	1,208,931
クラスZ(分配型)	534,803	-	(37,918)	496,885	438,753	99,430	(3,380)	534,803
クラスZ(無分配型)ユーロ建	12,675,927	298,502	(5,324,098)	7,650,331	27,618,086	247,843	(15,190,002)	12,675,927
クラスZ(分配型)ユーロ建	3,530,629	7,595	(429,565)	3,108,659	4,368,310	3,094	(840,775)	3,530,629
クラスZ(分配型)英ポンド建	125,695	-	-	125,695	125,695	-	-	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

	2019年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2020年5月31日 現在残高	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
クラスA(無分配型)	100,832	-	(65,867)	34,965	100,832	-	-	100,832
クラスA(分配型)英債券建	214,636	2,151	(216,787)	-	210,720	3,916	-	214,636
クラスB(無分配型)	2,483,898	-	(453,898)	2,030,000	4,061,088	-	(1,577,190)	2,483,898
クラスB(分配型)	355,131	-	-	355,131	355,131	-	-	355,131
クラスB(分配型)ユーロ建	830,865	-	(717,743)	113,122	1,530,166	-	(699,301)	830,865
クラスB(分配型)英債券建	-	-	-	-	365,714	-	(365,714)	-
クラスI(無分配型)英債券建	238,282	23,861	(83,426)	178,717	236,206	119,369	(117,293)	238,282
クラスI(分配型)英債券建	50,794	8,498	(11,570)	47,722	49,908	16,291	(15,405)	50,794
クラスM(無分配型)	5,899,024	797,000	(3,432,160)	3,263,864	15,987,136	426,600	(10,514,712)	5,899,024
クラスM(分配型)	133,386,711	1,692,768	(39,613,630)	95,465,849	67,897,710	90,104,581	(24,615,580)	133,386,711
クラスM(無分配型)ユーロ建	2,868,855	458,783	(1,638,507)	1,689,131	3,971,857	517,180	(1,620,182)	2,868,855
クラスM(無分配型)英債券建	303,276	-	(62,579)	240,697	739,588	-	(436,312)	303,276
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)英債券建	363,452,403	49,416,229	(47,412,496)	365,456,136	485,098,431	60,269,966	(181,915,994)	363,452,403
クラスZ(無分配型)	614,214	-	(128,335)	485,879	628,252	-	(14,038)	614,214
クラスZ(無分配型)ユーロ建	5,478,596	33,458	(2,535,254)	2,976,800	9,140,115	301,108	(3,962,627)	5,478,596
クラスZ(無分配型)英債券建	334,525	-	(279,977)	54,548	391,317	33,597	(90,389)	334,525

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*

	2019年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2020年5月31日 現在残高	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
クラスA(無分配型)	260,252	-	(260,252)	-	309,315	-	(49,063)	260,252
クラスA(無分配型)ユーロ建	75,649	-	(75,649)	-	132,731	-	(57,082)	75,649
クラスA(分配型)ユーロ建	131,008	-	(131,008)	-	131,008	-	-	131,008
クラスA(分配型)英ポンド建	804,338	4,038	(808,376)	-	858,658	3,816	(58,136)	804,338
クラスB(無分配型)	1,185,216	-	(1,185,216)	-	1,185,216	139,768	(139,768)	1,185,216
クラスB(無分配型)ユーロ建	608,403	-	(608,403)	-	694,644	-	(86,241)	608,403
クラスB(無分配型)英ポンド建	782,295	-	(782,295)	-	782,349	-	(54)	782,295
クラスB(分配型)英ポンド建	15,844	-	(15,844)	-	34,024	-	(18,180)	15,844
クラスI(無分配型)英ポンド建	30,413	-	(30,413)	-	82,998	-	(52,585)	30,413
クラスI(分配型)英ポンド建	6,389	-	(6,389)	-	46,758	11,306	(51,675)	6,389
クラスM(無分配型)	5,334,401	53,908	(5,388,309)	-	5,881,403	580,968	(1,127,970)	5,334,401
クラスM(分配型)	7,497,944	-	(7,497,944)	-	14,594,851	337,764	(7,434,671)	7,497,944
クラスM(無分配型)ユーロ建	503,694	77,766	(581,460)	-	688,480	116,354	(301,140)	503,694
クラスM(無分配型)英ポンド建	4,501,378	29,970	(4,531,348)	-	10,095,077	176,116	(5,769,815)	4,501,378
クラスM(分配型)ユーロ建	1,724,466	-	(1,724,466)	-	5,290,268	122,538	(3,688,340)	1,724,466
クラスM(分配型)英ポンド建	10,269,516	214,268	(10,483,784)	-	22,239,580	3,407,958	(15,378,022)	10,269,516
クラスZ(無分配型)	177,609	-	(177,609)	-	226,152	-	(48,543)	177,609
クラスZ(無分配型)ユーロ建	1,191,199	-	(1,191,199)	-	2,264,189	126,269	(1,199,259)	1,191,199

* 2019年11月27日以降、グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドは取引を終了していた。

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

	2019年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2020年5月31日 現在残高	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
クラスA(無分配型)	118,318	-	-	118,318	155,492	-	(37,174)	118,318
クラスA(無分配型)ユーロ建	99,283	6,068	(14,114)	91,237	99,283	-	-	99,283
クラスA(分配型)ユーロ建	298,237	-	-	298,237	760,425	202,336	(664,524)	298,237
クラスA(分配型)英ポンド建	187,209	3,344	(190,553)	-	179,718	7,491	-	187,209
クラスB(無分配型)	563,567	-	-	563,567	663,567	-	(100,000)	563,567
クラスB(分配型)	165,153	-	-	165,153	446,277	-	(281,124)	165,153
クラスB(無分配型)ユーロ建	128,525	-	(57,850)	70,675	226,773	39,183	(137,431)	128,525
クラスB(無分配型)英ポンド建	1,159,622	-	-	1,159,622	1,726,877	-	(567,255)	1,159,622
クラスB(分配型)英ポンド建	-	-	-	-	63	-	(63)	-
クラスI(無分配型)	16,400	-	(7,342)	9,058	16,400	-	-	16,400
クラスI(無分配型)ユーロ建	191,131	1	(50,972)	140,160	9,734,897	-	(9,543,766)	191,131
クラスI(無分配型)英ポンド建	52,579	3,732	(7,148)	49,163	60,411	4,657	(12,489)	52,579
クラスI(分配型)英ポンド建	139,954	13,506	(101,903)	51,557	161,647	7,457	(29,150)	139,954
クラスM(無分配型)	5,911,214	373,931	(5,403,303)	881,842	4,291,641	4,759,897	(3,140,324)	5,911,214
クラスM(分配型)	67,977,891	1,903,075	(18,217,494)	51,663,472	50,348,693	35,873,051	(18,243,853)	67,977,891
クラスM(無分配型)ユーロ建	2,084,303	100,283	(1,088,473)	1,096,113	31,060,379	1,143,042	(30,119,118)	2,084,303
クラスM(無分配型)英ポンド建	1,171,357	109,240	(1,111,273)	169,324	5,363,106	403,062	(4,594,811)	1,171,357
クラスM(分配型)ユーロ建	1,163,578	163,730	(809,390)	517,918	4,501,639	654,005	(3,992,066)	1,163,578
クラスM(分配型)英ポンド建	224,965,874	33,760,302	(33,367,826)	225,358,350	242,345,249	64,185,013	(81,564,388)	224,965,874
クラスZ(無分配型)	284,783	2,481	(204,975)	82,289	218,859	102,685	(36,761)	284,783
クラスZ(分配型)	44,309	-	(44,309)	-	45,728	-	(1,419)	44,309
クラスZ(無分配型)ユーロ建	1,825,989	52,708	(755,719)	1,122,978	5,082,389	30,028	(3,286,428)	1,825,989
クラスZ(分配型)ユーロ建	41,697	19,915	(8,041)	53,571	41,697	-	-	41,697
クラスZ(分配型)英ポンド建	865	-	-	865	50,003	-	(49,138)	865

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

	2019年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2020年5月31日 現在残高	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
クラスA(無分配型)	54,885	-	(54,885)	-	-	54,885	-	54,885
クラスA(無分配型)ユーロ建	-	-	-	-	71,146	-	(71,146)	-
クラスA(分配型)ユーロ建	-	-	-	-	3,466	-	(3,466)	-
クラスA(分配型)英ポンド建	282,486	-	-	282,486	282,486	-	-	282,486
クラスB(無分配型)	80,000	-	-	80,000	80,000	-	-	80,000
クラスB(無分配型)英ポンド建	149,649	-	-	149,649	149,649	-	-	149,649
クラスB(分配型)英ポンド建	117,000	-	(117,000)	-	117,000	-	-	117,000
クラスI(無分配型)英ポンド建	14,384	7,371	(336)	21,419	14,905	1,481	(2,002)	14,384
クラスI(分配型)英ポンド建	11,152	6,497	-	17,649	12,449	1,816	(3,113)	11,152
クラスM(無分配型)	49,293	-	(43,414)	5,879	831,839	11,207	(793,753)	49,293
クラスM(分配型)	45,969,383	102,309,506	(16,368,926)	131,909,963	67,706,058	6,760,000	(28,496,675)	45,969,383
クラスM(無分配型)ユーロ建	948,927	-	(657,470)	291,457	4,506,105	171,737	(3,728,915)	948,927
クラスM(無分配型)英ポンド建	989,047	-	(496,668)	492,379	2,820,309	203,545	(2,034,807)	989,047
クラスM(分配型)ユーロ建	-	-	-	-	959,739	143,412	(1,103,151)	-
クラスM(分配型)英ポンド建	792,545	27,124	(303,681)	515,988	615,249	425,169	(247,873)	792,545
クラスZ(無分配型)ユーロ建	44,807	-	(34,649)	10,158	83,444	16,971	(55,608)	44,807

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

	2019年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2020年5月31日 現在残高	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
クラスA(無分配型)	52,351	-	(44,009)	8,342	52,351	-	-	52,351
クラスB(無分配型)	2,790,000	3,380,000	(420,000)	5,750,000	10,420,000	600,000	(8,230,000)	2,790,000
クラスB(無分配型)英債券建	80,843	33,201	-	114,044	80,848	-	(5)	80,843
クラスB(分配型)英債券建	740,741	-	(740,741)	-	740,746	-	(5)	740,741
クラスI(無分配型)英債券建	398	15,356	(15,707)	47	227	176	(5)	398
クラスI(分配型)英債券建	395,228	-	(300,049)	95,179	395,228	73,843	(73,843)	395,228
クラスM(無分配型)	3,492,293	952,511	(2,370,033)	2,074,771	2,705,353	3,946,746	(3,159,806)	3,492,293
クラスM(分配型)	98,602,019	3,831,022	(42,910,796)	59,522,245	8,222,433	110,947,884	(20,568,298)	98,602,019
クラスM(無分配型)ユーロ建	315,860	79,302	(106)	395,056	3,448,408	-	(3,132,548)	315,860
クラスM(無分配型)英債券建	931,544	-	(139,655)	791,889	3,075,319	-	(2,143,775)	931,544
クラスM(分配型)ユーロ建	4,818,920	6,556,401	(2,869,713)	8,505,608	5,743,259	965,972	(1,890,311)	4,818,920
クラスM(分配型)英債券建	66,136,297	33,509,825	(53,598,673)	46,047,449	236,852,256	19,599,307	(190,315,266)	66,136,297
クラスZ(無分配型)	214,516	-	(2,574)	211,942	258,916	-	(44,400)	214,516
クラスZ(無分配型)ユーロ建	3,752,092	8,908	(2,085,804)	1,675,196	6,585,030	1,304,040	(4,136,978)	3,752,092

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

	2019年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2020年5月31日 現在残高	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
クラスA(無分配型)	419,395	-	(19,881)	399,514	867,335	22,382	(470,322)	419,395
クラスA(無分配型)英債券建	261,676	-	-	261,676	331,769	-	(70,093)	261,676
クラスB(無分配型)	1,470,000	-	(110,000)	1,360,000	3,140,000	120,000	(1,790,000)	1,470,000
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	65,274	-	-	65,274
クラスB(無分配型)英債券建	58,140	-	-	58,140	58,204	-	(64)	58,140
クラスI(無分配型)英債券建	136,008	30,010	(34,170)	131,848	155,190	9,391	(28,573)	136,008
クラスI(分配型)英債券建	48,756	604	(12,952)	36,408	85,719	1,018	(37,981)	48,756
クラスM(無分配型)	13,561,289	470,755	(4,749,999)	9,282,045	31,929,321	1,838,333	(20,206,365)	13,561,289
クラスM(分配型)	42,478,068	1,600,273	(14,031,563)	30,046,778	12,458,392	41,487,714	(11,468,038)	42,478,068
クラスM(無分配型)ユーロ建	530,544	10,301	(17,829)	523,016	1,353,259	21,689	(844,404)	530,544
クラスM(無分配型)英債券建	3,841,372	118,527	(854,255)	3,105,644	6,381,170	345,253	(2,885,051)	3,841,372
クラスM(分配型)ユーロ建	179,930	29,285	(96,741)	112,474	242,467	-	(62,537)	179,930
クラスM(分配型)英債券建	4,470,907	257,809	(1,624,868)	3,103,848	66,587,795	500,217	(62,617,105)	4,470,907
クラスZ(無分配型)	934,500	39,615	(119,640)	854,475	1,211,116	27,618	(304,234)	934,500
クラスZ(無分配型)ユーロ建	3,371,217	37,585	(1,544,460)	1,864,342	5,464,677	589,933	(2,683,393)	3,371,217

10. 資本（つづき）

グローバル・アクセス
米国株式ファンド

	2019年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2020年5月31日 現在残高	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
クラスA（無分配型）	54,152	-	(3,650)	50,502	61,848	-	(7,696)	54,152
クラスA（無分配型）ユーロ建	25,707	-	(2,800)	22,907	27,309	-	(1,602)	25,707
クラスA（無分配型）英ポンド建	4,006	-	(2,725)	1,281	7,426	-	(3,420)	4,006
クラスB（無分配型）	59,000	5,000	(4,000)	60,000	131,000	16,000	(88,000)	59,000
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	5,765	705	(11)	6,459	5,879	-	(114)	5,765
クラスI（分配型）英ポンド建	1,150	54	(336)	868	843	312	(5)	1,150
クラスM（無分配型）	779,345	16,020	(346,029)	449,336	1,069,057	42,129	(331,841)	779,345
クラスM（分配型）	7,725,695	157,700	(1,754,699)	6,128,696	694,842	8,248,049	(1,217,196)	7,725,695
クラスM（無分配型）ユーロ建	26,794	2	(4,537)	22,259	32,139	2,353	(7,698)	26,794
クラスM（無分配型）英ポンド建	57,924	-	(5,320)	52,604	74,842	5	(16,923)	57,924
クラスM（分配型）ユーロ建	-	-	-	-	4,088	-	(4,088)	-
クラスM（分配型）英ポンド建	2,799	-	-	2,799	8,714,455	-	(8,711,656)	2,799
（ヘッジなし）	-	385	(2)	383	-	-	-	-
クラスZ（無分配型）	84,899	1,453	(24,616)	61,736	111,922	411	(27,434)	84,899
クラスZ（無分配型）ユーロ建	933,400	11,641	(411,551)	533,490	1,672,771	22,719	(762,090)	933,400

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

	2019年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2020年5月31日 現在残高	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
クラスA(無分配型)	73,006	-	-	73,006	73,006	-	-	73,006
クラスA(分配型)	1,264,798	-	(104,941)	1,159,857	1,563,035	-	(298,237)	1,264,798
クラスA(無分配型)ユーロ建	634,811	-	(52,773)	582,038	670,348	-	(35,537)	634,811
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	3,352,234	-	(563,931)	2,788,303	3,931,780	23,681	(603,227)	3,352,234
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)	1,263,607	-	(277,582)	986,025	1,856,323	227,938	(820,654)	1,263,607
クラスB(分配型)	1,613,160	-	(370,508)	1,242,652	2,110,272	-	(497,112)	1,613,160
クラスB(無分配型)ユーロ建	528,594	-	(91,426)	437,168	3,610,119	-	(3,081,525)	528,594
クラスB(無分配型)英ポンド建	292,031	-	-	292,031	360,642	-	(68,611)	292,031
クラスB(分配型)ユーロ建	1,608,982	-	(843,643)	765,339	1,940,228	-	(331,246)	1,608,982
クラスB(分配型)英ポンド建	748,852	315	(579,068)	170,099	1,019,429	751	(271,328)	748,852
クラスI(無分配型)	80,081	-	(8,008)	72,073	80,081	-	-	80,081
クラスI(無分配型)ユーロ建	129,316	-	-	129,316	129,316	-	-	129,316
クラスI(無分配型)英ポンド建	76,753	3,351	(26,719)	53,385	80,793	-	(4,040)	76,753
クラスI(分配型)英ポンド建	333,003	6,194	(95,866)	243,331	336,658	2,542	(6,197)	333,003
クラスM(無分配型)	197,114	-	(19,711)	177,403	320,979	-	(123,865)	197,114
クラスM(分配型)	63,087,369	1,387,000	(26,023,320)	38,451,049	2,019,045	81,391,900	(20,323,576)	63,087,369
クラスM(無分配型)ユーロ建	843,679	-	(59,760)	783,919	1,105,124	59,760	(321,205)	843,679
クラスM(無分配型)英ポンド建	7,471,942	732	(2,496,248)	4,976,426	8,650,604	80,197	(1,258,859)	7,471,942
クラスM(分配型)ユーロ建	216,488	-	(32,342)	184,146	202,950	46,325	(32,787)	216,488
クラスM(分配型)英ポンド建	13,217,997	14,545	(3,267,576)	9,964,966	116,763,150	4,484,376	(108,029,529)	13,217,997
クラスZ(無分配型)	71,555	-	(15,211)	56,344	103,795	-	(32,240)	71,555
クラスZ(分配型)	98,382	-	(3,668)	94,714	101,665	871	(4,154)	98,382
クラスZ(無分配型)ユーロ建	4,214,749	152,191	(2,154,541)	2,212,399	8,810,243	67,138	(4,662,632)	4,214,749
クラスZ(無分配型)英ポンド建	64,208	812	-	65,020	152,747	3,712	(92,251)	64,208
クラスZ(分配型)ユーロ建	446,013	32,910	(113,948)	364,975	519,973	1,129	(75,089)	446,013

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

	2019年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2020年5月31日 現在残高	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
クラスB(無分配型)	1,078,878	500,000	-	1,578,878	2,122,719	-	(1,043,841)	1,078,878
クラスI(分配型)英債券建	45,544	25,785	(2,298)	69,031	44,522	20,189	(19,167)	45,544
クラスM(無分配型)	5,855,406	650,000	(3,593,472)	2,911,934	-	7,600,000	(1,744,594)	5,855,406
クラスM(分配型)	671,373,466	82,450,426	(148,059,870)	605,764,022	681,639,565	140,175,525	(150,441,624)	671,373,466
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)英債券建	201,328	-	(201,328)	-	206,515	-	(5,187)	201,328
クラスM(分配型)ユーロ建	-	1,462,464	(343,086)	1,119,378	-	-	-	-
クラスM(分配型)英債券建	-	671,011,485	(180,355,135)	490,656,350	-	-	-	-

10. 資本(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6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2020年5月31日 現在残高	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
クラスA(無分配型)	2,208,820	507	(469,783)	1,739,544	2,700,423	-	(491,603)	2,208,820
クラスA(分配型)	50,807	859	(21,934)	29,732	87,661	625	(37,479)	50,807
クラスA(無分配型)英ポンド建	527,892	7,335	(7,335)	527,892	573,984	-	(46,092)	527,892
クラスA(無分配型)米ドル建	420,172	-	(62,297)	357,875	551,123	13,042	(143,993)	420,172
クラスB(無分配型)	96,846	-	-	96,846	265,885	-	(169,039)	96,846
クラスB(分配型)	-	-	-	-	48,497	-	(48,497)	-
クラスB(無分配型)英ポンド建	860,633	-	(338,796)	521,837	913,633	-	(53,000)	860,633
クラスB(無分配型)米ドル建	460,909	-	(100,365)	360,544	586,562	-	(125,653)	460,909
クラスI(無分配型)	88,358	-	(38,740)	49,618	163,008	-	(74,650)	88,358
クラスI(無分配型)英ポンド建	44,990	1,133	(7,326)	38,797	65,403	2,645	(23,058)	44,990
クラスI(無分配型)米ドル建	224,392	-	(174,491)	49,901	300,932	-	(76,540)	224,392
クラスI(分配型)英ポンド建	61,213	4,060	(29,086)	36,187	57,779	3,504	(70)	61,213
クラスM(無分配型)	14,515,327	379,987	(6,347,505)	8,547,809	33,827,023	2,847,162	(22,158,858)	14,515,327
クラスM(分配型)	55,749,530	110,314	(18,273,877)	37,585,967	47,364,181	35,807,910	(27,422,561)	55,749,530
クラスM(無分配型)英ポンド建	1,231,633	-	(287,841)	943,792	3,500,195	87,906	(2,356,468)	1,231,633
クラスM(無分配型)米ドル建	607,345	-	(197,325)	410,020	2,503,301	-	(1,895,956)	607,345
クラスM(分配型)英ポンド建	181,932	-	-	181,932	39,605,013	-	(39,423,081)	181,932
クラスM(分配型)米ドル建	-	2,337	(22)	2,315	-	-	-	-
クラスZ(無分配型)	12,951,938	112,548	(3,967,407)	9,097,079	19,174,946	353,759	(6,576,767)	12,951,938

10. 資本(つづき)

グローバル・アクセス
ジャパン・ファンド

	2019年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2020年5月31日 現在残高	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
クラスA(無分配型)ユーロ建	92,673	-	(26,038)	66,635	114,694	40,802	(62,823)	92,673
クラスA(無分配型)米ドル建	9,499	-	(3,518)	5,981	19,847	-	(10,348)	9,499
クラスB(無分配型)米ドル建	230,000	-	(40,000)	190,000	3,540,000	-	(3,310,000)	230,000
クラスI(無分配型)英ポンド建	26,220	22,868	(2,380)	46,708	26,455	10,638	(10,873)	26,220
クラスI(分配型)英ポンド建	7,803	4,177	(2,765)	9,215	9,209	1,889	(3,295)	7,803
クラスM(無分配型)	6,856,739	782,499	(3,825,138)	3,814,100	7,152,952	624,000	(920,213)	6,856,739
クラスM(分配型)	153,559,884	21,690,225	(32,909,533)	142,340,576	131,278,358	45,823,308	(23,541,782)	153,559,884
クラスM(無分配型)ユーロ建	228,559	-	(94,519)	134,040	4,327,270	280,648	(4,379,359)	228,559
クラスM(無分配型)英ポンド建	180,647	11,305	(78,593)	113,359	237,876	51,089	(108,318)	180,647
クラスM(無分配型)米ドル建	1,296,917	-	(543,018)	753,899	1,514,453	78,662	(296,198)	1,296,917
クラスM(分配型)ユーロ建	152,285	-	(152,285)	-	133,153	19,132	-	152,285
クラスM(分配型)英ポンド建	616,962	2,300	(348,028)	271,234	28,768,652	27,199	(28,178,889)	616,962
クラスM(分配型)米ドル建	-	-	-	-	97,388	28,829	(126,217)	-
クラスZ(無分配型)	55,989	-	(49,693)	6,296	55,989	-	-	55,989
クラスZ(無分配型)ユーロ建	2,198,655	17,281	(877,071)	1,338,865	4,108,625	134,748	(2,044,718)	2,198,655

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*

	2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2018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
クラスA(分配型)	-	-	£302,135	£2.0472	£332,305	£2.9100
クラスB(無分配型)	-	-	£206,820	£2.2980	£226,509	£2.5160
クラスB(分配型)ユーロ建	-	-	€143,736	€2.2856	€162,677	€2.5867
クラスI(無分配型)	-	-	£42,429	£2.3385	£87,715	£2.5525
クラスI(分配型)	-	-	£99,513	£2.0359	£112,950	£2.2784
クラスM(無分配型)	-	-	£566,677	£2.3055	£4,147,535	£2.5130
クラスM(分配型)	-	-	£25,710,892	£2.0375	£45,360,229	£2.2801
クラスM(無分配型)ユーロ建	-	-	€142,451	€3.7323	€187,047	€4.1157
クラスM(無分配型)米ドル建	-	-	\$177,080	\$3.9969	\$189,676	\$4.2812
クラスM(分配型)米ドル建	-	-	\$351,200	\$3.6236	\$385,807	\$3.981
クラスZ(無分配型)	-	-	£30,251	£2.2332	£95,462	£2.4654
クラスZ(無分配型)ユーロ建	-	-	€285,913	€2.5784	€973,776	€2.8796

* 2020年3月31日以降、グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドは取引を終了していた。

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

	2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2018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)	£152,610	£2.7690	£175,787	£3.1895	£226,522	£3.2342
クラスA(無分配型)ユーロ建	€65,783	€3.1046	€111,345	€3.5817	€132,477	€3.6778
クラスB(無分配型)	£633,230	£3.2473	£596,999	£3.7312	£1,434,154	£3.7741
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	\$119,747	\$5.4978	\$119,065	\$5.4664
クラスI(無分配型)	£178,693	£2.8497	£32,915	£3.2630	£24,058	£3.2889
クラスI(分配型)	£83,879	£2.4865	£95,609	£2.9222	£88,738	£3.0150
クラスI(無分配型)ユーロ建	€4,946	€3.3517	€13,743	€3.8438	€16,683	€3.9226
クラスI(無分配型)米ドル建	\$173,407	\$5.0708	\$830,017	\$5.6491	\$1,105,752	\$5.5968
クラスM(無分配型)	£13,279,857	£3.0068	£14,315,973	£3.4372	£14,437,053	£0.4590
クラスM(分配型)	£334,609,568	£2.4845	£384,633,756	£2.9195	£368,785,956	£3.0122
クラスM(無分配型)ユーロ建	€2,767,078	€3.2975	€10,655,704	€3.7747	€8,363,779	€3.8466
クラスM(無分配型)米ドル建	\$1,133,737	\$5.0731	\$3,225,987	\$5.6401	\$5,441,700	\$5.5801
クラスM(分配型)ユーロ建	-	-	€163,948	€3.3914	€242,683	€3.5425
クラスM(分配型)米ドル建	-	-	-	-	\$1,140,752	\$4.9350
クラスZ(無分配型)	£173,522	£5.3639	£237,500	£6.2094	£271,454	£6.3285
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€1,593,002	€3.1760	€3,293,991	€3.6817	€6,728,577	€3.8002

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

	2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2018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	€9,932	€1.0440	€9,657	€1.0151	€9,492	€0.9978
クラスB(分配型)	\$608,414	\$1.3116	\$618,016	\$1.2397	\$588,500	\$1.1805
クラスB(無分配型)ユーロ建	€34,904	€0.9629	€258,018	€0.9340	€393,547	€0.9162
クラスB(分配型)英ポンド建	-	-	-	-	£53	£0.7846
クラスI(無分配型)	\$80,657	\$1.3422	\$95,935	\$1.2635	\$91,023	\$1.1988
クラスI(無分配型)英ポンド建	£133,754	£0.8058	£14,472	£0.7720	£13,894	£0.7453
クラスI(分配型)英ポンド建	£51,180	£0.7801	£35,094	£0.7502	£34,381	£0.7269
クラスM(無分配型)	\$5,585,146	\$1.5355	\$15,457,791	\$1.4435	\$10,141,129	\$1.3674
クラスM(分配型)	\$120,457,653	\$1.3201	\$171,442,007	\$1.2480	\$107,505,267	\$1.1880
クラスM(無分配型)ユーロ建	€1,367,427	€0.9594	€13,744,362	€0.9267	€13,296,687	€0.9043
クラスM(無分配型)英ポンド建	£2,185,336	£0.8181	£3,621,429	£0.7825	£7,827,426	£0.7543
クラスM(分配型)ユーロ建	€898,203	€0.8901	€3,475,508	€0.8630	€4,484,727	€0.8464
クラスM(分配型)英ポンド建	£3,651,537	£0.8287	£4,408,722	£0.7968	£86,249,219	£0.7719
クラスZ(無分配型)	\$849,036	\$1.2924	\$1,040,330	\$1.2233	\$931,276	\$1.1671
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€3,506,335	€0.8382	€4,054,905	€0.8150	€4,893,452	€0.8011

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

	2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2018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)	\$98,355	\$3.2624	\$275,141	\$3.4595	\$310,667	\$3.9062
クラスB(無分配型)	\$257,622	\$3.6803	\$272,517	\$3.8931	\$438,469	\$4.3847
クラスB(無分配型)英債券建	-	-	£149,577	£2.1240	£172,036	£2.4417
クラスI(無分配型)英債券建	£90,327	£1.9095	£130,818	£2.0721	£189,434	£2.3735
クラスI(分配型)英債券建	£7,542	£1.7664	£13,626	£1.9438	£10,463	£2.2496
クラスM(無分配型)	\$5,662,149	\$1.5934	\$9,078,775	\$1.6772	\$14,069,003	\$1.8796
クラスM(分配型)	\$62,440,691	\$3.0700	\$82,504,086	\$3.2834	\$61,510,932	\$3.7234
クラスM(無分配型)ユーロ建	€311,655	€2.3260	€1,008,324	€2.5255	€1,218,304	€2.9201
クラスM(無分配型)英債券建	£2,426,110	£2.0610	£2,786,362	£2.2328	£2,338,464	£2.5543
クラスM(分配型)英債券建	£1,039,009	£1.7732	£1,418,309	£1.9512	£33,887,033	£2.2583
クラスM(分配型)英債券建(ヘッジなし)	£2,244	£1.9078	-	-	-	-
クラスZ(無分配型)	\$22,490	\$3.1133	\$31,190	\$3.3181	\$36,879	\$3.7655
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€587,640	€2.1170	€1,978,691	€2.3261	€6,607,656	€2.7250

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

	2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2018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)	\$1,903,195	\$1.0225	\$2,431,782	\$1.1190	\$2,893,911	\$1.2225
クラスA(分配型)	-	-	-	-	-	-
クラスA(無分配型)ユーロ建	€531,996	€0.6505	€1,005,644	€0.7345	€3,799,852	€0.8294
クラスA(無分配型)英ポンド建	-	-	-	-	-	-
クラスA(分配型)ユーロ建	€46,094	€0.6474	€52,539	€0.7379	€494,482	€0.8389
クラスA(分配型)英ポンド建	£128,793	£0.5424	£145,796	£0.6189	£286,146	£0.6952
クラスB(無分配型)	\$1,427,386	\$0.9325	\$1,845,842	\$1.0179	\$4,349,759	\$1.1096
クラスB(分配型)	-	-	\$106,707	\$1.0461	\$388,527	\$1.1529
クラスB(無分配型)ユーロ建	€94,261	€0.6775	€106,288	€0.7632	€337,627	€0.8590
クラスB(無分配型)英ポンド建	£95,776	£0.5699	£134,199	£0.6409	£149,340	£0.7129
クラスB(分配型)英ポンド建	£126,760	£0.5687	£561,704	£0.6484	£637,996	£0.7293
クラスI(無分配型)	\$59,255	\$1.0252	\$15,640	\$1.1173	\$17,018	\$1.2157
クラスI(無分配型)ユーロ建	€15,568	€0.6795	€21,903	€0.7644	€32,454	€0.8594
クラスI(無分配型)英ポンド建	£161,951	£0.5819	£201,933	£0.6536	£238,298	£0.7259
クラスI(分配型)英ポンド建	£25,875	£0.5382	£5,582	£0.6141	£155,116	£0.6906
クラスM(無分配型)	\$6,053,335	\$1.0048	\$16,303,282	\$1.0936	\$51,973,483	\$1.1882
クラスM(分配型)	\$442,291,463	\$0.9423	\$519,646,197	\$1.0433	\$547,848,792	\$1.1502
クラスM(無分配型)ユーロ建	€1,421,578	€0.6975	€1,936,723	€0.7834	€37,630,081	€0.8799
クラスM(無分配型)英ポンド建	£15,272,910	£0.6172	£24,332,815	£0.6920	£28,653,992	£0.7674
クラスM(分配型)ユーロ建	€332,784	€0.6277	€380,658	€0.7180	€561,491	€0.8169
クラスM(分配型)英ポンド建	£4,660,040	£0.5363	£5,884,042	£0.6117	£65,355,851	£0.6882
クラスM(分配型)英ポンド建(ヘッジなし)	\$6,471	\$0.5773	-	-	-	-
クラスZ(無分配型)	\$71,619	\$0.9804	\$103,796	\$1.0782	\$132,836	\$1.1840
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€9,077,483	€0.5985	€19,548,714	€0.6794	€46,989,102	€0.7709

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

	2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2018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)	\$3,453,478	\$1.7032	\$4,515,325	\$1.7292	\$4,633,422	\$1.6947
クラスA(分配型)	\$2,540,105	\$1.0587	\$3,725,410	\$1.1267	\$4,565,272	\$1.1576
クラスA(無分配型)ユーロ建	€2,563,539	€1.0864	€3,440,875	€1.1354	€4,233,194	€1.1463
クラスA(無分配型)英ポンド建	£495,343	£0.9568	£649,100	£0.9943	£761,940	£0.9923
クラスA(分配型)ユーロ建	€3,430,244	€0.7124	€4,020,085	€0.7802	€6,381,833	€0.8265
クラスA(分配型)英ポンド建	£290,635	£0.6224	£800,139	£0.6775	£1,301,240	£0.7090
クラスB(無分配型)	\$6,635,016	\$1.8656	\$7,464,799	\$1.8903	\$7,343,902	\$1.8489
クラスB(分配型)	\$4,325,460	\$1.0737	\$8,124,842	\$1.1426	\$15,677,993	\$1.1739
クラスB(無分配型)ユーロ建	€1,223,046	€1.2127	€1,964,244	€1.2649	€2,308,735	€1.2743
クラスB(無分配型)英ポンド建	£2,378,252	£1.1200	£2,618,842	£1.1617	£3,518,733	£1.1571
クラスB(分配型)ユーロ建	€2,006,961	€0.7211	€2,409,547	€0.7897	€2,986,743	€0.8363
クラスB(分配型)英ポンド建	£2,748,756	£0.6680	£4,029,627	£0.7273	£4,689,282	£0.7611
クラスI(無分配型)	\$248,883	\$1.6176	\$251,557	\$1.6350	\$164,298	\$1.5951
クラスI(分配型)	\$942,855	\$1.0709	\$1,003,496	\$1.1397	\$3,465,087	\$1.1709
クラスI(無分配型)ユーロ建	€1,771,287	€1.1059	€4,285,600	€1.1505	€8,332,210	€1.1565
クラスI(無分配型)英ポンド建	£359,685	£0.9083	£371,204	£0.9398	£403,591	£0.9337
クラスI(分配型)ユーロ建	€599,907	€0.7286	€656,990	€0.7979	€695,999	€0.8453
クラスI(分配型)英ポンド建	£688,043	£0.6401	£772,655	£0.6970	£939,421	£0.7295
クラスM(無分配型)	\$14,293,068	\$2.3708	\$20,449,546	\$2.3939	\$25,284,486	\$2.3211
クラスM(分配型)	\$114,733,304	\$1.0602	\$171,633,962	\$1.1285	\$201,280,340	\$1.1586
クラスM(無分配型)ユーロ建	€10,206,379	€1.2544	€26,568,338	€1.3038	€48,944,784	€1.3090
クラスM(無分配型)英ポンド建	£11,307,930	£1.1607	£15,192,667	£1.1999	£27,592,593	£1.1911
クラスM(分配型)ユーロ建	€2,683,423	€0.7136	€8,371,529	€0.7815	€14,773,218	€0.8279
クラスM(分配型)英ポンド建	£301,656,116	£0.6269	£437,459,155	£0.6826	£601,952,512	£0.7144
クラスZ(無分配型)	\$1,689,608	\$1.8132	\$2,234,501	\$1.8483	\$2,239,368	\$1.8187
クラスZ(分配型)	\$532,691	\$1.0721	\$610,155	\$1.1409	\$514,259	\$1.1721
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€8,559,666	€1.1189	€14,878,253	€1.1737	€32,862,381	€1.1899
クラスZ(分配型)ユーロ建	€2,269,067	€0.7299	€2,821,960	€0.7993	€3,698,603	€0.8467
クラスZ(分配型)英ポンド建	£81,982	£0.6522	£89,253	£0.7101	£93,402	£0.7431

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

	2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2018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)	\$51,252	\$1.4658	\$138,903	\$1.3776	\$130,857	\$1.2978
クラスA(分配型)英債券建	-	-	£155,491	£0.7244	£149,086	£0.7075
クラスB(無分配型)	\$2,769,275	\$1.3642	\$3,178,149	\$1.2795	\$4,886,114	\$1.2032
クラスB(分配型)	\$435,322	\$1.2258	\$416,837	\$1.1738	\$399,975	\$1.1263
クラスB(分配型)ユーロ建	€97,085	€0.8582	€702,987	€0.8461	€1,279,985	€0.8365
クラスB(分配型)英債券建	-	-	-	-	£267,304	£0.7309
クラスI(無分配型)英債券建	£152,445	£0.8530	£194,217	£0.8151	£185,313	£0.7769
クラスI(分配型)英債券建	£33,863	£0.7096	£35,228	£0.6935	£33,799	£0.6773
クラスM(無分配型)	\$6,015,632	\$1.8431	\$10,156,945	\$1.7218	\$25,777,968	\$1.6124
クラスM(分配型)	\$115,692,757	\$1.2119	\$154,778,243	\$1.1604	\$75,592,750	\$1.1133
クラスM(無分配型)ユーロ建	€1,852,413	€1.0967	€3,025,829	€1.0547	€4,040,594	€1.0173
クラスM(無分配型)英債券建	£210,580	£0.8749	£253,077	£0.8345	£588,219	£0.7953
クラスM(分配型)ユーロ建	€381,807	€0.9580	€376,252	€0.9441	€372,114	€0.9336
クラスM(分配型)英債券建	£280,808,596	£0.7684	£272,996,162	£0.7511	£355,825,307	£0.7335
クラスZ(無分配型)	\$702,688	\$1.4462	\$838,943	\$1.3659	\$812,459	\$1.2932
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€3,000,760	€1.0080	€5,370,461	€0.9803	€8,739,594	€0.9562
クラスZ(無分配型)英債券建	£45,282	£0.8301	£267,808	£0.8006	£301,877	£0.7714

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*

	2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2018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
クラスA(無分配型)ユーロ建	-	-	€80,941	€1.0700	€139,040	€1.0476
クラスA(分配型)ユーロ建	-	-	€137,886	€1.0525	€136,573	€1.0425
クラスA(分配型)英ポンド建	-	-	£731,178	£0.9090	£763,660	£0.8894
クラスB(無分配型)	-	-	\$1,900,708	\$1.6037	\$1,803,222	\$1.5214
クラスB(無分配型)ユーロ建	-	-	€665,473	€1.0938	€742,534	€1.0689
クラスB(無分配型)英ポンド建	-	-	£801,791	£1.0249	£773,968	£0.9893
クラスB(分配型)英ポンド建	-	-	£15,544	£0.9811	£32,628	£0.9590
クラスI(無分配型)英ポンド建	-	-	£29,320	£0.9641	£76,950	£0.9271
クラスI(分配型)英ポンド建	-	-	£5,772	£0.9034	£41,285	£0.8829
クラスM(無分配型)	-	-	\$9,192,189	\$1.7232	\$9,567,415	\$1.6267
クラスM(分配型)	-	-	\$11,289,034	\$1.5056	\$21,094,339	\$1.4453
クラスM(無分配型)ユーロ建	-	-	€580,826	€1.1531	€772,116	€1.1215
クラスM(無分配型)英ポンド建	-	-	£4,471,810	£0.9934	£9,632,759	£0.9542
クラスM(分配型)ユーロ建	-	-	€1,800,772	€1.0442	€5,462,099	€1.0325
クラスM(分配型)英ポンド建	-	-	£10,237,352	£0.9969	£21,651,851	£0.9736
クラスZ(無分配型)	-	-	\$293,206	\$1.6509	\$354,942	\$1.5695
クラスZ(無分配型)ユーロ建	-	-	€1,153,608	€0.9684	€2,147,204	€0.9484

* 2019年11月27日以降、グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドは取引を終了していた。

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

	2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2018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）	\$185,760	\$1.5700	\$187,345	\$1.5834	\$233,999	\$1.5049
クラスA（無分配型）ユーロ建	€98,834	€1.0833	€111,758	€1.1257	€109,473	€1.1027
クラスA（分配型）ユーロ建	€272,797	€0.9147	€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
クラスB（無分配型）	\$1,138,657	\$2.0204	\$1,146,078	\$2.0336	\$1,279,728	\$1.9286
クラスB（分配型）	\$198,947	\$1.2046	\$208,171	\$1.2605	\$556,708	\$1.2474
クラスB（無分配型）ユーロ建	€83,580	€1.1826	€157,684	€1.2269	€271,959	€1.1993
クラスB（無分配型）英ポンド建	£1,243,397	£1.0722	£1,281,768	£1.1053	£1,844,001	£1.0678
クラスB（分配型）英ポンド建	-	-	-	-	£52	£0.8230
クラスI（無分配型）	\$14,132	\$1.5601	\$25,667	\$1.5651	\$24,256	\$1.4790
クラスI（無分配型）ユーロ建	€142,628	€1.0176	€200,982	€1.0515	€9,969,145	€1.0241
クラスI（無分配型）英ポンド建	£46,663	£0.9491	£51,283	£0.9754	£56,717	£0.9388
クラスI（分配型）英ポンド建	£35,789	£0.6942	£104,147	£0.7442	£121,330	£0.7506
クラスM（無分配型）	\$1,902,375	\$2.1573	\$12,776,288	\$2.1614	\$8,756,633	\$2.0404
クラスM（分配型）	\$61,678,022	\$1.1938	\$84,918,771	\$1.2492	\$62,250,395	\$1.2364
クラスM（無分配型）ユーロ建	€1,426,262	€1.3012	€2,801,249	€1.3440	€40,607,153	€1.3073
クラスM（無分配型）英ポンド建	£189,885	£1.1214	£1,348,267	£1.1510	£5,940,331	£1.1076
クラスM（分配型）ユーロ建	€435,119	€0.8401	€1,054,056	€0.9059	€4,163,000	€0.9248
クラスM（分配型）英ポンド建	£157,841,702	£0.7005	£168,770,602	£0.7502	£183,374,613	£0.7567
クラスZ（無分配型）	\$151,956	\$1.8466	\$532,063	\$1.8683	\$383,720	\$1.7807
クラスZ（分配型）	-	-	\$55,760	\$1.2584	\$56,943	\$1.2453
クラスZ（無分配型）ユーロ建	€1,227,675	€1.0932	€2,080,447	€1.1394	€5,690,346	€1.1196
クラスZ（分配型）ユーロ建	€43,685	€0.8155	€36,650	€0.8790	€37,407	€0.8971
クラスZ（分配型）英ポンド建	£649	£0.7510	£695	£0.8039	£40,549	£0.8109

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

	2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2018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(無分配型)ユーロ建	-	-	-	-	€85,271	€1.1985
クラスA(分配型)ユーロ建	-	-	-	-	€3,624	€1.0455
クラスA(分配型)英ポンド建	£223,941	£0.7928	£281,212	£0.9955	£269,292	£0.9533
クラスB(無分配型)	\$122,450	\$1.5306	\$143,223	\$1.7903	\$130,564	\$1.6321
クラスB(無分配型)英ポンド建	€124,158	€0.8297	€151,546	€1.0127	£140,877	£0.9414
クラスB(分配型)英ポンド建	-	-	£116,554	£0.9962	£111,333	£0.9515
クラスI(無分配型)英ポンド建	£19,766	£0.9228	£16,137	£1.1218	£15,489	£1.0392
クラスI(分配型)英ポンド建	£13,773	£0.7804	£10,859	£0.9737	£11,539	£0.9269
クラスM(無分配型)	\$9,398	\$1.5985	\$91,795	\$1.8622	\$1,407,776	\$1.6924
クラスM(分配型)	\$180,510,411	\$1.3684	\$75,198,500	\$1.6358	\$103,355,105	\$1.5265
クラスM(無分配型)ユーロ建	€279,717	€0.9597	€1,101,180	€1.1604	€4,899,600	€1.0873
クラスM(無分配型)英ポンド建	£446,541	£0.9069	£1,090,667	£1.1027	£2,881,746	£1.0218
クラスM(分配型)ユーロ建	-	-	-	-	€1,015,777	€1.0548
クラスM(分配型)英ポンド建	£391,679	£0.7591	£750,612	£0.9471	£554,622	£0.9014
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€10,262	€1.0103	€55,358	€1.2355	€97,704	€1.1709

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

	2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2018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)	\$15,359	\$1.8411	\$96,258	\$1.8387	\$93,148	\$1.7793
クラスB(無分配型)	\$10,723,933	\$1.8650	\$5,188,436	\$1.8597	\$18,722,205	\$1.7968
クラスB(無分配型)英ボンド建	£129,139	£1.1324	£92,918	£1.1494	£91,419	£1.1308
クラスB(分配型)英ボンド建	-	-	£777,230	£1.0493	£783,708	£1.0580
クラスI(無分配型)英ボンド建	£53	£1.1191	£451	£1.1332	£253	£1.1157
クラスI(分配型)英ボンド建	£93,014	£0.9773	£401,443	£1.0157	£404,804	£1.0242
クラスM(無分配型)	\$4,035,647	\$1.9451	\$6,766,787	\$1.9376	\$5,060,265	\$1.8705
クラスM(分配型)	\$98,964,791	\$1.6627	\$167,494,389	\$1.6987	\$13,833,724	\$1.6824
クラスM(無分配型)ユーロ建	€482,894	€1.2223	€394,526	€1.2491	€4,282,041	€1.2418
クラスM(無分配型)英ボンド建	£898,001	£1.1340	£1,071,177	£1.1499	£3,475,635	£1.1302
クラスM(分配型)ユーロ建	€9,322,183	€1.0960	€5,533,064	€1.1482	€6,730,034	€1.1718
クラスM(分配型)英ボンド建	£45,856,457	£0.9959	£68,410,573	£1.0344	£247,111,272	£1.0433
クラスZ(無分配型)	\$387,219	\$1.8270	\$391,391	\$1.8245	\$457,143	\$1.7656
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€2,122,949	€1.2673	€4,871,434	€1.2983	€8,523,403	€1.2944

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

	2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2018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）	\$740,545	\$1.8536	\$797,882	\$1.9025	\$1,728,778	\$1.9932
クラスA（無分配型）英債券建	£283,232	£1.0824	£302,168	£1.1547	£409,982	£1.2358
クラスB（無分配型）	\$2,579,677	\$1.8968	\$2,854,442	\$1.9418	\$6,371,817	\$2.0292
クラスB（分配型）	\$292,709	\$1.8946	\$299,617	\$1.9393	\$313,108	\$2.0266
クラスB（無分配型）ユーロ建	€53,461	€0.8190	€56,674	€0.8683	€61,121	€0.9364
クラスB（無分配型）英債券建	£63,742	£1.0964	£67,825	£1.1666	£72,488	£1.2454
クラスI（無分配型）英債券建	£143,703	£1.0899	£157,407	£1.1573	£191,351	£1.2330
クラスI（分配型）英債券建	£39,684	£1.0900	£56,439	£1.1576	£105,708	£1.2332
クラスM（無分配型）	\$18,069,213	\$1.9467	\$26,926,801	\$1.9856	\$66,022,968	\$2.0678
クラスM（分配型）	\$58,475,395	\$1.9461	\$84,317,339	\$1.9850	\$25,754,752	\$2.0673
クラスM（無分配型）ユーロ建	€617,037	€1.1798	€661,207	€1.2463	€1,812,643	€1.3395
クラスM（無分配型）英債券建	£3,353,817	£1.0799	£4,397,792	£1.1448	£7,771,541	£1.2179
クラスM（分配型）ユーロ建	€131,467	€1.1689	€222,151	€1.2347	€321,693	€1.3268
クラスM（分配型）英債券建	£3,396,922	£1.0944	£5,190,398	£1.1609	£82,235,945	£1.2350
クラスZ（無分配型）	\$1,532,889	\$1.7940	\$1,729,338	\$1.8506	\$2,359,995	\$1.9486
クラスZ（無分配型）ユーロ建	€2,280,715	€1.2233	€4,407,080	€1.3073	€7,763,393	€1.4207

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

	2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2018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)	\$1,631,733	\$32.3100	\$1,570,045	\$28.9932	\$1,776,812	\$28.7287
クラスA(無分配型)ユーロ建	€528,179	€23.0575	€547,467	€21.2964	€594,438	€21.7671
クラスA(無分配型)英ポンド建	£24,670	£19.2646	£71,159	£17.7634	£133,331	£17.9546
クラスB(無分配型)	\$2,155,939	\$35.9323	\$1,897,584	\$32.1624	\$4,164,452	\$31.7897
クラスB(無分配型)英ポンド建	£345,382	£19.6281	£317,730	£18.0566	£320,286	£18.2022
クラスI(無分配型)英ポンド建	£131,468	£20.3555	£107,350	£18.6220	£109,908	£18.6949
クラスI(分配型)英ポンド建	£16,826	£19.3800	£20,461	£17.7894	£15,145	£17.9656
クラスM(無分配型)	\$15,667,735	\$34.8686	\$24,142,022	\$30.9773	\$32,506,507	\$30.4067
クラスM(分配型)	\$217,000,210	\$35.4072	\$244,402,831	\$31.6351	\$21,762,423	\$31.3200
クラスM(無分配型)ユーロ建	€529,844	€23.8032	€583,171	€21.7653	€708,281	€22.0381
クラスM(無分配型)英ポンド建	£1,092,928	£20.7763	£1,098,842	£18.9704	£1,421,307	£18.9908
クラスM(分配型)ユーロ建	-	-	-	-	€91,499	€22.3823
クラスM(分配型)英ポンド建	£54,459	£19.4534	£49,989	£17.8568	£157,068,525	£18.0239
クラスM(分配型)英ポンド建(ヘッジなし)	£8,007	£20.8958	-	-	-	-
クラスZ(無分配型)	\$1,902,711	\$30.8199	\$2,359,981	\$27.7974	\$3,098,416	\$27.6837
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€11,378,409	€21.3283	€18,481,761	€19.8005	€34,028,524	€20.3426

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

	2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2018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）	\$166,517	\$2.2809	\$170,232	\$2.3318	\$187,688	\$2.5709
クラスA（分配型）	\$2,049,522	\$1.7670	\$2,357,860	\$1.8642	\$3,310,235	\$2.1178
クラスA（無分配型）ユーロ建	€875,290	€1.5038	€1,005,526	€1.5840	€1,207,802	€1.8017
クラスA（無分配型）英ポンド建	£125,912	£1.3483	£132,546	£1.4194	£149,100	£1.5966
クラスA（分配型）ユーロ建	€3,230,493	€1.1586	€4,221,931	€1.2594	€5,806,662	€1.4769
クラスA（分配型）英ポンド建	£136,761	£1.0366	£148,614	£1.1265	£172,308	£1.3060
クラスB（無分配型）	\$2,302,173	\$2.3348	\$3,008,548	\$2.3809	\$4,860,698	\$2.6185
クラスB（分配型）	\$2,241,125	\$1.8035	\$3,061,670	\$1.8979	\$4,538,722	\$2.1508
クラスB（無分配型）ユーロ建	€695,450	€1.5908	€883,472	€1.6714	€6,845,898	€1.8963
クラスB（無分配型）英ポンド建	£401,709	£1.3756	£421,823	£1.4444	£584,502	£1.6208
クラスB（分配型）ユーロ建	€954,348	€1.2470	€2,175,277	€1.3520	€3,068,250	€1.5814
クラスB（分配型）英ポンド建	€181,326	€1.0660	€865,446	€1.1557	€1,362,413	€1.3365
クラスI（無分配型）	\$167,357	\$2.3220	\$188,971	\$2.3597	\$207,099	\$2.5861
クラスI（無分配型）ユーロ建	€202,513	€1.5660	€212,031	€1.6396	€239,747	€1.8540
クラスI（無分配型）英ポンド建	£70,407	£1.3188	£105,864	£1.3793	£124,605	£1.5423
クラスI（分配型）英ポンド建	£262,569	£1.0791	£388,154	£1.1656	£452,255	£1.3434
クラスM（無分配型）	\$420,119	\$2.3682	\$473,657	\$2.4030	\$844,084	\$2.6297
クラスM（分配型）	\$72,523,877	\$1.8861	\$124,601,420	\$1.9751	\$4,495,230	\$2.2264
クラスM（無分配型）ユーロ建	€909,509	€1.1602	€1,023,341	€1.2130	€1,513,401	€1.3694
クラスM（無分配型）英ポンド建	£7,176,960	£1.4422	£11,258,297	£1.5067	£14,552,630	£1.6822
クラスM（分配型）ユーロ建	€238,542	€1.2954	€302,599	€1.3978	€330,129	€1.6266
クラスM（分配型）英ポンド建	£11,101,724	£1.1141	£15,880,623	£1.2014	£161,444,607	£1.3827
クラスZ（無分配型）	\$120,496	\$2.1386	\$157,222	\$2.1972	\$252,727	\$2.4349
クラスZ（分配型）	\$163,676	\$1.7281	\$180,263	\$1.8323	\$212,683	\$2.0920
クラスZ（無分配型）ユーロ建	€3,353,737	€1.5159	€6,763,806	€1.6048	€16,165,080	€1.8348
クラスZ（無分配型）英ポンド建	£79,322	£1.2200	£82,871	£1.2907	£222,827	£1.4588
クラスZ（分配型）ユーロ建	€428,270	€1.1734	€571,523	€1.2814	€785,264	€1.5102

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

	2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2018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)	\$1,307,045	\$0.8278	\$896,824	\$0.8313	\$1,793,342	\$0.8448
クラスI(分配型)英ポンド建	£24,178	£0.3503	£17,153	£0.3766	£18,229	£0.4094
クラスM(無分配型)	\$2,062,532	\$0.7083	\$4,147,036	\$0.7082	-	-
クラスM(分配型)	\$361,577,216	\$0.5969	\$420,437,547	\$0.6262	\$454,849,453	\$0.6673
クラスM(無分配型)ユーロ建	€44,539	€0.5202	€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
クラスM(分配型)ユーロ建	€503,336	€0.4497	-	-	-	-
クラスM(分配型)英ポンド建	£185,912,083	£0.3789	-	-	-	-

11. 純資産価額(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

	2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2018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)	€3,829,048	€2.2012	€4,821,232	€2.1827	€6,081,907	€2.2522
クラスA(分配型)	€58,949	€1.9827	€101,703	€2.0018	€183,357	€2.0917
クラスA(無分配型)英ポンド建	£998,728	£1.8919	£991,158	£1.8776	£1,100,388	£1.9171
クラスA(無分配型)米ドル建	\$1,246,020	\$3.4817	\$1,411,895	\$3.3603	\$1,856,781	\$3.3691
クラスB(無分配型)	€228,358	€2.3579	€225,870	€2.3323	€638,221	€2.4004
クラスB(分配型)	-	-	-	-	€102,563	€2.1148
クラスB(無分配型)英ポンド建	£745,162	£1.4280	£1,216,716	£1.4137	£1,315,451	£1.4398
クラスB(無分配型)米ドル建	\$790,280	\$2.1919	\$972,612	\$2.1102	\$1,237,826	\$2.1104
クラスI(無分配型)	€112,667	€2.2707	€197,772	€2.2383	€374,179	€2.2955
クラスI(無分配型)英ポンド建	£72,235	£1.8619	£82,577	£1.8355	£121,831	£1.8627
クラスI(無分配型)米ドル建	\$164,061	\$3.2877	\$707,978	\$3.1551	\$946,169	\$3.1441
クラスI(分配型)英ポンド建	£59,710	£1.6500	£101,889	£1.6645	£99,683	£1.7253
クラスM(無分配型)	€13,682,412	€1.6007	€22,868,057	€1.5754	€54,575,832	€1.6134
クラスM(分配型)	€75,164,534	€1.9998	€112,386,930	€2.0159	€100,027,003	€2.1119
クラスM(無分配型)ユーロ建	€4,242	€1.8327	-	-	-	-
クラスM(無分配型)英ポンド建	£1,737,665	£1.8412	£2,233,741	£1.8136	£6,434,113	£1.8383
クラスM(無分配型)米ドル建	\$1,367,084	\$3.3342	\$1,939,684	\$3.1937	\$7,957,234	\$3.1787
クラスM(分配型)英ポンド建	£313,526	£1.7233	£316,355	£1.7389	£71,382,185	£1.8024
クラスM(分配型)英ポンド建(ヘッジなし)	£4,715	£1.8327	-	-	-	-
クラスM(分配型)米ドル建	-	-	-	-	\$1,347,791	\$2.8622
クラスZ(無分配型)	€18,878,490	€2.0752	€26,786,531	€2.0681	€41,128,965	€2.1449

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

	2020年5月31日現在		2019年5月31日現在		2018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	€84,169	€1.2631	€114,465	€1.2351	€164,452	€1.4338
クラスA(無分配型)米ドル建	\$10,425	\$1.7431	\$15,770	\$1.6602	\$37,184	\$1.8735
クラスB(無分配型)米ドル建	\$271,074	\$1.4267	\$311,755	\$1.3555	\$5,398,081	\$1.5249
クラスI(無分配型)英ポンド建	£57,369	£1.2283	£31,222	£1.1908	£35,951	£1.3590
クラスI(分配型)英ポンド建	£10,752	£1.1668	£8,908	£1.1416	£12,076	£1.3114
クラスM(無分配型)	¥642,969,102	¥168.5769	¥1,114,309,239	¥162.5130	¥1,332,200,743	¥186.2449
クラスM(分配型)	¥22,905,689,448	¥160.9217	¥24,086,702,454	¥156.8562	¥23,800,846,606	¥181.3006
クラスM(無分配型)ユーロ建	€177,828	€1.3267	€294,535	€1.2887	€6,427,314	€1.4853
クラスM(無分配型)英ポンド建	£110,610	£0.9757	£170,652	£0.9448	£256,253	£1.0773
クラスM(無分配型)米ドル建	\$1,129,568	\$1.4983	\$1,837,868	\$1.4171	\$2,403,795	\$1.5872
クラスM(分配型)ユーロ建	-	-	€165,792	€1.0887	€167,798	€1.2602
クラスM(分配型)英ポンド建	£316,592	£1.1672	£704,655	£1.1421	£37,735,049	£1.3117
クラスM(分配型)米ドル建	-	-	-	-	\$144,280	\$1.4815
クラスZ(無分配型)	¥969,620	¥153.9937	¥8,411,359	¥150.2323	¥9,756,951	¥174.2655
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€1,618,348	€1.2087	€2,611,955	€1.1880	€5,695,655	€1.3863

[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	
	2020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	2020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	2020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
	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)	(4,872)	(6,197)	-	-	-	-
クラスB(分配型)	-	(2,958)	-	-	(140)	-
クラスI(分配型)	(2,067)	(2,678)	(2,609)	(2,199)	(201)	(151)
クラスM(分配型)	(535,752)	(1,075,817)	(10,709,442)	(8,887,788)	(1,007,707)	(1,031,946)
平準化収益	4	6	168,314	219,704	1,494	55,141
平準化費用	(4,967)	(74,950)	(134,373)	(188,146)	(16,426)	(80,647)
	<u>(547,654)</u>	<u>(1,162,594)</u>	<u>(10,678,110)</u>	<u>(8,858,429)</u>	<u>(1,022,980)</u>	<u>(1,057,603)</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	
	2020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	2020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	2020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
	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)	-	-	(2,691)	(6,588)	(396,768)	(588,266)
クラスB(分配型)	-	-	(9,681)	(12,826)	(675,636)	(1,070,026)
クラスI(分配型)	(196)	(144)	(191)	(2,173)	(138,168)	(248,246)
クラスM(分配型)	(1,321,583)	(1,165,216)	(8,919,497)	(8,813,184)	(33,851,048)	(46,443,469)
クラスZ(分配型)	-	-	-	-	(157,518)	(187,383)
平準化収益	2,344	69,952	175,002	311,316	518,632	1,900,916
平準化費用	(27,809)	(88,431)	(281,913)	(384,725)	(1,337,481)	(3,451,903)
	<u>(1,347,244)</u>	<u>(1,183,839)</u>	<u>(9,038,971)</u>	<u>(8,908,180)</u>	<u>(36,037,987)</u>	<u>(50,088,377)</u>

* 2020年3月31日以降、グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドは取引を終了していた。

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	
	2020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	2020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	2020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
	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)	(1,963)	(3,567)	(11,740)	(13,189)	(15,361)	(45,837)
クラスB(分配型)	(19,561)	(32,742)	(259)	(530)	(8,240)	(19,495)
クラスI(分配型)	(888)	(1,079)	(120)	(882)	(3,028)	(6,817)
クラスM(分配型)	(12,240,694)	(12,597,586)	(447,906)	(902,901)	(12,801,302)	(13,721,657)
クラスZ(分配型)	-	-	-	-	(2,889)	(4,139)
平準化収益	151,981	587,261	20	1,170	176,775	716,089
平準化費用	(204,111)	(751,072)	(810)	(8,251)	(244,159)	(632,044)
	(12,315,236)	(12,798,785)	(460,815)	(924,583)	(12,898,204)	(13,713,900)
	グローバル・アクセス 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	
	2020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	2020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	2020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
	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)	(9,384)	(9,701)	-	-	-	-
クラスB(分配型)	(1,108)	(3,986)	(7,449)	(25,033)	-	-
クラスI(分配型)	(450)	(403)	(10,039)	(14,124)	-	-
クラスM(分配型)	(2,723,643)	(2,361,610)	(6,691,017)	(8,181,557)	-	-
平準化収益	674,522	40,635	84,139	898,357	-	-
平準化費用	(64,571)	(95,701)	(240,113)	(1,267,022)	(192)	-
	(2,124,634)	(2,430,766)	(6,864,479)	(8,589,379)	(192)	-

* 2019年11月27日以降、グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドは取引を終了していた。

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	
	2020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	2020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	2020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
	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）	-	-	(225,215)	(291,397)	-	-
クラスB（分配型）	-	-	(172,696)	(275,951)	-	-
クラスI（分配型）	(92)	(112)	(15,036)	(17,328)	(1,024)	(1,300)
クラスM（分配型）	(1,398,485)	(2,317,897)	(4,100,772)	(6,199,770)	(25,957,846)	(21,525,481)
クラスZ（分配型）	-	-	(25,816)	(31,070)	-	-
平準化収益	2,121	156,122	4,436	570,676	921,756	553,612
平準化費用	(39,101)	(118,131)	(149,624)	(873,350)	(1,101,995)	(573,351)
	<u>(1,435,557)</u>	<u>(2,280,018)</u>	<u>(4,684,723)</u>	<u>(7,118,190)</u>	<u>(26,139,109)</u>	<u>(21,546,520)</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			
	2020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	2020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		
	ユーロ	ユーロ	日本円	日本円		
クラスA（分配型）	(1,746)	(2,271)	-	-		
クラスB（分配型）	-	(1,357)	-	-		
クラスI（分配型）	(2,540)	(2,343)	(15,474)	(11,448)		
クラスM（分配型）	(2,590,784)	(3,973,694)	(278,883,370)	(234,762,997)		
平準化収益	294	54,471	8,292,242	26,299,468		
平準化費用	(64,165)	(225,467)	(5,191,272)	(26,607,745)		
	<u>(2,658,941)</u>	<u>(4,150,661)</u>	<u>(275,797,874)</u>	<u>(235,082,722)</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

2020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・リミテッドによって管理されているファンドが保有する、またはパークレイズ・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・オポチュニティーズ・ファンド	なし	1	72.46%
グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	なし	1	82.38%
グローバル・アクセス	なし	1	71.95%
アジア・パシフィック(除く日本)・ファンド	なし	1	71.95%
グローバル・アクセス	なし	2	89.58%
エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	なし	1	69.10%
グローバル・アクセス	なし	1	69.10%
エマージング・マーケット・デット・ファンド	なし	1	69.10%
グローバル・アクセス	なし	2	95.39%
グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド	なし	2	95.39%
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	なし	1	55.61%
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・	なし	1	84.38%
ローカル・カレンシー・デット・ファンド	なし	1	84.38%
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	なし	2	93.65%
グローバル・アクセス	なし	2	77.08%
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	77.08%
グローバル・アクセス 米国株式ファンド	なし	1	82.22%
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	なし	2	74.12%
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	59.89%
グローバル・アクセス	なし	1	65.94%
グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド	なし	1	65.94%
グローバル・アクセス	なし	1	68.22%
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	なし	1	68.22%

13. 重要な投資主（つづき）

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・リミテッドによって管理されているファンドが保有する、またはパークレイズ・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	1	83.40%
グローバル・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	68.07%
グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	なし	1	84.35%
グローバル・アクセス 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	55.62%
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド	なし	2	95.26%
グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド	なし	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 米国中小型株式ファンド	なし	1	75.49%
グローバル・アクセス 米国株式ファンド	なし	1	48.91%
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	なし	1	58.44%
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド	なし	1	67.03%
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	93.34%
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	なし	3	89.01%

[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、2020年5月31日および2019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、2020年5月31日および2019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。

[次へ](#)

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*

	2020年5月31日現在			2019年5月31日現在		
	レベル1 英債券	レベル2 英債券	レベル3 英債券	レベル1 英債券	レベル2 英債券	レベル3 英債券
資産						
株式	-	-	-	26,370,048	-	-
投資ファンド	-	-	-	-	319,745	-
権利証券	-	-	-	-	6,726	-
デリバティブ	-	-	-	-	26,356	-
現金および現金同等物	93,339	-	-	1,166,662	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	-	-	-	96,569	-	-
その他の債権	-	4,556	-	-	248,458	-
資産合計	93,339	4,556	-	27,633,279	601,285	-
負債						
デリバティブ	-	-	-	(13,079)	(873)	-
当座借越	(8,052)	-	-	-	-	-
その他の債務	-	(89,843)	-	-	(240,488)	-
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)	-
負債合計	(8,052)	(89,843)	-	(13,079)	(28,221,485)	-

* 2020年3月31日以降、グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドは取引を終了していた。

2020年5月31日現在または2019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

	2020年5月31日現在			2019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	337,780,363	-	-	395,290,125	-	-
デリバティブ	1,447,260	74,429	-	33,697	402,828	-
現金および現金同等物	13,422,003	-	-	17,796,987	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	1,001,411	-	-	1,953,496	-	-
その他の債権	-	2,338,119	-	-	3,607,001	-
資産合計	353,651,037	2,412,548	-	415,074,305	4,009,829	-
負債						
デリバティブ	(330)	(8,358)	-	(144,105)	(3,153)	-
その他の債務	-	(1,899,654)	-	-	(2,946,498)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(354,155,243)	-	-	(415,990,378)	-
負債合計	(330)	(356,063,255)	-	(144,105)	(418,940,029)	-

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

	2020年5月31日現在			2019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	-	155,042,434	-	-	229,227,664	-
デリバティブ	336,161	1,089,114	-	838,979	2,603,565	-
現金および現金同等物	3,671,445	-	-	9,091,216	-	-
担保として保有する現金	400,000	-	-	2,753,000	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	235,971	-	-	154,965	-	-
その他の債権	-	36,150,653	-	-	1,867,463	-
資産合計	4,643,577	192,282,201	-	12,838,160	233,698,692	-
負債						
デリバティブ	(265,264)	(1,666,091)	-	(135,226)	(4,160,441)	-
当座借越	-	-	-	(16,087)	-	-
担保として差し入れられた現金	(554,000)	-	-	(2,753,000)	-	-
ブローカーに対する債務としての証拠金現金	(132,593)	-	-	(595,549)	-	-
その他の債務	-	(52,811,845)	-	-	(16,032,965)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(141,495,985)	-	-	(222,843,584)	-
負債合計	(951,857)	(195,973,921)	-	(3,499,862)	(243,036,990)	-

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

	2020年5月31日現在			2019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	67,222,862	-	69,061	92,313,201	-	40,246
投資ファンド	-	1,192,494	-	-	1,659,289	-
参加証書	-	1,771,997	-	-	3,658,010	-
デリバティブ	42,135	58,132	-	-	16,088	-
現金および現金同等物	3,034,204	-	-	2,939,524	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	239,800	-	-	126,596	-	-
その他の債権	-	1,124,076	-	-	1,079,842	-
資産合計	70,539,001	4,146,699	69,061	95,379,321	6,413,229	40,246
負債						
デリバティブ	(1,700)	(4,510)	-	(4,504)	(248,051)	-
その他の債務	-	(859,230)	-	-	(419,814)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(73,889,321)	-	-	(101,160,427)	-
負債合計	(1,700)	(74,753,061)	-	(4,504)	(101,828,292)	-

2020年5月31日現在または2019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

	2020年5月31日現在			2019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	459,536,536	-	-	539,792,919	-	-
投資ファンド	-	7,098,033	-	10,566,319	7,814,202	-
参加証書	-	7,188,489	-	-	6,396,555	-
ワラント	-	61,841	-	-	19,567	-
デリバティブ	47,685	487,016	-	27,673	107,187	-
現金および現金同等物	15,787,655	-	-	38,781,562	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	614,852	-	-	4,537,260	-	-
その他の債権	-	2,710,079	-	-	3,262,252	-
資産合計	475,986,728	17,545,458	-	593,705,733	17,599,763	-
負債						
デリバティブ	-	(14,137)	-	(379,315)	(1,965,998)	-
その他の債務	-	(3,580,120)	-	-	(3,410,535)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(489,937,929)	-	-	(605,549,648)	-
負債合計	-	(493,532,186)	-	(379,315)	(610,926,181)	-

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

	2020年5月31日現在			2019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	1,292,067	-	706,802	2,020,620	-	1,293,495
債券	-	552,595,887	30,135	-	835,429,408	332,253
投資ファンド	21,752,162	-	-	31,085,250	-	-
ワラント	-	26,907	148,038	-	35,145	32,525
デリバティブ	-	3,679,481	-	-	775,444	-
現金および現金同等物	6,487,964	-	-	39,027,023	-	-
その他の債権	-	4,987,501	-	-	2,708,046	-
資産合計	29,532,193	561,289,776	884,975	72,132,893	838,948,043	1,658,273
負債						
デリバティブ	-	(574,102)	-	-	(21,025,910)	-
その他の債務	-	(6,833,017)	-	-	(12,065,000)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(584,299,825)	-	-	(879,648,299)	-
負債合計	-	(591,706,944)	-	-	(912,739,209)	-

2020年5月31日現在または2019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

	2020年5月31日現在			2019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	211,025	-	-	-	-	-
債券	-	463,891,727	-	-	527,830,159	-
投資ファンド	15,226,640	-	-	6,866,670	-	-
デリバティブ	296,430	3,123,261	-	1,281,105	1,839,001	-
現金および現金同等物	3,322,616	-	-	23,304,827	-	-
担保として保有する現金	390,000	-	-	651,000	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	1,746,735	-	-	-	601,867	-
その他の債権	-	9,356,967	-	-	5,723,888	-
資産合計	21,193,446	476,371,955	-	32,103,602	535,994,915	-
負債						
デリバティブ	(369,319)	(2,585,445)	-	(559,701)	(11,742,911)	-
担保として差し入れられた現金	(280,000)	-	-	(651,000)	-	-
ブローカーに対する債務としての証拠金現金	(40,846)	-	-	-	(131,356)	-
その他の債務	-	(14,981,393)	-	-	(29,720,294)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(479,308,398)	-	-	(525,293,255)	-
負債合計	(690,165)	(496,875,236)	-	(1,210,701)	(566,887,816)	-

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*

	2020年5月31日現在			2019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	-
デリバティブ	-	-	-	122,310	699,241	-
現金および現金同等物	36,391	-	-	2,957,335	-	-
担保として保有する現金	-	-	-	186,000	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	-	-	-	164,129	-	-
その他の債権	-	-	-	-	7,574,502	-
資産合計	36,391	-	-	3,429,774	91,977,049	-
負債						
デリバティブ	-	-	-	(319,021)	(944,642)	-
担保として差し入れられた現金	-	-	-	(186,000)	-	-
ブローカーに対する債務としての証拠金現金	-	-	-	(2,776)	-	-
その他の債務	-	(36,391)	-	-	(45,414,553)	-
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)	-
負債合計	-	(36,391)	-	(507,797)	(94,899,026)	-

* 2019年11月27日以降、グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドは取引を終了していた。

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・デット・ファンド

	2020年5月31日現在			2019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	-	242,274,355	-	-	299,920,249	-
投資ファンド	10,918,440	-	-	17,524,560	-	-
デリバティブ	250,307	2,139,600	-	489,042	630,186	-
現金および現金同等物	10,913,079	-	-	12,856,573	-	-
担保として保有する現金	110,000	-	-	-	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	734,906	-	-	3,891,704	-	-
その他の債権	-	2,816,055	-	-	2,455,753	-
資産合計	22,926,732	247,230,010	-	34,761,879	303,006,188	-
負債						
デリバティブ	(58,895)	(528,228)	-	(679,461)	(7,430,244)	-
当座借越	-	-	-	(34)	-	-
担保として差し入れられた現金	(50,000)	-	-	-	-	-
ブローカーに対する債務としての証拠金現金	(127,149)	-	-	(1,939,023)	-	-
その他の債務	-	(2,933,360)	-	-	(3,949,324)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(266,459,110)	-	-	(323,769,981)	-
負債合計	(236,044)	(269,920,698)	-	(2,618,518)	(335,149,549)	-

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

	2020年5月31日現在			2019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	172,105,765	-	-	77,638,637	-	-
投資ファンド	5,476,322	-	-	371,844	-	-
デリバティブ	-	18,757	-	-	1,172	-
現金および現金同等物	6,109,531	-	-	3,249,037	-	-
その他の債権	-	1,014,388	-	-	443,973	-
資産合計	183,691,618	1,033,145	-	81,259,518	445,145	-
負債						
デリバティブ	-	(1,158)	-	-	(117,291)	-
その他の債務	-	(2,250,678)	-	-	(1,718,005)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(182,472,927)	-	-	(79,869,367)	-
負債合計	-	(184,724,763)	-	-	(81,704,663)	-

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

	2020年5月31日現在			2019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	-	173,236,898	-	-	262,939,842	-
投資ファンド	3,484,733	-	-	12,994,320	-	-
デリバティブ	163,691	2,676,207	-	174,069	1,486,077	-
現金および現金同等物	9,113,400	-	-	11,178,664	-	-
担保として保有する現金	230,000	-	-	540,000	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	1,969,041	-	-	1,942,559	-	-
その他の債権	-	1,951,502	-	-	5,409,474	-
資産合計	14,960,865	177,864,607	-	26,829,612	269,835,393	-
負債						
デリバティブ	(86,909)	(896,432)	-	(660,362)	(3,591,144)	-
当座借越	(37,308)	-	-	-	-	-
担保として差し入れられた現金	(260,000)	-	-	(540,000)	-	-
ブローカーに対する債務としての証拠金現金	(2,072,986)	-	-	(1,667,753)	-	-
その他の債務	-	(3,999,494)	-	-	(9,056,221)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(185,472,343)	-	-	(281,149,525)	-
負債合計	(2,457,203)	(190,368,269)	-	(2,868,115)	(293,796,890)	-

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

	2020年5月31日現在			2019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	89,293,690	-	-	131,285,753	-	-
投資ファンド	1,429,806	-	-	306,288	-	-
デリバティブ	89,992	152,083	-	-	28,202	-
現金および現金同等物	3,244,997	-	-	5,057,976	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	316,944	-	-	70,277	-	-
その他の債権	-	207,985	-	-	619,596	-
資産合計	94,375,429	360,068	-	136,720,294	647,798	-
負債						
デリバティブ	-	(10,297)	-	-	(550,960)	-
その他の債務	-	(604,127)	-	-	(1,112,332)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(94,121,073)	-	-	(135,704,800)	-
負債合計	-	(94,735,497)	-	-	(137,368,092)	-

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

	2020年5月31日現在			2019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	241,312,846	-	-	280,514,150	-	-
デリバティブ	152,362	360,473	-	-	12,880	-
現金および現金同等物	10,660,674	-	-	19,353,732	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	787,837	-	-	631,415	-	-
その他の債権	-	1,929,955	-	-	1,936,502	-
資産合計	252,913,719	2,290,428	-	300,499,297	1,949,382	-
負債						
デリバティブ	-	(20,721)	-	(108,720)	(331,678)	-
その他の債務	-	(922,185)	-	-	(3,681,503)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(254,261,241)	-	-	(298,326,778)	-
負債合計	-	(255,204,147)	-	(108,720)	(302,339,959)	-

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

	2020年5月31日現在			2019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	112,141,568	-	-	182,607,751	-	-
権利証券	-	-	-	-	6,165	-
デリバティブ	380,900	731,116	-	-	212,095	-
現金および現金同等物	3,699,695	-	-	8,651,076	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	138,380	-	-	483,491	-	-
その他の債権	-	344,645	-	-	1,758,304	-
資産合計	116,360,543	1,075,761	-	191,742,318	1,976,564	-
負債						
デリバティブ	-	(29,527)	-	(68,130)	(1,593,927)	-
当座借越	(97,052)	-	-	-	-	-
その他の債務	-	(890,216)	-	-	(1,825,435)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(116,419,509)	-	-	(190,231,390)	-
負債合計	(97,052)	(117,339,252)	-	(68,130)	(193,650,752)	-

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

	2020年5月31日現在			2019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	-	530,859,642	-	-	387,071,908	-
投資ファンド	51,157,352	-	-	16,922,052	-	-
デリバティブ	4,784	19,865,323	-	243,917	3,463,661	-
現金および現金同等物	81,242,081	-	-	25,730,981	-	-
担保として保有する現金	1,620,000	-	-	570,000	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	20,529	-	-	-	-	-
その他の債権	-	60,299,617	-	-	1,167,806	-
資産合計	134,044,746	611,024,582	-	43,466,950	391,703,375	-
負債						
デリバティブ	-	(18,527,546)	-	-	(2,868,505)	-
担保として差し入れられた現金	(1,156,000)	-	-	(570,000)	-	-
その他の債務	-	(129,956,544)	-	-	(6,061,819)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(595,429,238)	-	-	(425,670,001)	-
負債合計	(1,156,000)	(743,913,328)	-	(570,000)	(434,600,325)	-

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

	2020年5月31日現在			2019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	117,949,786	-	-	175,541,073	-	-
投資ファンド	767,712	-	-	1,463,165	-	-
デリバティブ	-	77	-	-	62,920	-
現金および現金同等物	1,580,851	-	-	1,572,550	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	929	-	-	11,821	-	-
その他の債権	-	381,984	-	-	154,098	-
資産合計	120,299,278	382,061	-	178,588,609	217,018	-
負債						
デリバティブ	-	(156,586)	-	-	(145,069)	-
その他の債務	-	(993,840)	-	-	(1,166,468)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(119,530,913)	-	-	(177,494,090)	-
負債合計	-	(120,681,339)	-	-	(178,805,627)	-

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

	2020年5月31日現在			2019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	22,767,481,240	-	-	24,832,783,380	-	-
デリバティブ	32,114,998	8,771,965	-	-	1,515,153	-
現金および現金同等物	779,048,706	-	-	987,717,120	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	101,070,083	-	-	641,600	-	-
その他の債権	-	430,457,578	-	-	349,183,457	-
資産合計	23,679,715,027	439,229,543	-	25,821,142,100	350,698,610	-
負債						
デリバティブ	(2,395,000)	(491,391)	-	(22,000,000)	(16,949,573)	-
その他の債務	-	(123,096,527)	-	-	(177,407,273)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(23,992,961,652)	-	-	(25,955,483,864)	-
負債合計	(2,395,000)	(24,116,549,570)	-	(22,000,000)	(26,149,840,710)	-

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。2020年5月31日および2019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、投資有価証券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、各投資有価証券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	1.15%
グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド	1.25%
グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	0.65%
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	1.25%
グローバル・アクセス 米国株式ファンド	1.25%
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	1.25%
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド	1.15%
グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・アルファ・ファンド	1.25%
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	1.25%

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

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

運用中の資産がその最適水準を達成できなかった場合、運用報酬の一部は投資運用会社によって放棄される。当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、70,781英ポンド（2019年5月31日：71,749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）。

	2020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 ユーロ
財務諸表の法定監査	190,000	200,000
その他の保証業務	-	-
税務アドバイザー・サービス	142,500	193,895
その他の非監査業務	-	-
	332,500	393,895

17. 関連当事者間取引

以下の当事者は、2020年5月31日現在、本投資法人の関連当事者とみなされる。

本投資法人の取締役	シヨン・ブレイク（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)
投資運用会社	キショール・マンダリア 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28,916,571英ポンド（2019年5月31日現在：34,347,764英ポンド）であり、注記5に示されている。2020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6,273,602英ポンド（2019年5月31日現在：8,169,059英ポンド）であり、注記9に開示されている。2020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（2019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0英ポンド（2019年5月31日現在：29,759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、もしあれば投資有価証券明細表に開示されている。

グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド、グローバル・アクセス ハイイールド・ボンド・ファンド、およびグローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンドは、パークレイズ・バンク・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有価証券明細表に開示されている。

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2 b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. 当会計年度における重要な事象

当会計年度において、当ファンド内で多数の証券クラスが終了した。詳細は「本投資法人の背景」の中の「ファンド一覧」の項を参照のこと。

2019年2月18日付の前英文目論見書に代わり、2020年2月11日に新しい英文目論見書が発行された。新英文目論見書は特に、中国銀行間債券市場に上場された確定利付き証券への投資に関連する特定の開示、証券クラス表におけるヘッジされた証券クラスの名称変更、サブ・カスタディアン別表、および適格市場の変更を付け加えた。

2020年1月以降、世界の金融市場は新型コロナウイルス感染症拡大に起因する著しい相場変動に見舞われており、そうした状況がなお継続している。新型コロナウイルス感染症の影響は現状においても今後も引き続き世界経済に悪影響を与え、本投資法人の業績にも悪影響を与える可能性がある。本投資法人は、新型コロナウイルス感染症の潜在的な影響に対処するための準備金を有しており、不安はない。事業面においては、本投資法人は自己の回復力および関連するすべての第三者サービス・プロバイダーの回復力を査定し、それら事業のすべてにわたり新型コロナウイルス感染症の影響を緩和する事業継続計画が整っていることを確認した。現時点で事業上の障害は確認されていない。経営陣および取締役会は、新型コロナウイルス感染症の世界的大流行が基本的事業に及ぼす影響を引き続き査定・監視し、事業へのリスクが緩和され本投資法人が継続企業として事業運営を続けられるよう可能な限りのあらゆる措置を講じる。

投資主に対してこれらの点を明確化するため、新しい情報が2020年2月14日付で当ファンドの投資目標および投資方針に掲載された。その変更は2月下旬に投資主に通知され、これらの変更を反映した最新の英文目論見書は、www.barclaysinvestments.comで入手できる。

上記の他には、本投資法人の取締役の意見で、2020年5月31日に終了した会計年度の財務諸表において修正または開示が必要となる当年度の重要な事象はない。

21. 当年度末以降の重要な事象

2020年6月2日、当会計年度末日現在で分配が可能な純収益に基づき、各ファンドによって以下の分配が宣言された。当財務諸表には、かかる未払分配金は反映されていない。

ファンド	通貨	金額
グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド	英ポンド	1,831,942
グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	138,794
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	224,979
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	米ドル	2,158,212
グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド	米ドル	7,161,444
グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	2,883,911
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド	米ドル	2,530,799
グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド	米ドル	1,183,442
グローバル・アクセス 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	981,895
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	265,124
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	米ドル	868,027
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド	米ドル	5,200,034
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	564,839
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	日本円	138,889,338

21. 当年度末以降の重要な事象(つづき)

当会計年度末以降の資本取引およびファンドのパフォーマンスは以下の通りである。

ファンド	通貨	発行額	償還額	パフォーマンス*
グローバル・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	49,263,087	(19,668,231)	(4.19%)
グローバル・アクセス グローバル・ ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	2,985,089	(2,271,644)	1.79%
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	1,383,082	(6,482,465)	17.05%
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	米ドル	18,908,808	(24,563,208)	15.78%
グローバル・アクセス グローバル・ ハイイールド・ボンド・ファンド	米ドル	19,785,233	(50,001,103)	3.45%
グローバル・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	30,409,293	(16,104,778)	3.09%
グローバル・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	10,936,989	(10,875,596)	4.85%
グローバル・アクセス 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	8,284,535	(11,127,857)	4.84%
グローバル・アクセス 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	5,064,186	(9,486,327)	2.31%
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	米ドル	451,557	(5,634,843)	6.20%
グローバル・アクセス 米国株式ファンド	米ドル	434,096	(20,131,112)	8.00%
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	米ドル	96,814	(7,445,293)	7.94%
グローバル・アクセス エマージング・ マーケット・ローカル・カレンシー・ デット・ファンド	米ドル	14,056,484	(248,055,879)	0.34%
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	828,920	(6,793,392)	5.87%
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	日本円	1,249,832,892	(709,022,967)	7.22%

* 本投資法人の取締役が各ファンドの最も代表的な投資証券クラスであるとみなしたクラスM分配型のパフォーマンス

本投資法人の取締役の意見により、2020年5月31日に終了した会計年度の財務諸表において修正または開示が必要となる、当会計年度末から2020年9月24日までに発生した他の重要な事象はなかった。

22. 財務諸表の承認

本投資法人の取締役会は、2020年9月24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・オポチュニティーズ・ファンド

投資有価証券明細表(2020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、2019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：95.37% (31 May 2019: 95.02%)			
	ケイマン諸島：0.54% (31 May 2019: 0.50%)			
	娯楽：0.54% (31 May 2019: 0.50%)			
142,990	Manchester United Plc Class A Com USD0.0005	USD	1,922,263	0.54
	ケイマン諸島合計		1,922,263	0.54
	ジャージー：2.05% (31 May 2019: 1.54%)			
	広告：2.05% (31 May 2019: 1.54%)			
1,190,391	WPP PLC Com GBPO.10	GBP	7,279,241	2.05
	ジャージー合計		7,279,241	2.05
	オランダ：1.26% (31 May 2019: 1.26%)			
	飲料：1.26% (31 May 2019: 1.26%)			
66,974	Heineken Holding NV Com EUR1.60	EUR	4,466,718	1.26
	オランダ合計		4,466,718	1.26
	英国：89.67% (31 May 2019: 90.22%)			
	航空・防衛：2.43% (31 May 2019: 3.50%)			
840,800	BAE Systems PLC Com GBPO.03	GBP	4,171,629	1.18
224,907	Ultra Electronics GBPO.00	GBP	4,443,038	1.25
	農業：3.20% (31 May 2019: 2.69%)			
180,969	British American Tobacco PLC Com GBPO.25	GBP	5,771,554	1.63
379,611	Imperial Brands PLC Com GBPO.10	GBP	5,567,944	1.57
	アパレル：2.45% (31 May 2019: 2.30%)			
579,000	Burberry Group PLC Com GBPO.0005	GBP	8,660,392	2.45
	銀行：1.94% (31 May 2019: 3.61%)			
3,632,652	Barclays PLC Com GBPO.25^	GBP	4,190,627	1.19
719,830	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	GBP	2,664,451	0.75
	飲料：5.84% (31 May 2019: 5.24%)			
250,449	A.G. Barr PLC Com GBPO.04	GBP	1,216,556	0.34
427,194	Diageo GBP28.93518	GBP	11,936,868	3.37
130,980	Fevertree Drinks PLC Com GBPO.0025	GBP	2,689,020	0.76
1,736,289	Stock Spirits Group PLC Com GBPO.10	GBP	4,175,775	1.18
40,167	Young & Co's Brewery PLC Class A Com GBPO.13	GBP	460,916	0.13
29,222	Young & Co's Brewery PLC Com GBPO.13	GBP	214,782	0.06
	化学：1.59% (31 May 2019: 2.37%)			
1,508,738	Elementis PLC GBPO.00	GBP	1,004,442	0.28
1,587,482	Essentra PLC Com GBPO.25	GBP	4,621,160	1.31

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: 95.37% (31 May 2019: 95.02%) (つづき)			
	英国: 89.67% (31 May 2019: 90.22%) (つづき)			
	商業サービス: 10.05% (31 May 2019: 10.19%)			
805,143	Aggreko PLC Com GBPO.05	GBP	3,780,146	1.07
4,416,747	Hays PLC Com GBPO.01	GBP	4,973,257	1.40
211,642	Hyve Group PLC Com GBPO.1	GBP	204,785	0.06
451,563	Hyve Group PLC Com GBPO.1 (NP 11/06/2020)	GBP	115,374	0.03
503,177	Mears Group PLC Com GBPO.01	GBP	855,401	0.24
1,367,269	Pagegroup PLC Com GBPO.01	GBP	5,112,219	1.44
872,065	QinetiQ Group PLC Com GBPO.01	GBP	2,575,208	0.73
717,908	RELX PLC Com GBPO.14	GBP	13,451,801	3.80
524,309	Savills PLC Com GBPO.03	GBP	4,523,476	1.28
	化粧品/パーソナルケア: 4.95% (31 May 2019: 4.44%)			
2,939,633	PZ Cussons PLC Com GBP1.00	GBP	5,194,332	1.47
284,500	Unilever PLC Com GBPO.03	GBP	12,321,695	3.48
	販売/卸売: 2.25% (31 May 2019: 2.12%)			
54,294	Bunzl PLC Com GBPO.32	GBP	1,023,578	0.29
571,643	Headlam Group GBP5.00	GBP	1,806,392	0.51
469,350	Travis Perkins Com GBPO.10	GBP	5,142,902	1.45
	各種金融サービス: 16.24% (31 May 2019: 12.96%)			
216,494	Close Brothers Group PLC GBPO.25	GBP	2,334,888	0.66
622,428	Hargreaves Lansdown PLC Com GBPO.004	GBP	11,418,442	3.22
345,019	Jupiter Fund Management PLC Com GBPO.02	GBP	862,892	0.24
168,314	London Stock Exchange Group PLC Com GBPO.07	GBP	13,512,248	3.81
1,634,624	Man Group PLC Com USD0.03	GBP	2,328,522	0.66
257,923	Numis Corp PLC Com GBPO.05	GBP	780,217	0.22
607,212	Provident Financial PLC Com GBPO.21	GBP	1,190,439	0.34
496,597	Rathbone Brothers GBP5.00	GBP	7,155,963	2.02
359,160	Schroders PLC Com GBP1.00	GBP	10,611,382	3.00
256,489	Schroders PLC Com-Non Voting GBP1.00	GBP	5,559,399	1.57
751,951	Urban & Civic PLC Com GBPO.20	GBP	1,755,806	0.50
	電子: 2.52% (31 May 2019: 2.76%)			
594,621	Electrocomponents PLC Com GBPO.10	GBP	3,777,330	1.07
156,994	Spectris PLC Com GBPO.05	GBP	4,024,541	1.14
648,504	TT Electronics GBP25.00	GBP	1,118,669	0.31
	エンジニアリング・建設: 0.10% (31 May 2019: 0.00%)			
92,663	Ricardo PLC GBPO.25	GBP	347,950	0.10
	食品: 3.54% (31 May 2019: 2.72%)			
2,445,399	Tesco PLC Com GBPO.05	GBP	5,581,623	1.57
3,731,638	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBPO.10	GBP	6,965,103	1.97

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：95.37% (31 May 2019: 95.02%) (つづき)			
	英国：89.67% (31 May 2019: 90.22%) (つづき)			
	ガス：0.17% (31 May 2019: 0.25%)			
1,621,695	Centrica PLC Com GBPO.06	GBP	592,324	0.17
	ヘルスケア用品：0.76% (31 May 2019: 0.26%)			
1,329,979	ConvaTec Group PLC Com GBPO.10	GBP	2,701,187	0.76
	各種持株会社：0.46% (31 May 2019: 0.84%)			
2,319,297	Mitie Group PLC Com GBPO.03	GBP	1,631,625	0.46
	住宅建設：0.70% (31 May 2019: 0.30%)			
587,017	Crest Nicholson Holdings plc Com GBPO.03428571	GBP	1,556,182	0.44
39,569	Persimmon PLC Com GBPO.10	GBP	907,713	0.26
	家庭用品・雑貨：0.91% (31 May 2019: 1.18%)			
44,520	Reckitt Benckiser Group PLC Com GBPO.10	GBP	3,215,680	0.91
	保険：1.37% (31 May 2019: 1.05%)			
1,368,244	Aviva PLC Com GBPO.25	GBP	3,388,456	0.96
549,976	Direct Line Insurance Group PLC Com GBPO.11	GBP	1,454,962	0.41
	インターネット：0.59% (31 May 2019: 0.68%)			
613,349	Moneysupermarket.com Group PLC Com GBPO.0002	GBP	2,100,720	0.59
	投資会社：0.59% (31 May 2019: 0.60%)			
1,824,619	Melrose Industries PLC Com GBPO.07	GBP	2,100,593	0.59
	メディア：6.87% (31 May 2019: 7.29%)			
1,583,134	Daily Mail & General Trust PLC Com GBPO.13	GBP	11,358,986	3.21
975,231	Euromoney Institutional Investor PLC Com GBPO.0025	GBP	7,133,815	2.01
2,956,723	ITV PLC Com GBPO.10	GBP	2,373,953	0.67
748,676	Pearson PLC Com GBPO.25	GBP	3,465,621	0.98
	鉱業：3.71% (31 May 2019: 3.90%)			
293,168	Anglo American PLC Com USD0.55	GBP	4,985,322	1.41
188,661	Rio Tinto PLC Com GBPO.10	GBP	8,136,477	2.30
	各種製造業：3.01% (31 May 2019: 3.00%)			
576,924	IMI PLC Com GBPO.29	GBP	5,189,432	1.47
2,375,521	Senior PLC GBP10.00	GBP	1,473,417	0.42
231,753	Smiths Group PLC Com GBPO.38	GBP	3,026,694	0.85
135,353	Vitec Group GBP20.00	GBP	973,188	0.27
	石油・ガス：2.23% (31 May 2019: 3.91%)			
1,456,399	BP PLC Com USD0.25	GBP	4,452,576	1.26

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 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式: 95.37% (31 May 2019: 95.02%) (つづき)			
	英国: 89.67% (31 May 2019: 90.22%) (つづき)			
	石油・ガス: 2.23% (31 May 2019: 3.91%) (つづき)			
279,719	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EURO.07	GBP	3,429,075	0.97
	石油・ガスサービス: 0.46% (31 May 2019: 0.57%)			
426,662	Hunting PLC GBP25.00	GBP	710,606	0.20
480,385	John Wood Group PLC Com GBPO.04	GBP	923,900	0.26
	医薬品: 1.80% (31 May 2019: 1.55%)			
380,939	GlaxoSmithKline PLC Com GBPO.25	GBP	6,368,157	1.80
	プライベート・エクイティ: 1.38% (31 May 2019: 1.49%)			
591,418	3i Group PLC Com GBPO.74	GBP	4,878,016	1.38
	不動産: 1.00% (31 May 2019: 1.30%)			
1,328,501	McCarthy & Stone PLC Com GBP8.00	GBP	947,885	0.27
774,309	St Modwen Properties PLC GBP10.00	GBP	2,607,486	0.73
	不動産投資信託: 0.17% (31 May 2019: 0.17%)			
981,903	Empiric Student Property PLC Reits GBPO.01	GBP	610,253	0.17
	小売: 0.49% (31 May 2019: 1.04%)			
2,863,002	Restaurant Group PLC Com GBPO.28	GBP	1,745,715	0.49
	ソフトウェア: 3.82% (31 May 2019: 3.61%)			
184,892	EMIS Group PLC Com GBPO.01	GBP	2,074,488	0.59
1,530,498	Sage Group PLC Com GBPO.01	GBP	10,574,211	2.98
181,793	SDL PLC Com GBPO.01	GBP	886,241	0.25
	通信: 1.39% (31 May 2019: 1.06%)			
3,710,544	Vodafone Group PLC Com USD0.21	GBP	4,936,137	1.39
	運輸: 0.69% (31 May 2019: 1.27%)			
107,458	Clarkson GBP25.00	GBP	2,460,788	0.69
	英国合計		317,567,015	89.67
	米国: 1.85% (31 May 2019: 1.50%)			
	食品: 1.85% (31 May 2019: 1.50%)			
155,267	Mondelez International Inc Class A Com NPV	USD	6,545,126	1.85
	米国合計		6,545,126	1.85
	株式合計		337,780,363	95.37

契約数	先物契約 : 0.41% (31 May 2019: -0.03%)	取引相手方	未実現損益 英ポンド	純資産 比率(%)
130	FTSE 100 Index Future June 2020	Goldman Sachs	1,317,550	0.37
30	FTSE 100 Index Future June 2020	Goldman Sachs	129,710	0.04
未決済先物契約に係る評価益合計			1,447,260	0.41
28	FTSE 100 Index Future June 2020	Goldman Sachs	(330)	-
未決済先物契約に係る評価損合計			(330)	-
先物契約合計			1,446,930	0.41

先渡為替契約 : 0.02% (31 May 2019: 0.10%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益 英ポンド	純資産 比率(%)
Barclays^	EUR	82,386	GBP	73,592	17/06/2020	547	-
Barclays^	EUR	46,985	GBP	41,971	17/06/2020	312	-
Barclays^	GBP	13,192	USD	16,000	17/06/2020	251	-
Barclays^	EUR	83,265	GBP	74,803	17/06/2020	127	-
Barclays^	EUR	47,623	GBP	42,783	17/06/2020	73	-
Barclays^	GBP	2,061	USD	2,500	17/06/2020	39	-
Barclays^	EUR	1,940	GBP	1,732	17/06/2020	13	-
Barclays^	EUR	1,967	GBP	1,767	17/06/2020	3	-
Barclays^	EUR	145	GBP	129	17/06/2020	1	-
Barclays^	EUR	149	GBP	134	17/06/2020	-	-
UBS	EUR	2,690,660	GBP	2,376,039	17/06/2020	45,287	0.01
UBS	EUR	1,582,003	GBP	1,397,018	17/06/2020	26,627	0.01
UBS	EUR	63,526	GBP	56,098	17/06/2020	1,069	-
UBS	EUR	4,774	GBP	4,216	17/06/2020	80	-
先渡為替契約に係る評価益合計						74,429	0.02

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損失 英ポンド	純資産 比率(%)
Barclays^	GBP	63	EUR	70	17/06/2020	-	-
Barclays^	GBP	866	EUR	970	17/06/2020	(7)	-
Barclays^	USD	5,285	GBP	4,289	17/06/2020	(15)	-
Barclays^	USD	5,232	GBP	4,271	17/06/2020	(40)	-
Barclays^	USD	34,607	GBP	28,087	17/06/2020	(96)	-
Barclays^	GBP	21,430	EUR	24,000	17/06/2020	(167)	-
Barclays^	USD	33,964	GBP	27,728	17/06/2020	(258)	-
Barclays^	GBP	35,896	EUR	40,200	17/06/2020	(280)	-
Northern Trust	GBP	6,401	EUR	7,293	17/06/2020	(161)	-
UBS	GBP	7,345	EUR	8,174	17/06/2020	(10)	-
UBS	GBP	5,962	EUR	6,643	17/06/2020	(16)	-
UBS	GBP	3,755	EUR	4,202	17/06/2020	(26)	-
UBS	GBP	2,918	EUR	3,290	17/06/2020	(43)	-
UBS	GBP	4,446	EUR	4,990	17/06/2020	(45)	-
UBS	GBP	7,567	EUR	8,512	17/06/2020	(93)	-

先渡為替契約：0.02% (31 May 2019: 0.10%) (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	18,143	EUR	20,565	17/06/2020	(363)	-
UBS	USD	167,112	GBP	136,059	17/06/2020	(894)	-
UBS	USD	1,092,415	GBP	889,418	17/06/2020	(5,844)	-
先渡為替契約に係る評価損合計						(8,358)	-
先渡為替契約合計						66,071	0.02

	公正価値 英ポンド	純資産 比率(%)
投資総額	339,293,364	95.80
現金および現金同等物*	14,423,414	4.07
その他の純資産	438,465	0.13
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	354,155,243	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	94.87
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.41
OTC金融デリバティブ商品	0.02
その他の資産	4.70
	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1,001,411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。

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(2020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、2019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 : 109.12% (31 May 2019: 102.39%)			
	オーストラリア : 1.46% (31 May 2019: 0.46%)			
	社債 : 0.07% (31 May 2019: 0.00%)			
100,000	APT Pipelines Ltd 3.875% 11/10/2022	USD	104,570	0.07
	国債 : 1.39% (31 May 2019: 0.46%)			
1,300,000	Australia Government Bond 5.75% 15/07/2022	AUD	963,356	0.68
100,000	New South Wales Treasury Corp 2% 20/03/2031	AUD	69,242	0.05
200,000	Northern Territory Treasury Corp 2% 21/04/2031	AUD	133,488	0.10
200,000	Queensland Treasury Corp 1.75% 21/08/2031	AUD	134,414	0.10
200,000	Queensland Treasury Corp 3.5% 21/08/2030	AUD	158,618	0.11
400,000	Treasury Corp of Victoria 1.5% 20/11/2030	AUD	267,014	0.19
100,000	Treasury Corp of Victoria 2.5% 22/10/2029	AUD	73,386	0.05
100,000	Treasury Corp of Victoria 4.25% 20/12/2032	AUD	86,422	0.06
100,000	Western Australian Treasury Corp 2.75% 24/07/2029	AUD	74,522	0.05
	オーストラリア合計		2,065,032	1.46
	ベルギー : 1.42% (31 May 2019: 0.32%)			
	国債 : 1.03% (31 May 2019: 0.32%)			
300,000	Belgium Government Bond 1.6% 22/06/2047	EUR	412,620	0.29
200,000	Belgium Government Bond 1.9% 22/06/2038	EUR	279,693	0.20
700,000	Belgium Government Bond 2.875% 18/09/2024	USD	766,689	0.54
	政府系機関 : 0.39% (31 May 2019: 0.00%)			
300,000	Region Wallonne 0.05% 22/06/2025	EUR	335,093	0.23
200,000	Region Wallonne 1.05% 22/06/2040	EUR	222,870	0.16
	ベルギー合計		2,016,965	1.42
	カナダ : 2.09% (31 May 2019: 0.57%)			
	社債 : 0.38% (31 May 2019: 0.17%)			
150,000	Canadian Imperial Bank of Commerce 0.375% 03/05/2024	EUR	164,576	0.12
300,000	Royal Bank of Canada FRN 30/01/2025	GBP	367,155	0.26
	国債 : 1.24% (31 May 2019: 0.14%)			
2,100,000	Canadian Government Bond 2.25% 01/06/2029	CAD	1,758,777	1.24
	政府系機関 : 0.47% (31 May 2019: 0.26%)			
550,000	CPPIB Capital Inc 0.75% 15/07/2049	EUR	660,412	0.47
	カナダ合計		2,950,920	2.09

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: 109.12% (31 May 2019: 102.39%) (つづき)			
	ケイマン諸島: 0.34% (31 May 2019: 0.00%)			
	社債: 0.34% (31 May 2019: 0.00%)			
200,000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15/08/2022	USD	176,654	0.13
300,000	Tencent Holdings Ltd 1.81% 26/01/2026	USD	301,803	0.21
	ケイマン諸島合計		478,457	0.34
	チェコ共和国: 0.51% (31 May 2019: 2.15%)			
	国債: 0.51% (31 May 2019: 2.15%)			
600,000	Czech Republic International 3.875% 24/05/2022	EUR	720,107	0.51
	チェコ共和国合計		720,107	0.51
	デンマーク: 2.09% (31 May 2019: 1.55%)			
	社債: 2.09% (31 May 2019: 1.54%)			
2,994,615	Jyske Realkredit A/S 1% 01/10/2050	DKK	437,168	0.31
1,932,682	Jyske Realkredit A/S 1.5% 01/10/2050	DKK	293,407	0.21
1	Jyske Realkredit A/S 2% 01/10/2047	DKK	-	-
3,898,611	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1% 01/10/2050	DKK	569,184	0.40
1	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2% 01/10/2047	DKK	-	-
1,969,902	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2% 01/10/2050	DKK	303,510	0.21
1,139	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2.5% 01/10/2047	DKK	179	-
100,000	Nykredit Realkredit A/S 0.25% 20/01/2023	EUR	109,030	0.08
7,022,152	Nykredit Realkredit A/S 1.5% 01/10/2050	DKK	1,062,306	0.75
1	Nykredit Realkredit A/S 2% 01/10/2047	DKK	-	-
4,297	Nykredit Realkredit A/S 2.5% 01/10/2047	DKK	672	-
1,157,900	Realkredit Danmark A/S 2% 01/10/2050	DKK	176,743	0.13
	政府系機関: 0.00% (31 May 2019: 0.01%)			
12,496	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 3% 01/10/2047	DKK	2,035	-
1	Realkredit Danmark A/S 2% 01/10/2047	DKK	-	-
19,857	Realkredit Danmark A/S 2.5% 01/07/2047	DKK	3,096	-
	デンマーク合計		2,957,330	2.09
	フィンランド: 1.08% (31 May 2019: 0.08%)			
	社債: 0.00% (31 May 2019: 0.08%)			
	国債: 1.08% (31 May 2019: 0.00%)			
700,000	Finland Government Bond 0.5% 15/04/2026	EUR	820,190	0.58
600,000	Finland Government Bond 0.875% 15/09/2025	EUR	714,241	0.50
	フィンランド合計		1,534,431	1.08

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: 109.12% (31 May 2019: 102.39%) (つづき)			
	フランス: 7.32% (31 May 2019: 5.42%)			
	社債: 0.33% (31 May 2019: 0.58%)			
250,000	BPCE 2.375% 14/01/2025	USD	253,508	0.18
200,000	Worldline SA/France 0.25% 18/09/2024	EUR	213,926	0.15
	国債: 6.33% (31 May 2019: 4.84%)			
1,000,000	France Treasury Bill BTF 0% 08/07/2020	EUR	1,113,026	0.79
1,300,000	French Republic Government Bond OAT 1.5% 25/05/2050	EUR	1,776,881	1.25
200,000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/05/2066	EUR	309,153	0.22
800,000	French Republic Government Bond OAT 2% 25/05/2048	EUR	1,201,819	0.85
3,190,000	French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/07/2020	EUR	4,551,492	3.22
	政府系機関: 0.66% (31 May 2019: 0.00%)			
300,000	Agence Francaise de Developpement 0.5% 31/05/2035	EUR	332,237	0.24
600,000	SNCF Mobilities 0.625% 20/05/2023	USD	599,073	0.42
	フランス合計		10,351,115	7.32
	ドイツ: 5.02% (31 May 2019: 3.24%)			
	社債: 0.93% (31 May 2019: 0.40%)			
800,000	Deutsche Bank AG 1.625% 20/01/2027	EUR	856,653	0.61
200,000	Deutsche Bank AG 1.75% 16/12/2021	GBP	244,356	0.17
200,000	Volkswagen Group of America Finance LLC 3.75% 13/05/2030	USD	212,368	0.15
	国債: 4.09% (31 May 2019: 2.84%)			
2,600,000	Bundesrepublik Deutschland 0% 13/10/2023	EUR	2,958,325	2.09
1,100,000	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/08/2024	EUR	1,310,338	0.92
500,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/08/2028	EUR	592,914	0.42
500,000	German Treasury Bill 0% 10/06/2020	EUR	556,234	0.39
300,000	State of North Rhine-Westphalia Germany 1.1% 13/03/2034	EUR	377,514	0.27
	ドイツ合計		7,108,702	5.02
	香港: 0.16% (31 May 2019: 0.45%)			
	社債: 0.16% (31 May 2019: 0.00%)			
200,000	AIA Group Ltd 3.9% 06/04/2028	USD	223,226	0.16
	国債: 0.00% (31 May 2019: 0.45%)			
	香港合計		223,226	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: 109.12% (31 May 2019: 102.39%) (つづき)			
	ハンガリー: 0.20% (31 May 2019: 0.90%)			
	国債: 0.20% (31 May 2019: 0.90%)			
85,000,000	Hungary Government International Bond 2.5% 24/10/2024	HUF	286,528	0.20
	ハンガリー合計		286,528	0.20
	アイルランド: 2.94% (31 May 2019: 1.79%)			
	社債: 0.00% (31 May 2019: 0.23%)			
	国債: 2.94% (31 May 2019: 1.56%)			
2,700,000	Ireland Government Bond 1.35% 18/03/2031	EUR	3,369,681	2.38
600,000	Ireland Government Bond 1.5% 15/05/2050	EUR	794,391	0.56
	アイルランド合計		4,164,072	2.94
	イスラエル: 1.67% (31 May 2019: 1.73%)			
	国債: 1.67% (31 May 2019: 1.73%)			
1,400,000	Israel Government Bond - Fixed 2% 31/03/2027	ILS	439,593	0.31
1,900,000	Israel Government Bond - Fixed 2.25% 28/09/2028	ILS	620,101	0.44
200,000	Israel Government International Bond 3.8% 13/05/2060	USD	226,027	0.16
790,000	Israel Government International Bond 4% 30/06/2022	USD	841,138	0.59
200,000	Israel Government International Bond 4.125% 17/01/2048	USD	240,883	0.17
	イスラエル合計		2,367,742	1.67
	イタリア: 6.06% (31 May 2019: 9.78%)			
	社債: 0.42% (31 May 2019: 0.00%)			
300,000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 0.875% 08/10/2027	EUR	329,261	0.23
250,000	UniCredit SpA FRN 20/01/2026	EUR	260,576	0.19
	国債: 5.64% (31 May 2019: 9.78%)			
2,800,000	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2020	EUR	3,115,459	2.20
2,300,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 01/04/2030	EUR	2,529,186	1.79
1,600,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 01/10/2023	EUR	1,886,900	1.33
300,000	Republic of Italy Government International Bond 6% 04/08/2028	GBP	458,128	0.32
	イタリア合計		8,579,510	6.06
	日本: 14.46% (31 May 2019: 17.64%)			
	社債: 1.63% (31 May 2019: 2.11%)			
1,300,000	中日本高速道路 2.849% 03/03/2022	USD	1,338,511	0.95
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 ズ 1.125% 28/09/2025	EUR	455,920	0.32
200,000	みずほフィナンシャルグループ 2.953% 28/02/2022	USD	206,832	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：109.12% (31 May 2019: 102.39%) (つづき)			
	日本：14.46% (31 May 2019: 17.64%) (つづき)			
	社債：1.63% (31 May 2019: 2.11%)			
300,000	三井住友フィナンシャルグループ FRN 09/03/2021	USD	302,156	0.21
	国債：12.40% (31 May 2019: 15.53%)			
30,000,000	日本国債30年 0.5% 20/03/2049	JPY	279,682	0.20
450,000,000	国庫短期証券 0% 29/06/2020	JPY	4,177,444	2.95
280,000,000	国庫短期証券 0% 20/07/2020	JPY	2,599,481	1.84
30,000,000	国庫短期証券 0% 27/07/2020	JPY	278,522	0.20
770,000,000	国庫短期証券 0% 03/08/2020	JPY	7,148,860	5.05
170,000,000	国庫短期証券 0% 24/08/2020	JPY	1,578,397	1.11
90,000,000	物価連動国債 0.1% 10/03/2028	JPY	844,627	0.60
600,000	東京都債 2.625% 29/05/2024	USD	641,208	0.45
	政府系機関：0.43% (31 May 2019: 0.00%)			
600,000	地方公共団体金融機構 1% 21/05/2025	USD	602,522	0.43
	日本合計		20,454,162	14.46
	ジャージー：0.24% (31 May 2019: 0.00%)			
	社債：0.24% (31 May 2019: 0.00%)			
300,000	AA Bond Co Ltd 2.75% 31/07/2043	GBP	343,722	0.24
	ジャージー合計		343,722	0.24
	ラトビア：0.17% (31 May 2019: 0.39%)			
	国債：0.17% (31 May 2019: 0.39%)			
200,000	Latvia Government International Bond 1.125% 30/05/2028	EUR	239,905	0.17
	ラトビア合計		239,905	0.17
	リトアニア：3.04% (31 May 2019: 0.68%)			
	国債：3.04% (31 May 2019: 0.68%)			
600,000	Lithuania Government Bond 0.4% 16/08/2023	EUR	673,818	0.48
900,000	Lithuania Government Bond 0.4% 17/04/2024	EUR	1,009,818	0.71
900,000	Lithuania Government Bond 0.5% 19/06/2029	EUR	1,029,554	0.73
300,000	Lithuania Government International Bond 0.25% 06/05/2025	EUR	340,996	0.24
1,200,000	Lithuania Government International Bond 6.125% 09/03/2021	USD	1,249,849	0.88
	リトアニア合計		4,304,035	3.04

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: 109.12% (31 May 2019: 102.39%) (つづき)			
	ルクセンブルグ: 0.19% (31 May 2019: 0.26%)			
	社債: 0.19% (31 May 2019: 0.26%)			
250,000	Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	EUR	268,140	0.19
	ルクセンブルグ合計		268,140	0.19
	マレーシア: 0.67% (31 May 2019: 0.00%)			
	国債: 0.67% (31 May 2019: 0.00%)			
1,400,000	Malaysia Government Bond 3.502% 31/05/2027	MYR	340,285	0.24
800,000	Malaysia Government Bond 3.733% 15/06/2028	MYR	195,608	0.14
800,000	Malaysia Government Bond 3.882% 14/03/2025	MYR	195,576	0.14
900,000	Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	MYR	222,056	0.15
	マレーシア合計		953,525	0.67
	メキシコ: 0.62% (31 May 2019: 0.94%)			
	国債: 0.62% (31 May 2019: 0.94%)			
14,350,000	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	767,030	0.54
100,000	Mexico Government International Bond 4% 15/03/2115	EUR	105,737	0.08
	メキシコ合計		872,767	0.62
	オランダ: 0.25% (31 May 2019: 0.63%)			
	社債: 0.25% (31 May 2019: 0.63%)			
100,000	Digital Dutch Finco BV 0.125% 15/10/2022	EUR	108,953	0.08
200,000	Volkswagen Financial Services NV 1.625% 30/11/2022	GBP	243,537	0.17
	オランダ合計		352,490	0.25
	ニュージーランド: 0.00% (31 May 2019: 0.08%)			
	社債: 0.00% (31 May 2019: 0.08%)			
	ノルウェー: 0.22% (31 May 2019: 0.15%)			
	国債: 0.22% (31 May 2019: 0.15%)			
2,800,000	Norway Government Bond 1.75% 13/03/2025	NOK	308,759	0.22
	ノルウェー合計		308,759	0.22
	中国: 4.46% (31 May 2019: 0.00%)			
	国債: 4.46% (31 May 2019: 0.00%)			
9,500,000	China Government Bond 3.48% 29/06/2027	CNH	1,396,643	0.99
2,000,000	China Government Bond 3.6% 27/06/2028	CNH	295,208	0.21
9,500,000	China Government Bond 3.82% 02/11/2027	CNH	1,426,782	1.01

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: 109.12% (31 May 2019: 102.39%) (つづき)			
	中国: 4.46% (31 May 2019: 0.00%) (つづき)			
	国債: 4.46% (31 May 2019: 0.00%)			
500,000	China Government Bond 3.9% 04/07/2036	CNH	75,448	0.05
1,000,000	China Government Bond 3.95% 29/06/2043	CNH	154,184	0.11
1,500,000	China Government Bond 4% 30/11/2035	CNH	229,738	0.16
17,500,000	China Government Bond 4.29% 22/05/2029	CNH	2,729,853	1.93
	中国合計		6,307,856	4.46
	ポーランド: 0.64% (31 May 2019: 1.34%)			
	社債: 0.24% (31 May 2019: 0.15%)			
300,000	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 24/01/2024	EUR	341,110	0.24
	国債: 0.40% (31 May 2019: 1.19%)			
2,000,000	Republic of Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	PLN	562,742	0.40
	ポーランド合計		903,852	0.64
	韓国: 1.69% (31 May 2019: 0.00%)			
	国債: 1.69% (31 May 2019: 0.00%)			
2,328,500,000	Korea Treasury Bond 4% 10/12/2031	KRW	2,392,568	1.69
	韓国合計		2,392,568	1.69
	ロシア連邦: 0.51% (31 May 2019: 0.52%)			
	国債: 0.51% (31 May 2019: 0.52%)			
7,300,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.25% 10/05/2034	RUB	118,345	0.08
40,000,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.4% 07/12/2022	RUB	603,005	0.43
	ロシア連邦合計		721,350	0.51
	サウジアラビア: 2.13% (31 May 2019: 1.65%)			
	国債: 2.13% (31 May 2019: 1.65%)			
400,000	KSA Sukuk Ltd 4.303% 19/01/2029	USD	455,000	0.32
1,000,000	Saudi Government International Bond 2.375% 26/10/2021	USD	1,011,288	0.71
900,000	Saudi Government International Bond 3.625% 04/03/2028 - Ireland	USD	972,763	0.69
500,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/04/2030	USD	573,873	0.41
	サウジアラビア合計		3,012,924	2.13

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: 109.12% (31 May 2019: 102.39%) (つづき)			
	シンガポール: 0.00% (31 May 2019: 0.70%)			
	社債: 0.00% (31 May 2019: 0.70%)			
	スロバキア: 1.28% (31 May 2019: 0.86%)			
	国債: 1.28% (31 May 2019: 0.86%)			
200,000	Slovakia Government Bond 0.25% 14/05/2025	EUR	227,081	0.16
800,000	Slovakia Government Bond 0.75% 09/04/2030	EUR	933,816	0.66
400,000	Slovakia Government Bond 2.25% 12/06/2068	EUR	650,435	0.46
	スロバキア合計		1,811,332	1.28
	スペイン: 8.31% (31 May 2019: 9.50%)			
	社債: 0.08% (31 May 2019: 0.15%)			
100,000	CaixaBank SA 1.75% 24/10/2023	EUR	111,571	0.08
	国債: 8.23% (31 May 2019: 9.35%)			
2,875,000	Spain Government Bond 0% 12/06/2020	EUR	3,198,529	2.26
1,500,000	Spain Government Bond 0.25% 30/07/2024	EUR	1,697,514	1.20
400,000	Spain Government Bond 0.6% 31/10/2029	EUR	451,455	0.32
200,000	Spain Government Bond 1.25% 31/10/2030	EUR	237,949	0.17
1,100,000	Spain Government Bond 1.3% 31/10/2026	EUR	1,315,836	0.93
400,000	Spain Government Bond 1.4% 30/07/2028	EUR	483,541	0.34
353,000	Spain Government Bond 1.45% 30/04/2029	EUR	428,447	0.30
800,000	Spain Government Bond 2.15% 31/10/2025	EUR	993,496	0.70
2,200,000	Spain Government Bond 4.4% 31/10/2023	EUR	2,837,562	2.01
	スペイン合計		11,755,900	8.31
	スウェーデン: 0.23% (31 May 2019: 1.89%)			
	社債: 0.00% (31 May 2019: 1.89%)			
	国債: 0.23% (31 May 2019: 0.00%)			
2,800,000	Sweden Government Bond 0.75% 12/11/2029	SEK	319,601	0.23
	スウェーデン合計		319,601	0.23
	スイス: 0.00% (31 May 2019: 0.56%)			
	社債: 0.00% (31 May 2019: 0.56%)			
	英国: 11.60% (31 May 2019: 13.63%)			
	社債: 3.19% (31 May 2019: 3.39%)			
200,000	Firstgroup PLC 8.75% 08/04/2021	GBP	255,041	0.18
300,000	HSBC Holdings PLC FRN 22/05/2030	USD	327,814	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(%)
	債券: 109.12% (31 May 2019: 102.39%) (つづき)			
	英国: 11.60% (31 May 2019: 13.63%) (つづき)			
	社債: 3.19% (31 May 2019: 3.39%)			
300,000	HSBC Holdings PLC FRN 13/03/2028	USD	326,737	0.23
300,000	HSBC Holdings PLC 4.3% 08/03/2026	USD	336,349	0.24
400,000	Nationwide Building Society 1.7% 13/02/2023	USD	409,618	0.29
800,000	Nationwide Building Society 3.9% 21/07/2025	USD	889,866	0.63
250,000	NatWest Markets PLC FRN 18/06/2021	EUR	277,522	0.20
300,000	Santander UK PLC 1.125% 10/03/2025	EUR	343,787	0.24
300,000	Santander UK PLC 2.5% 05/01/2021	USD	303,371	0.21
400,000	Virgin Money PLC FRN 22/03/2024	GBP	497,052	0.35
500,000	Yorkshire Building Society 0.875% 20/03/2023	EUR	551,909	0.39
	国債: 8.41% (31 May 2019: 10.24%)			
4,200,000	United Kingdom Gilt 1% 22/04/2024	GBP	5,404,001	3.82
550,000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2047	GBP	836,833	0.59
100,000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/01/2049	GBP	161,745	0.11
100,000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044	GBP	196,065	0.14
710,775	United Kingdom Gilt 3.5% 22/01/2045	GBP	1,463,966	1.04
3,100,000	United Kingdom Treasury Bill 0% 09/11/2020	GBP	3,831,249	2.71
	英国合計		16,412,925	11.60
	米国: 26.05% (31 May 2019: 22.53%)			
	社債: 3.15% (31 May 2019: 4.53%)			
100,000	AbbVie Inc 2.3% 21/11/2022	USD	103,259	0.07
45,000	Air Products and Chemicals Inc 1.5% 15/10/2025	USD	46,209	0.03
400,000	Ares Capital Corp 3.625% 19/01/2022	USD	397,320	0.28
250,000	Citigroup Inc 2.9% 08/12/2021	USD	256,966	0.18
200,000	Danaher Corp 1.7% 30/03/2024	EUR	231,383	0.16
75,000	DuPont de Nemours Inc 2.169% 01/05/2023	USD	76,612	0.05
100,000	Energy Transfer Operating LP 2.9% 15/05/2025	USD	99,944	0.07
150,000	Fiserv Inc 0.375% 01/07/2023	EUR	165,427	0.12
100,000	General Mills Inc 1% 27/04/2023	EUR	112,028	0.08
350,000	International Lease Finance Corp 4.625% 15/04/2021	USD	347,659	0.25
245,000	JPMorgan Chase & Co FRN 15/10/2025	USD	253,715	0.18
500,000	JPMorgan Chase & Co FRN 25/04/2023	USD	516,263	0.36
200,000	Microsoft Corp 2.4% 08/08/2026	USD	220,030	0.16
240,000	MUFG Americas Holdings Corp 3% 10/02/2025	USD	252,836	0.18
250,000	National Securities Clearing Corp 1.2% 23/04/2023	USD	251,606	0.18
150,000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 2.403% 01/09/2021	USD	153,555	0.11
150,000	Occidental Petroleum Corp 2.6% 13/08/2021	USD	145,200	0.10
200,000	Occidental Petroleum Corp 2.7% 15/08/2022	USD	185,000	0.13
100,000	ONEOK Inc 2.75% 01/09/2024	USD	99,130	0.07
100,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 4.5% 15/05/2030	USD	109,884	0.08
150,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	USD	167,520	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: 109.12% (31 May 2019: 102.39%) (つづき)			
	米国: 26.05% (31 May 2019: 22.53%) (つづき)			
	社債: 3.15% (31 May 2019: 4.53%)			
80,000	Starbucks Corp 1.3% 07/05/2022	USD	81,079	0.06
175,000	Welltower Inc 3.625% 15/03/2024	USD	179,482	0.13
	国債: 11.88% (31 May 2019: 13.01%)			
200,000	American Municipal Power Inc 7.334% 15/02/2028	USD	257,661	0.18
1,200,000	United States Treasury Bill 0% 16/07/2020	USD	1,199,816	0.85
3,100,000	United States Treasury Bill 0% 08/10/2020	USD	3,098,306	2.19
3,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	USD	3,376,204	2.38
380,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	USD	433,418	0.31
500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/01/2028	USD	563,664	0.40
780,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	USD	900,473	0.64
3,500,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 30/04/2025	USD	3,511,621	2.48
1,444,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/10/2024	USD	1,521,784	1.07
700,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2024	USD	746,703	0.53
800,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/11/2044	USD	1,071,953	0.76
100,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/02/2043	USD	135,572	0.09
	政府系機関: 11.02% (31 May 2019: 4.99%)			
10,400,000	Fannie Mae 2.5% 31/12/2049	USD	10,747,332	7.59
400,000	Fannie Mae 3.5% 31/12/2049	USD	421,457	0.30
3,200,000	Fannie Mae 4% 31/12/2049	USD	3,406,625	2.41
602,113	Fannie Mae Pool 3% 01/07/2050	USD	633,592	0.45
263,562	Fannie Mae Pool 3.5% 01/08/2058	USD	287,730	0.20
91,407	Fannie Mae Pool 3.5% 01/01/2059	USD	99,789	0.07
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		36,865,807	26.05
	債券合計		154,405,757	109.12
	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: 0.45% (31 May 2019: 0.47%)		636,677	0.45

契約数	先物契約 : 0.06% (31 May 2019: 0.32%)	取引相手方	未実現損益 米ドル	純資産 比率(%)
(4)	Japan 10 Year Bond OSE Future June 2020	Barclays^	121,409	0.09
(17)	Euro-BUXL 30 Year Bond EUX Future June 2020	Barclays^	108,543	0.08
(56)	Euro-BOBL EUX Future June 2020	Barclays^	48,943	0.04
(8)	Euro-FOAT Future June 2020	Barclays^	31,502	0.02
40	Australia 3 Year SFE Future June 2020	Barclays^	13,484	0.01
32	Euro-Bund EURX Future September 2020	Barclays^	4,027	-
8	US 10 Year Note CBT Future September 2020	Barclays^	2,126	-
13	US 5 Year Note CBT Future September 2020	Barclays^	2,031	-
50	US 2 Year Note CBT Future September 2020	Barclays^	1,609	-
(3)	Canada 10 Year MSE Future September 2020	Barclays^	1,172	-
9	US 2 Year Note CBT Future September 2020	Goldman Sachs	731	-
(210)	Euro-SCHATZ EUX Future September 2020	Barclays^	584	-
未決済先物契約に係る評価益合計			336,161	0.24
1	Australia 10 Year SFE Future June 2020	Barclays^	(40)	-
(3)	Euro-BOBL EUX Future June 2020	Goldman Sachs	(534)	-
(1)	Euro-BOBL EUX Future June 2020	Barclays^	(734)	-
(1)	Euro-FOAT Future June 2020	Barclays^	(3,248)	-
(15)	US 5 Year Note CBT Future September 2020	Goldman Sachs	(3,422)	-
(3)	Euro-BUXL 30 Year Bond EUX Future June 2020	Barclays^	(4,316)	-
16	Long Gilt ICF Future September 2020	Barclays^	(6,033)	-
27	US Ultra CBT Future September 2020	Barclays^	(25,613)	(0.02)
55	Euro-BTP EUX Future June 2020	Barclays^	(221,324)	(0.16)
未決済先物契約に係る評価損合計			(265,264)	(0.18)
先物契約合計			70,897	0.06

先渡為替契約 : -0.41% (31 May 2019: -0.70%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
Bank of America	USD	3,727,496	KRW	4,420,251,001	17/06/2020	156,782	0.11
Bank of America	USD	6,525,001	CNH	46,748,366	16/09/2020	38,170	0.03
Bank of America	USD	662,470	PLN	2,554,781	10/06/2020	24,452	0.02
Bank of America	USD	539,667	CNY	3,786,626	17/06/2020	10,271	0.01
Barclays^	HKD	8,391,421	USD	1,070,000	3/09/2020	10,259	0.01
BNP Paribas	EUR	537,000	USD	580,621	2/06/2020	16,711	0.01
BNP Paribas	USD	997,291	JPY	106,000,000	2/06/2020	13,396	0.01
BNP Paribas	USD	265,643	CNH	1,848,000	17/06/2020	7,894	0.01
BNP Paribas	EUR	98,000	USD	106,274	2/06/2020	2,737	-
BNP Paribas	USD	47,000	IDR	652,419,220	17/06/2020	2,493	-
BNP Paribas	EUR	72,000	USD	77,730	2/06/2020	2,359	-
BNP Paribas	USD	43,000	IDR	611,202,000	17/06/2020	1,305	-

先渡為替契約： -0.41% (31 May 2019: -0.70%) (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	USD	46,844	CNH	328,000	17/06/2020	1,096	-
BNP Paribas	USD	24,101	MYR	104,770	24/06/2020	2	-
Citibank	USD	8,669,014	GBP	6,964,858	2/06/2020	58,359	0.04
Citibank	USD	6,831,001	JPY	730,900,000	8/06/2020	46,564	0.03
Citibank	HUF	78,414,000	USD	243,586	8/07/2020	8,199	0.01
Citibank	JPY	730,900,000	USD	6,776,377	8/06/2020	8,060	0.01
Citibank	USD	2,406,742	KRW	2,965,106,401	16/09/2020	7,168	0.01
Citibank	USD	291,436	CNH	2,057,000	17/06/2020	4,537	-
Citibank	USD	723,266	CNH	5,157,876	17/06/2020	3,874	-
Citibank	EUR	199,000	USD	218,254	2/06/2020	3,104	-
Citibank	USD	146,675	CNH	1,034,000	17/06/2020	2,459	-
Citibank	USD	140,616	GBP	112,000	2/06/2020	2,150	-
Citibank	USD	67,021	CNH	476,000	17/06/2020	631	-
Citibank	USD	38,953	CNH	276,000	17/06/2020	458	-
Goldman Sachs	USD	538,070	CNH	3,791,000	17/06/2020	9,322	0.01
Goldman Sachs	USD	2,605,863	JPY	280,000,000	20/07/2020	5,203	-
Goldman Sachs	USD	373,832	JPY	40,000,000	3/08/2020	2,230	-
Goldman Sachs	USD	1,581,837	JPY	170,000,000	24/08/2020	2,006	-
Goldman Sachs	USD	279,148	JPY	30,000,000	27/07/2020	476	-
HSBC	USD	4,715,554	CNH	33,026,798	17/06/2020	109,156	0.08
HSBC	USD	5,678,189	GBP	4,507,000	8/06/2020	106,136	0.08
HSBC	GBP	3,807,000	USD	4,686,417	8/06/2020	20,218	0.02
HSBC	USD	567,515	CNH	3,981,000	17/06/2020	12,266	0.01
HSBC	ILS	1,523,000	USD	425,687	16/06/2020	9,101	0.01
HSBC	USD	1,783,753	CAD	2,454,409	2/07/2020	7,994	0.01
HSBC	USD	739,348	CNH	5,261,103	17/06/2020	5,558	-
HSBC	GBP	500,000	USD	613,764	8/06/2020	4,392	-
HSBC	ILS	2,590,000	USD	735,338	16/06/2020	4,059	-
HSBC	SEK	1,206,000	USD	124,204	30/07/2020	3,908	-
HSBC	AUD	160,000	USD	103,811	2/06/2020	2,397	-
HSBC	USD	121,777	JPY	13,050,000	30/07/2020	549	-
HSBC	USD	2,000	IDR	28,460,000	17/06/2020	58	-
HSBC	GBP	200,000	USD	247,218	8/06/2020	44	-
JP Morgan	USD	121,000	IDR	1,721,830,000	17/06/2020	3,540	-
Morgan Stanley	IDR	3,307,167,761	USD	218,079	16/09/2020	3,025	-
Morgan Stanley	USD	203,819	JPY	21,700,000	2/06/2020	2,399	-
Morgan Stanley	USD	92,099	GBP	74,000	2/06/2020	613	-
Northern Trust	PLN	2,635,000	USD	628,637	10/06/2020	29,415	0.02
Northern Trust	RUB	40,452,000	USD	543,509	17/06/2020	28,232	0.02
Northern Trust	USD	121,902	GBP	98,000	30/07/2020	718	-
Northern Trust	USD	45,547	CNH	325,000	17/06/2020	218	-
Northern Trust	GBP	1,327	USD	1,631	17/06/2020	10	-
Standard Chartered	USD	564,208	PLN	2,180,191	10/06/2020	19,738	0.01
Standard Chartered	USD	38,900,069	EUR	34,949,917	2/07/2020	2,928	-
State Street	EUR	13,541,000	USD	15,010,876	8/06/2020	52,070	0.04
UBS	EUR	3,484,268	USD	3,780,779	17/06/2020	95,815	0.07

先渡為替契約：-0.41% (31 May 2019: -0.70%) (つづき)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日	未実現利益	純資産
					(日/月/年)	米ドル	比率(%)
UBS	EUR	1,365,190	USD	1,481,367	17/06/2020	37,542	0.03
UBS	GBP	3,598,680	USD	4,420,086	17/06/2020	29,174	0.02
UBS	EUR	886,910	USD	962,386	17/06/2020	24,389	0.02
UBS	GBP	2,155,348	USD	2,647,310	17/06/2020	17,473	0.01
UBS	GBP	130,966	USD	160,859	17/06/2020	1,062	-
UBS	EUR	34,494	USD	37,429	17/06/2020	948	-
UBS	HKD	8,086,000	USD	1,042,484	17/06/2020	483	-
UBS	GBP	56,578	USD	69,492	17/06/2020	459	-
UBS	EUR	9,819	USD	10,654	17/06/2020	270	-
UBS	GBP	997	USD	1,218	17/06/2020	15	-
UBS	GBP	508	USD	623	17/06/2020	5	-
UBS	GBP	269	USD	328	17/06/2020	5	-
UBS	GBP	337	USD	411	17/06/2020	5	-

先渡為替契約に係る評価益合計

1,089,114

0.77

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日	未実現損失	純資産
					(日/月/年)	米ドル	比率(%)
Bank of America	USD	21,206	RUB	1,648,277	17/07/2020	(1,992)	-
Bank of America	KRW	218,603,000	USD	179,292	17/06/2020	(2,702)	-
Bank of America	KRW	635,099,080	USD	521,355	17/06/2020	(8,317)	(0.01)
Bank of America	KRW	601,442,520	USD	494,242	17/06/2020	(8,391)	(0.01)
Bank of America	USD	1,302,656	ILS	4,652,436	16/06/2020	(25,527)	(0.02)
Bank of America	CNH	46,748,366	USD	6,547,390	17/06/2020	(27,182)	(0.02)
Bank of America	USD	2,044,621	AUD	3,151,000	2/06/2020	(47,013)	(0.03)
Barclays^	USD	546,435	JPY	59,000,000	29/06/2020	(1,388)	-
BNP Paribas	USD	146,567	MYR	638,974	24/06/2020	(408)	-
BNP Paribas	USD	97,000	HKD	762,178	3/09/2020	(1,118)	-
BNP Paribas	USD	53,085	DKK	365,000	1/07/2020	(1,415)	-
BNP Paribas	USD	223,000	IDR	3,304,059,430	17/06/2020	(2,396)	-
BNP Paribas	USD	152,170	EUR	141,000	2/06/2020	(4,672)	-
BNP Paribas	USD	37,000	IDR	612,708,900	17/06/2020	(4,798)	-
BNP Paribas	CNY	3,786,626	USD	537,568	17/06/2020	(8,172)	(0.01)
BNP Paribas	USD	221,785	IDR	3,431,893,160	17/06/2020	(12,332)	(0.01)
BNP Paribas	MXN	9,325,368	USD	473,172	17/06/2020	(52,481)	(0.04)
Citibank	CLP	1,346,299	USD	1,730	4/06/2020	(58)	-
Citibank	USD	37,000	KRW	45,796,380	16/09/2020	(62)	-
Citibank	CNH	375,000	USD	52,409	16/09/2020	(374)	-
Citibank	CNH	487,000	USD	68,802	17/06/2020	(877)	-

先渡為替契約：-0.41% (31 May 2019: -0.70%) (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	USD	101,668	GBP	83,000	2/06/2020	(945)	-
Citibank	USD	20,372	RUB	1,554,398	22/06/2020	(1,582)	-
Citibank	USD	66,947	HUF	22,124,000	8/07/2020	(4,092)	-
Citibank	USD	55,230	RUB	4,406,285	9/06/2020	(7,118)	(0.01)
Citibank	USD	1,533,501	JPY	166,000,000	29/06/2020	(7,832)	(0.01)
Citibank	USD	6,778,592	JPY	730,800,000	8/07/2020	(7,889)	(0.01)
Citibank	USD	178,439	IDR	2,736,360,200	17/06/2020	(8,230)	(0.01)
Citibank	KRW	2,965,106,401	USD	2,404,790	17/06/2020	(9,554)	(0.01)
Citibank	USD	686,137	GBP	566,000	2/06/2020	(13,609)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	21,326	CAD	30,000	2/06/2020	(379)	-
Goldman Sachs	USD	12,659	RUB	935,713	17/06/2020	(566)	-
Goldman Sachs	USD	6,817	RUB	526,326	17/06/2020	(622)	-
Goldman Sachs	USD	73,673	MXN	1,650,000	17/06/2020	(762)	-
Goldman Sachs	USD	14,262	RUB	1,072,386	17/06/2020	(895)	-
Goldman Sachs	USD	13,827	RUB	1,068,783	22/06/2020	(1,268)	-
Goldman Sachs	USD	13,888	RUB	1,073,469	22/06/2020	(1,274)	-
Goldman Sachs	USD	22,988	RUB	1,789,484	17/07/2020	(2,198)	-
Goldman Sachs	USD	79,653	RUB	6,106,170	22/06/2020	(6,589)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	138,000	RUB	10,526,730	17/06/2020	(10,783)	(0.01)
Goldman Sachs	CNH	7,469,392	USD	1,055,083	17/06/2020	(13,293)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	131,749	MXN	3,314,632	29/06/2020	(17,509)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	2,059,000	JPY	223,998,610	29/06/2020	(20,859)	(0.02)
Goldman Sachs	USD	9,620,652	GBP	7,799,858	2/07/2020	(23,395)	(0.02)
Goldman Sachs	USD	2,654,640	DKK	18,085,000	1/07/2020	(45,692)	(0.03)
HSBC	USD	9,724	NZD	16,000	2/06/2020	(184)	-
HSBC	USD	173,660	MYR	757,122	24/06/2020	(491)	-
HSBC	USD	614,801	MYR	2,675,246	24/06/2020	(551)	-
HSBC	USD	11,906	RUB	886,692	17/06/2020	(627)	-
HSBC	USD	320,135	NOK	3,120,000	2/07/2020	(916)	-
HSBC	USD	1,030,644	HKD	8,009,441	17/06/2020	(2,449)	-
HSBC	USD	62,000	IDR	982,390,000	17/06/2020	(5,017)	-
HSBC	USD	200,614	EUR	185,000	2/06/2020	(5,171)	-
HSBC	USD	164,128	HUF	55,843,009	8/07/2020	(15,182)	(0.01)
HSBC	USD	302,734	NOK	3,120,000	2/06/2020	(18,248)	(0.01)
HSBC	USD	4,693,258	GBP	3,812,000	8/07/2020	(20,164)	(0.02)
JP Morgan	USD	52,222	ILS	184,000	16/06/2020	(307)	-
JP Morgan	USD	83,000	IDR	1,234,459,000	17/06/2020	(1,212)	-
JP Morgan	USD	325,307	SEK	3,080,000	2/07/2020	(1,793)	-
JP Morgan	USD	831,957	ILS	2,974,164	16/06/2020	(17,111)	(0.01)
JP Morgan	USD	372,128	MXN	9,325,368	17/06/2020	(48,563)	(0.04)
Morgan Stanley	USD	1,984,648	AUD	2,991,000	2/07/2020	(830)	-
Morgan Stanley	USD	85,000	IDR	1,258,850,000	17/06/2020	(876)	-
Morgan Stanley	USD	222,331	IDR	3,307,167,761	17/06/2020	(3,278)	-
Morgan Stanley	USD	147,387	HUF	49,818,280	8/07/2020	(12,578)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	313,258	SEK	3,080,000	2/06/2020	(13,764)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	1,736,925	CAD	2,424,409	2/06/2020	(17,097)	(0.01)
Morgan Stanley	IDR	24,617,384,151	USD	1,772,948	17/06/2020	(93,599)	(0.07)
Northern Trust	USD	7,067	EUR	6,553	17/06/2020	(224)	-

先渡為替契約：-0.41% (31 May 2019: -0.70%) (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	91,493	DKK	625,000	1/07/2020	(1,828)	-
Northern Trust	USD	109,034	EUR	100,000	8/06/2020	(2,205)	-
Northern Trust	JPY	26,100,000	USD	244,691	30/07/2020	(2,236)	-
Northern Trust	USD	25,000	IDR	399,950,000	17/06/2020	(2,284)	-
Northern Trust	USD	35,000	IDR	560,000,000	17/06/2020	(3,202)	-
Northern Trust	USD	93,000	RUB	6,884,809	17/06/2020	(4,309)	-
Northern Trust	USD	122,364	SEK	1,206,000	30/07/2020	(5,748)	-
Northern Trust	USD	84,000	RUB	6,361,513	17/06/2020	(5,912)	(0.01)
Northern Trust	USD	116,000	IDR	2,010,280,000	17/06/2020	(21,137)	(0.02)
Royal Bank of Scotland Societe	USD	107,000	IDR	1,765,354,480	17/06/2020	(13,429)	(0.01)
Generale Standard	USD	80,330	HUF	27,239,501	15/07/2020	(7,129)	(0.01)
Chartered Standard	USD	74,000	RUB	5,258,107	17/06/2020	(317)	-
Chartered Standard	USD	980,000	HKD	7,701,820	3/09/2020	(11,484)	(0.01)
Chartered	USD	39,000,466	EUR	35,587,917	2/06/2020	(585,755)	(0.41)
State Street	USD	108,521	EUR	100,000	8/06/2020	(2,719)	-
State Street	USD	217,545	EUR	200,000	8/06/2020	(4,934)	-
State Street	USD	15,060,084	EUR	13,577,000	8/07/2020	(52,162)	(0.04)
State Street	USD	14,394,362	EUR	13,141,000	8/06/2020	(223,625)	(0.16)
UBS	USD	7,585	GBP	6,137	17/06/2020	(3)	-
UBS	USD	3,092	EUR	2,815	17/06/2020	(39)	-
UBS	USD	4,039	EUR	3,676	17/06/2020	(51)	-
UBS	USD	7,814	EUR	7,119	17/06/2020	(107)	-
UBS	USD	8,143	EUR	7,496	17/06/2020	(197)	-
UBS	USD	1,185,151	JPY	127,700,000	2/07/2020	(614)	-
UBS	USD	7,888	RUB	604,863	22/06/2020	(655)	-
UBS	USD	7,909	RUB	606,371	22/06/2020	(656)	-
UBS	USD	15,813	RUB	1,210,840	22/06/2020	(1,289)	-
UBS	USD	24,307	RUB	1,889,142	11/06/2020	(2,417)	-
UBS	CNH	2,857,018	USD	403,648	17/06/2020	(5,166)	-
UBS	USD	67,713	MXN	1,626,000	17/06/2020	(5,640)	-
先渡為替契約に係る評価損合計						(1,666,091)	(1.18)
先渡為替契約合計						(576,977)	(0.41)

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	154,536,354	109.22
現金および現金同等物*	3,620,823	2.56
その他の純負債	(16,661,192)	(11.78)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	<u>141,495,985</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	78.95
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.17
OTC金融デリバティブ商品	0.55
その他の資産	20.33
	<u>100.00</u>

* すべての現金保有高は、パークレイズ・キャピタルにより担保として保有される103,267英ポンドおよび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111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 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(2020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、2019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：91.07% (31 May 2019: 91.29%)			
	オーストラリア：13.94% (31 May 2019: 14.10%)			
	広告：0.04% (31 May 2019: 0.12%)			
33,603	IVE Group Ltd Com NPV	AUD	26,042	0.04
	航空：0.00% (31 May 2019: 0.11%)			
	自動車部品・装置：0.08% (31 May 2019: 0.07%)			
19,575	PWR Holdings Ltd Com NPV	AUD	55,094	0.08
	銀行：1.86% (31 May 2019: 3.09%)			
22,358	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com	AUD	265,584	0.36
23,525	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	AUD	995,357	1.35
9,818	Westpac Banking Corp Com NPV	AUD	112,259	0.15
	飲料：0.27% (31 May 2019: 0.39%)			
31,526	Treasury Wine Estates Ltd Com NPV	AUD	202,050	0.27
	バイオテクノロジー：1.50% (31 May 2019: 1.34%)			
5,748	CSL Ltd Com NPV	AUD	1,054,172	1.42
78,983	Starpharma Holdings Ltd Com NPV	AUD	57,278	0.08
	建設資材：0.10% (31 May 2019: 0.29%)			
27,559	CSR Ltd Com NPV	AUD	74,364	0.10
	商業サービス：0.00% (31 May 2019: 0.14%)			
	各種金融サービス：1.08% (31 May 2019: 0.62%)			
7,398	Macquarie Group Ltd Com NPV	AUD	539,991	0.73
23,674	Pacific Current Group Ltd Com NPV	AUD	81,246	0.11
11,850	Pinnacle Investment Management Group Ltd Com	AUD	33,745	0.05
55,528	Tyro Payments Ltd AUD1.00	AUD	138,960	0.19
	電気：0.31% (31 May 2019: 0.32%)			
58,355	Origin Energy Ltd Com NPV	AUD	228,349	0.31
	エンジニアリング・建設：0.76% (31 May 2019: 0.88%)			
40,056	LendLease Group Ltd Com NPV	AUD	343,532	0.46
56,613	Sydney Airport Ltd Com NPV	AUD	220,029	0.30
	娯楽：0.22% (31 May 2019: 0.18%)			
9,439	Aristocrat Leisure Ltd Com NPV	AUD	161,433	0.22
	環境規制：0.00% (31 May 2019: 0.26%)			
	食品：0.88% (31 May 2019: 1.00%)			
37,374	Coles Group Ltd Com NPV	AUD	380,940	0.52
11,496	Woolworths Group Ltd Com NPV	AUD	269,643	0.36

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：91.07% (31 May 2019: 91.29%) (つづき)			
	オーストラリア：13.94% (31 May 2019: 14.10%) (つづき)			
	ヘルスケア用品：0.27% (31 May 2019: 0.16%)			
761	Cochlear Ltd Com NPV	AUD	97,507	0.13
20,077	Medical Developments International Ltd Com NPV	AUD	105,084	0.14
	ヘルスケア・サービス：0.22% (31 May 2019: 0.13%)			
3,542	Ramsay Health Care Ltd Com NPV	AUD	164,477	0.22
	保険：0.48% (31 May 2019: 0.77%)			
12,512	Insurance Australia Group Ltd Com NPV	AUD	50,705	0.07
29,641	QBE Insurance Group Ltd Com NPV	AUD	173,638	0.23
59,991	Steadfast Group Ltd Com NPV	AUD	132,806	0.18
	インターネット：0.09% (31 May 2019: 0.08%)			
97,232	iSignthis Ltd Com NPV**	AUD	69,061	0.09
	鉄/鉄鋼：0.74% (31 May 2019: 0.22%)			
36,327	BlueScope Steel Ltd Com NPV	AUD	266,217	0.36
22,586	Mineral Resources Ltd Com NPV	AUD	282,160	0.38
	余暇：0.09% (31 May 2019: 0.00%)			
7,587	Flight Centre Travel Group Ltd Com AUD1.00	AUD	65,975	0.09
	メディア：0.04% (31 May 2019: 0.04%)			
33,083	HT&E Ltd Com NPV	AUD	25,968	0.04
	鉱業：2.34% (31 May 2019: 2.38%)			
30,423	BHP Billiton Ltd Com NPV	AUD	699,951	0.95
77,407	Evolution Mining Ltd Com NPV	AUD	312,407	0.42
98,321	Lynas Corp Ltd Com NPV	AUD	134,121	0.18
285,862	Nickel Mines Ltd NPV	AUD	100,570	0.14
62,143	Nickel Mines Ltd NPV AUD1.00	AUD	1,238	-
288,395	Red 5 Ltd NPV	AUD	52,645	0.07
221,328	Salt Lake Potash Ltd Com NPV	AUD	83,743	0.11
221,074	Westgold Resources Ltd Com NPV	AUD	344,860	0.47
	石油・ガス：0.00% (31 May 2019: 0.15%)			
	医薬品：0.16% (31 May 2019: 0.00%)			
399	Blackmores Ltd NPV	AUD	21,676	0.03
193	Blackmores Ltd NPV AUD1.00	AUD	9,288	0.01
48,098	PolyNovo Ltd NPV	AUD	87,641	0.12
	パイプライン：0.13% (31 May 2019: 0.00%)			
12,492	APA Group NPV	AUD	96,231	0.13
	不動産投資信託：0.78% (31 May 2019: 0.45%)			
26,528	Centuria Industrial Reits	AUD	51,331	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：91.07% (31 May 2019: 91.29%) (つづき)			
	オーストラリア：13.94% (31 May 2019: 14.10%) (つづき)			
	不動産投資信託：0.78% (31 May 2019: 0.45%) (つづき)			
51,614	Goodman Group Reits	AUD	526,426	0.71
	小売：0.31% (31 May 2019: 0.35%)			
18,475	Bapcor Ltd AUD1.00	AUD	71,068	0.10
29,772	Lovisa Holdings Ltd Com NPV	AUD	155,335	0.21
	ソフトウェア：0.57% (31 May 2019: 0.41%)			
26,682	Megaport Ltd NPV AUD1.00	AUD	243,090	0.33
13,339	WiseTech Global Ltd Com NPV	AUD	180,498	0.24
	通信：0.62% (31 May 2019: 0.15%)			
24,987	Service Stream Ltd NPV AUD1.00	AUD	33,919	0.05
197,156	Telstra Corp Ltd Com NPV	AUD	423,372	0.57
	オーストラリア合計		10,303,076	13.94
	バミューダ：2.84% (31 May 2019: 5.70%)			
	商業サービス：0.49% (31 May 2019: 1.28%)			
725,903	COSCO SHIPPING Ports Ltd Com HKD0.10	HKD	362,905	0.49
	電気部品・設備：0.49% (31 May 2019: 0.40%)			
209,770	Johnson Electric Holdings Ltd Com HKD0.05	HKD	358,052	0.49
	各種持株会社：0.78% (31 May 2019: 1.19%)			
28,997	Jardine Strategic Holdings Ltd Com USD0.05	USD	579,070	0.78
	石油・ガス：0.67% (31 May 2019: 1.77%)			
812,000	Kunlun Energy Co Ltd Com HKD0.01	HKD	497,089	0.67
	不動産：0.00% (31 May 2019: 0.61%)			
	小売：0.41% (31 May 2019: 0.45%)			
311,000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com HKD0.25	HKD	298,321	0.41
	バミューダ合計		2,095,437	2.84
	ケイマン諸島：22.16% (31 May 2019: 15.70%)			
	アパレル：0.64% (31 May 2019: 0.59%)			
39,500	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	469,480	0.64
	飲料：0.40% (31 May 2019: 0.00%)			
106,600	Budweiser Brewing Co APAC Ltd USD0.00001	HKD	298,785	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：91.07% (31 May 2019: 91.29%) (つづき)			
	ケイマン諸島：22.16% (31 May 2019: 15.70%) (つづき)			
	商業サービス：1.47% (31 May 2019: 1.04%)			
9,027	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR USD0.01	USD	1,085,091	1.47
	電子：0.32% (31 May 2019: 0.00%)			
46,500	AAC Technologies Holdings Inc USD0.01	HKD	238,919	0.32
	食品：1.19% (31 May 2019: 0.83%)			
512,281	Tingyi Cayman Islands Holding Corp Class C Com USD0.005	HKD	881,010	1.19
	各種持株会社：1.72% (31 May 2019: 1.36%)			
208,000	CK Hutchison Holdings Ltd Com HKD1.00	HKD	1,272,662	1.72
	インターネット：12.71% (31 May 2019: 8.74%)			
18,946	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD1.00	USD	3,920,117	5.30
37,616	Alibaba Group Holding Ltd Com NPV	HKD	942,705	1.28
4,765	Baidu Inc ADR USD0.00005	USD	507,758	0.69
57,400	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	HKD	3,038,475	4.11
6,005	Trip.com Group Ltd Com NPV	USD	159,523	0.22
26,910	Vipshop Holdings Ltd ADR USD0.0001	USD	467,830	0.63
11,509	Weibo Corp ADR USD0.00025	USD	353,902	0.48
	宿泊施設：1.56% (31 May 2019: 1.20%)			
13,168	Huazhu Group Ltd ADR USD1.00	USD	444,947	0.60
182,000	Sands China Ltd Com USD0.01	HKD	706,773	0.96
	各種機械：0.59% (31 May 2019: 0.34%)			
206,000	Haitian International Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	434,537	0.59
	小売：0.57% (31 May 2019: 0.74%)			
358,800	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd Com HKD1.00	HKD	264,784	0.36
200,349	Lifestyle International Holdings Ltd Com HKD0.005	HKD	153,667	0.21
	半導体：0.60% (31 May 2019: 0.47%)			
49,100	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD0.10	HKD	446,436	0.60
	ソフトウェア：0.39% (31 May 2019: 0.39%)			
756	NetEase Inc ADR USD0.0001	USD	289,302	0.39
	ケイマン諸島合計		16,376,703	22.16

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: 91.07% (31 May 2019: 91.29%) (つづき)			
	フランス: 0.70% (31 May 2019: 0.97%)			
	アパレル: 0.70% (31 May 2019: 0.97%)			
1,235	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EURO.30	EUR	515,672	0.70
	フランス合計		515,672	0.70
	香港: 8.11% (31 May 2019: 10.74%)			
	銀行: 0.24% (31 May 2019: 0.62%)			
64,500	BOC Hong Kong Holdings Ltd Com NPV	HKD	179,536	0.24
	各種金融サービス: 0.60% (31 May 2019: 0.00%)			
12,700	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd Com NPV	HKD	442,558	0.60
	ガス: 0.95% (31 May 2019: 1.40%)			
212,017	Beijing Enterprises Holdings Ltd Com NPV	HKD	703,669	0.95
	工具・工作機械: 1.44% (31 May 2019: 1.30%)			
123,500	Techtronic Industries Co Ltd Com NPV	HKD	1,065,150	1.44
	各種持株会社: 0.00% (31 May 2019: 0.34%)			
	保険: 1.89% (31 May 2019: 2.59%)			
171,600	AIA Group Ltd Com NPV	HKD	1,393,101	1.89
	石油・ガス: 0.63% (31 May 2019: 1.02%)			
419,000	CNOOC Ltd Com NPV	HKD	466,787	0.63
	不動産: 0.80% (31 May 2019: 2.08%)			
263,350	Swire Properties Ltd Com NPV	HKD	588,129	0.80
	通信: 1.56% (31 May 2019: 1.39%)			
11,300	China Mobile Ltd ADR HKD1.00	USD	397,252	0.54
108,000	China Mobile Ltd Com NPV	HKD	753,464	1.02
	香港合計		5,989,646	8.11
	インド: 5.47% (31 May 2019: 7.19%)			
	銀行: 1.77% (31 May 2019: 3.12%)			
104,149	HDFC Bank Ltd Com INR1.00	INR	1,305,095	1.77
	コンピューター: 0.92% (31 May 2019: 0.78%)			
74,651	Infosys Ltd Com INR5.00	INR	682,673	0.92
	電気: 0.34% (31 May 2019: 0.57%)			
120,424	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	INR	250,551	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(%)
	株式: 91.07% (31 May 2019: 91.29%) (つづき)			
	インド: 5.47% (31 May 2019: 7.19%) (つづき)			
	ヘルスケア・サービス: 0.85% (31 May 2019: 0.65%)			
34,889	Apollo Hospitals Enterprise Ltd Com INR5.00	INR	625,433	0.85
	家庭用品・雑貨: 0.57% (31 May 2019: 0.49%)			
93,222	Marico Ltd Com INR1.00	INR	425,080	0.57
	メディア: 0.36% (31 May 2019: 0.55%)			
103,242	Zee Entertainment Enterprises Ltd Com INR1.00	INR	248,765	0.34
355,263	Zee Entertainment Enterprises Pref INR8.00	INR	16,326	0.02
	不動産: 0.66% (31 May 2019: 1.03%)			
69,642	Phoenix Mills Ltd Com INR2.00	INR	490,636	0.66
	インド合計		4,044,559	5.47
	アイルランド: 0.00% (31 May 2019: 0.01%)			
	ソフトウェア: 0.00% (31 May 2019: 0.01%)			
	日本: 1.47% (31 May 2019: 0.00%)			
	自動車製造: 0.37% (31 May 2019: 0.00%)			
2,305	本田技研工業 ADR USD1.00	USD	60,057	0.08
8,200	本田技研工業	JPY	212,183	0.29
	半導体: 0.46% (31 May 2019: 0.00%)			
5,100	ローム	JPY	343,913	0.46
	ソフトウェア: 0.64% (31 May 2019: 0.00%)			
22,700	ネクソン	JPY	472,816	0.64
	日本合計		1,088,969	1.47
	ルクセンブルグ: 0.30% (31 May 2019: 0.44%)			
	アパレル: 0.30% (31 May 2019: 0.44%)			
237,000	Samsonite International SA Com NPV	HKD	224,280	0.30
	ルクセンブルグ合計		224,280	0.30
	ニュージーランド: 0.24% (31 May 2019: 0.24%)			
	食品: 0.19% (31 May 2019: 0.14%)			
32,771	Synlait Milk Ltd Com NPV	AUD	141,614	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: 91.07% (31 May 2019: 91.29%) (つづき)			
	ニュージーランド: 0.24% (31 May 2019: 0.24%) (つづき)			
	ソフトウェア: 0.05% (31 May 2019: 0.10%)			
36,761	Vista Group International Ltd Com	AUD	34,041	0.05
	ニュージーランド合計		175,655	0.24
	パプアニューギニア: 0.34% (31 May 2019: 0.46%)			
	石油・ガス: 0.34% (31 May 2019: 0.46%)			
110,137	Oil Search Ltd Com NPV	AUD	254,054	0.34
	パプアニューギニア合計		254,054	0.34
	中国: 6.74% (31 May 2019: 7.24%)			
	自動車製造: 0.00% (31 May 2019: 0.23%)			
	化学: 0.36% (31 May 2019: 0.50%)			
1,705,877	China BlueChemical Ltd Com HKD1.00	HKD	265,202	0.36
	エンジニアリング・建設: 0.49% (31 May 2019: 0.82%)			
583,853	Beijing Capital International Airport Co Ltd Com CNY1.00	HKD	363,449	0.49
	住宅家具: 0.37% (31 May 2019: 0.00%)			
118,844	Haier Smart Home Co Ltd CNY1.00	CNH	274,375	0.37
	保険: 2.53% (31 May 2019: 2.83%)			
310,200	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	850,439	1.15
420,000	PICC Property & Casualty Co Ltd Com CNY1.00	HKD	363,321	0.49
66,500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY1.00	HKD	656,120	0.89
	メディア: 0.37% (31 May 2019: 0.00%)			
182,946	China South Publishing & Media Group Co Ltd CNY1.00	CNH	273,109	0.37
	石油・ガス: 0.52% (31 May 2019: 1.48%)			
832,000	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY1.00	HKD	385,891	0.52
	石油・ガスサービス: 0.39% (31 May 2019: 0.34%)			
332,000	China Oilfield Services Ltd Com CNY1.00	HKD	287,411	0.39
	医薬品: 1.71% (31 May 2019: 1.04%)			
314,800	Sinopharm Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	773,699	1.05
39,819	Yunnan Baiyao Group Co Ltd CNY1.00	CNH	490,025	0.66
	中国合計		4,983,041	6.74

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(%)
	株式: 91.07% (31 May 2019: 91.29%) (つづき)			
	フィリピン: 0.53% (31 May 2019: 0.66%)			
	不動産: 0.53% (31 May 2019: 0.66%)			
615,200	Ayala Land Inc Com PHP1.00	PHP	389,209	0.53
	フィリピン合計		389,209	0.53
	韓国: 9.26% (31 May 2019: 9.36%)			
	アパレル: 0.79% (31 May 2019: 0.77%)			
23,691	Youngone Corp Com KRW500.00	KRW	585,843	0.79
	自動車部品・装置: 0.00% (31 May 2019: 0.07%)			
	化学: 0.58% (31 May 2019: 0.71%)			
14,088	LOTTE Fine Chemical Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	432,269	0.58
	各種金融サービス: 0.72% (31 May 2019: 1.11%)			
19,531	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	KRW	535,803	0.72
	保険: 0.42% (31 May 2019: 1.36%)			
2,081	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	KRW	307,080	0.42
	鉄/鉄鋼: 0.25% (31 May 2019: 0.96%)			
10,394	Hyundai Steel Co Class C Com KRW5000.00	KRW	183,172	0.25
	小売: 0.00% (31 May 2019: 0.09%)			
	半導体: 6.50% (31 May 2019: 4.29%)			
117,407	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	KRW	4,801,700	6.50
	韓国合計		6,845,867	9.26
	シンガポール: 1.89% (31 May 2019: 2.24%)			
	銀行: 1.01% (31 May 2019: 0.98%)			
122,505	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com NPV	SGD	741,929	1.01
	販売/卸売: 0.00% (31 May 2019: 0.43%)			
	電子: 0.88% (31 May 2019: 0.83%)			
60,200	Venture Corp Ltd Com NPV	SGD	651,876	0.88
	シンガポール合計		1,393,805	1.89
	台湾: 13.97% (31 May 2019: 11.91%)			
	化学: 0.45% (31 May 2019: 0.78%)			
204,000	Taiwan Fertilizer Co Ltd Com TWD10.00	TWD	332,583	0.45

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：91.07% (31 May 2019: 91.29%) (つづき)			
	台湾：13.97% (31 May 2019: 11.91%) (つづき)			
	コンピューター：1.30% (31 May 2019: 1.48%)			
52,000	Asustek Computer Inc Com TWD10.00	TWD	364,130	0.49
371,000	Lite-On Technology Corp Com TWD10.00	TWD	594,650	0.81
	電子：2.41% (31 May 2019: 1.80%)			
363,000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	TWD	915,812	1.24
94,000	Kinsus Interconnect Technology Corp Com TWD10.00	TWD	150,901	0.20
66,905	Simplo Technology Co Ltd Com TWD10.00	TWD	714,173	0.97
	各種製造業：0.00% (31 May 2019: 0.59%)			
	半導体：9.81% (31 May 2019: 7.26%)			
673,000	ASE Industrial Holding Co Ltd Com TWD10.00	TWD	1,387,467	1.88
81,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	TWD	1,249,733	1.69
273,748	Powertech Technology Inc Com TWD10.00	TWD	886,661	1.20
383,183	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	TWD	3,723,352	5.04
	台湾合計		10,319,462	13.97
	タイ：1.56% (31 May 2019: 2.55%)			
	銀行：1.07% (31 May 2019: 1.56%)			
107,100	Bangkok Bank PCL ADR THB10.00	THB	366,147	0.50
140,400	Kasikornbank PCL ADR THB10.00	THB	422,612	0.57
	住宅建設：0.49% (31 May 2019: 0.99%)			
2,090,460	AP Thailand PCL THB1.00	THB	363,087	0.49
	タイ合計		1,151,846	1.56
	英国：1.01% (31 May 2019: 1.17%)			
	銀行：0.00% (31 May 2019: 0.38%)			
	鉱業：1.01% (31 May 2019: 0.79%)			
13,974	Rio Tinto PLC Com GBPO.10	GBP	745,073	1.01
	英国合計		745,073	1.01
	米国：0.54% (31 May 2019: 0.61%)			
	コンピューター：0.00% (31 May 2019: 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: 91.07% (31 May 2019: 91.29%) (つづき)			
	米国: 0.54% (31 May 2019: 0.61%) (つづき)			
	小売: 0.54% (31 May 2019: 0.00%)			
8,539	Yum China Holdings Inc Com USD0.01	USD	395,569	0.54
	米国合計		395,569	0.54
	株式合計		67,291,923	91.07
	投資ファンド: 1.61% (31 May 2019: 1.64%)			
	ルクセンブルグ: 1.61% (31 May 2019: 1.64%)			
4,687	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies Class I Acc	USD	1,192,494	1.61
	投資ファンド合計		1,192,494	1.61
	参加証書: 2.40% (31 May 2019: 3.62%)			
	シンガポール: 0.66% (31 May 2019: 2.32%)			
328,094	China South Publishing & Media Group Co Ltd Com NPV 30/06/2025	USD	489,792	0.66
	シンガポール合計		489,792	0.66
	スイス: 1.74% (31 May 2019: 1.30%)			
94,303	Midea Group Co Ltd 27/05/2021	USD	778,974	1.06
29,771	Oppein Home Group Inc 02/05/2021	USD	503,231	0.68
	スイス合計		1,282,205	1.74
	参加証書合計		1,771,997	2.40
			未実現損益	純資産
契約数	先物契約: 0.06% (31 May 2019: 0.00%)	取引相手方	米ドル	比率(%)
5	SPI 200 SFE June 2020	Goldman Sachs	36,675	0.05
14	MSCI AC Asia Ex Japan Index June 2020	Goldman Sachs	5,460	0.01
	未決済先物契約に係る評価益合計		42,135	0.06
5	MSCI AC Asia Ex Japan Index June 2020	Goldman Sachs	(1,700)	-
	未決済先物契約に係る評価損合計		(1,700)	-
	先物契約合計		40,435	0.06

先渡為替契約 : 0.07% (31 May 2019: -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(%)
Barclays^	GBP	63,773	USD	77,918	17/06/2020	929	-
Barclays^	GBP	75,215	USD	92,252	17/06/2020	741	-
Barclays^	GBP	27,302	USD	33,358	17/06/2020	398	-
Barclays^	GBP	31,541	USD	38,685	17/06/2020	311	-
Barclays^	EUR	18,466	USD	20,304	17/06/2020	241	-
Barclays^	EUR	15,866	USD	17,421	17/06/2020	231	-
Barclays^	EUR	9,471	USD	10,414	17/06/2020	123	-
Barclays^	EUR	8,177	USD	8,979	17/06/2020	119	-
Barclays^	GBP	2,267	USD	2,770	17/06/2020	33	-
Barclays^	GBP	2,628	USD	3,223	17/06/2020	26	-
Barclays^	GBP	287	USD	352	17/06/2020	3	-
Barclays^	GBP	198	USD	242	17/06/2020	3	-
Northern Trust	GBP	10,495	USD	12,896	17/06/2020	80	-
UBS	GBP	2,457,140	USD	3,017,988	17/06/2020	19,919	0.03
UBS	EUR	624,642	USD	677,799	17/06/2020	17,177	0.03
UBS	EUR	310,663	USD	337,100	17/06/2020	8,543	0.01
UBS	GBP	1,034,889	USD	1,271,104	17/06/2020	8,390	0.01
UBS	GBP	87,581	USD	107,572	17/06/2020	710	-
UBS	GBP	4,997	USD	6,104	17/06/2020	74	-
UBS	GBP	7,454	USD	9,155	17/06/2020	60	-
UBS	GBP	797	USD	973	17/06/2020	12	-
UBS	GBP	2,164	USD	2,666	17/06/2020	9	-
UBS	GBP	997	USD	1,232	17/06/2020	-	-
先渡為替契約に係る評価益合計						58,132	0.08

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	353	GBP	286	17/06/2020	(1)	-
Barclays^	USD	177	GBP	146	17/06/2020	(4)	-
Barclays^	USD	4,002	GBP	3,241	17/06/2020	(5)	-
Barclays^	USD	1,895	GBP	1,562	17/06/2020	(37)	-
Barclays^	USD	48,564	GBP	39,333	17/06/2020	(65)	-
Barclays^	USD	115,810	GBP	93,795	17/06/2020	(154)	-
Barclays^	USD	13,062	EUR	11,894	17/06/2020	(172)	-
Barclays^	USD	6,617	EUR	6,111	17/06/2020	(181)	-
Barclays^	USD	25,541	EUR	23,259	17/06/2020	(336)	-
Barclays^	USD	13,609	EUR	12,566	17/06/2020	(372)	-
Barclays^	USD	24,574	GBP	20,265	17/06/2020	(480)	-
Barclays^	USD	58,327	GBP	48,098	17/06/2020	(1,140)	(0.01)
Northern Trust	USD	10,253	EUR	9,507	17/06/2020	(324)	-
UBS	USD	2,517	GBP	2,065	17/06/2020	(36)	-
UBS	USD	5,670	GBP	4,650	17/06/2020	(79)	-
UBS	USD	17,228	EUR	15,580	17/06/2020	(106)	-
UBS	USD	9,461	EUR	8,638	17/06/2020	(150)	-

先渡為替契約：0.07% (31 May 2019: -0.23%) (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	USD	60,950	GBP	50,000	17/06/2020	(868)	-
先渡為替契約に係る評価損合計						(4,510)	(0.01)
先渡為替契約合計						53,622	0.07
						公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額						70,350,471	95.21
現金および現金同等物*						3,274,004	4.43
その他の純資産						264,846	0.36
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産						73,889,321	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	92.39
投資ファンドおよびAIF	1.60
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	0.08
その他の資産	5.87
	<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239,800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長期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。

[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(2020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、2019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: 93.79% (31 May 2019: 89.14%)			
	アルゼンチン: 0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
	通信: 0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
13,624	Telecom Argentina ADR ARA1.00	USD	119,414	0.02
	アルゼンチン合計		119,414	0.02
	パミューダ: 1.98% (31 May 2019: 2.70%)			
	電気部品・設備: 0.37% (31 May 2019: 0.33%)			
1,076,339	Johnson Electric Holdings Ltd Com HKD0.05	HKD	1,837,178	0.37
	ガス: 0.00% (31 May 2019: 0.14%)			
	各種持株会社: 0.79% (31 May 2019: 1.03%)			
96,700	Jardine Matheson Holdings Ltd Com USD0.25	USD	3,879,604	0.79
	住宅家具: 0.00% (31 May 2019: 0.04%)			
	石油・ガス: 0.08% (31 May 2019: 0.05%)			
622,000	Kunlun Energy Co Ltd Com HKD0.01	HKD	380,775	0.08
	医薬品: 0.02% (31 May 2019: 0.05%)			
879,000	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd Com HKD0.01	HKD	86,755	0.02
	不動産: 0.00% (31 May 2019: 0.44%)			
	小売: 0.44% (31 May 2019: 0.29%)			
1,208,000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com HKD0.25	HKD	1,158,751	0.24
1,250,400	Man Wah Holdings Ltd Com HKD0.4	HKD	977,606	0.20
	運輸: 0.28% (31 May 2019: 0.33%)			
12,613	GasLog Ltd Com USD0.01	USD	43,199	0.01
11,356,000	Pacific Basin Shipping Ltd Com USD0.01	HKD	1,355,219	0.27
	パミューダ合計		9,719,087	1.98
	ブラジル: 6.19% (31 May 2019: 6.59%)			
	航空・防衛: 0.04% (31 May 2019: 0.13%)			
152,111	Embraer SA Com NPV	BRL	200,533	0.04
	航空: 0.00% (31 May 2019: 0.04%)			
	自動車部品・装置: 0.00% (31 May 2019: 0.04%)			
	銀行: 0.40% (31 May 2019: 0.54%)			
158,353	Banco Bradesco SA Pref NPV	BRL	552,230	0.11
42,396	Banco do Brasil SA ADR NPV	USD	241,021	0.05
104,448	Banco do Brasil SA Com NPV	BRL	592,233	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(%)
	株式: 93.79% (31 May 2019: 89.14%) (つづき)			

ブラジル：6.19% (31 May 2019: 6.59%) (つづき)**銀行：0.40% (31 May 2019: 0.54%) (つづき)**

64,310	Itau Unibanco Holding SA ADR	USD	273,639	0.06
74,865	Itau Unibanco Holding SA Pref NPV	BRL	317,664	0.06

飲料：0.72% (31 May 2019: 0.98%)

1,545,278	Ambev SA Com NPV	BRL	3,549,436	0.72
-----------	------------------	-----	-----------	------

化学：0.01% (31 May 2019: 0.00%)

13,000	Braskem SA Pref NPV	BRL	66,411	0.01
--------	---------------------	-----	--------	------

商業サービス：0.09% (31 May 2019: 0.16%)

304,275	Santos Brasil Participacoes SA Com NPV	BRL	235,583	0.05
40,979	YDUQS Participacoes Com NPV	BRL	214,964	0.04

各種金融サービス：0.25% (31 May 2019: 0.26%)

147,281	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao Com NPV	BRL	1,235,364	0.25
---------	-------------------------------------	-----	-----------	------

電気：1.01% (31 May 2019: 1.09%)

45,189	AES Tiete Energia SA Com NPV	BRL	112,991	0.02
15,200	Centrais Eletricas Brasileiras SA Com NPV	BRL	80,141	0.02
20,800	Centrais Eletricas Brasileiras SA Pref NPV	BRL	117,422	0.02
41,300	Cia Energetica de Minas Gerais Com BRL5.00	BRL	84,674	0.02
542,500	Cia Energetica de Minas Gerais Pref BRL5.00	BRL	1,075,291	0.22
80,872	Cia Energetica de Sao Paulo Class B Pref NPV	BRL	426,167	0.09
69,929	Cia Paranaense de Energia Pref NPV	BRL	814,965	0.17
20,910	CPFL Energia SA Com NPV	BRL	123,875	0.02
95,944	EDP - Energias do Brasil SA Com NPV	BRL	312,329	0.06
67,752	Engie Brasil Energia SA Com NPV	BRL	528,683	0.11
470,120	Light SA Com NPV	BRL	1,203,627	0.25
20,500	Neoenergia SA Com NPV	BRL	69,905	0.01

食品：0.37% (31 May 2019: 0.16%)

83,100	BRF SA Com NPV	BRL	352,912	0.07
30,176	Cia Brasileira de Distribuicao Com NPV	BRL	349,899	0.07
155,965	JBS SA Com NPV	BRL	630,769	0.13
200,452	Marfrig Global Foods SA Com NPV	BRL	481,467	0.10

林産品・紙製品：0.02% (31 May 2019: 0.00%)

10,300	Suzano SA Com NPV	BRL	71,810	0.02
--------	-------------------	-----	--------	------

各種持株会社：0.14% (31 May 2019: 0.38%)

433,780	Itausa - Investimentos Itau SA Pref NPV	BRL	708,444	0.14
---------	---	-----	---------	------

保険：1.18% (31 May 2019: 1.09%)

38,500	BB Seguridade Participacoes SA Com NPV	BRL	179,489	0.03
189,860	Hapvida Participacoes e Investimentos SA Com NPV	BRL	1,919,015	0.39

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 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：93.79% (31 May 2019: 89.14%) (つづき)			
	ブラジル：6.19% (31 May 2019: 6.59%) (つづき)			
	保険：1.18% (31 May 2019: 1.09%) (つづき)			
393,690	Porto Seguro SA Com NPV	BRL	3,417,813	0.70
33,753	Sul America SA Com NPV	BRL	278,390	0.06
	インターネット：0.24% (31 May 2019: 0.13%)			
69,696	B2W Cia Digital Com NPV	BRL	1,172,465	0.24
	投資会社：0.03% (31 May 2019: 0.04%)			
25,463	Bradespar SA Pref NPV	BRL	165,359	0.03
	鉄/鉄鋼：0.60% (31 May 2019: 0.47%)			
96,157	Gerdau SA Pref NPV	BRL	237,511	0.05
554,474	Metalurgica Gerdau SA Pref NPV	BRL	630,420	0.13
309,752	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Class A Pref NPV	BRL	350,183	0.07
70,316	Vale SA ADR NPV	USD	687,339	0.14
106,066	Vale SA Com NPV	BRL	1,034,764	0.21
	各種機械：0.04% (31 May 2019: 0.00%)			
23,200	WEG SA Com NPV	BRL	178,642	0.04
	石油・ガス：0.53% (31 May 2019: 0.50%)			
163,840	Petrobras Distribuidora SA Com NPV	BRL	654,020	0.13
10,582	Petroleo Brasileiro SA ADR NPV	USD	80,688	0.02
72,643	Petroleo Brasileiro SA Com NPV	BRL	278,208	0.06
402,711	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	BRL	1,506,709	0.31
17,735	Ultrapar Participacoes SA Com NPV	BRL	55,888	0.01
	医薬品：0.07% (31 May 2019: 0.00%)			
55,200	Hypera SA Com NPV	BRL	327,881	0.07
	不動産：0.06% (31 May 2019: 0.10%)			
158,171	BR Malls Participacoes SA Com NPV	BRL	285,844	0.06
	小売：0.22% (31 May 2019: 0.22%)			
156,302	Atacadao SA Com NPV	BRL	530,830	0.11
86,350	Lojas Americanas SA Com NPV	BRL	372,279	0.08
30,117	Lojas Americanas SA Pref NPV	BRL	156,544	0.03
	ソフトウェア：0.05% (31 May 2019: 0.00%)			
58,309	Linx SA Com NPV	BRL	220,467	0.05
	通信：0.12% (31 May 2019: 0.11%)			
36,781	Telefonica Brasil SA Pref NPV	BRL	319,314	0.07
103,600	TIM Participacoes SA Com NPV	BRL	259,043	0.05
	水道：0.00% (31 May 2019: 0.15%)			
	ブラジル合計		30,323,554	6.19

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：93.79% (31 May 2019: 89.14%) (つづき)			
	ケイマン諸島：17.19% (31 May 2019: 9.83%)			
	アバレル：0.52% (31 May 2019: 0.38%)			
215,900	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	2,566,093	0.52
	自動車部品・装置：0.02% (31 May 2019: 0.03%)			
196,000	Nexteer Automotive Group Ltd Com HKD0.10	HKD	106,585	0.02
	飲料：0.38% (31 May 2019: 0.00%)			
669,100	Budweiser Brewing Co APAC Ltd USD0.00001	HKD	1,875,396	0.38
	建設資材：0.00% (31 May 2019: 0.08%)			
	化学：0.09% (31 May 2019: 0.00%)			
30,000	Kingboard Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	72,301	0.02
405,500	Kingboard Laminates Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	352,870	0.07
	商業サービス：1.37% (31 May 2019: 0.93%)			
55,794	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR USD0.01	USD	6,706,718	1.37
	各種金融サービス：0.06% (31 May 2019: 0.00%)			
9,900	Pageseguro Digital Ltd Com USD0.000025	USD	313,880	0.06
	電子：0.03% (31 May 2019: 0.06%)			
40,000	Zhen Ding Technology Holding Ltd Com TWD10.00	TWD	158,868	0.03
	代替エネルギー資源：0.02% (31 May 2019: 0.09%)			
102,000	Xinyi Solar Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	73,957	0.02
	食品：0.04% (31 May 2019: 0.10%)			
278,000	Want Want China Holdings Ltd Com USD0.02	HKD	199,596	0.04
	ヘルスケア用品：0.09% (31 May 2019: 0.09%)			
390,000	China Medical System Holdings Ltd Com USD0.005	HKD	443,788	0.09
	インターネット：11.22% (31 May 2019: 5.47%)			
95,570	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD1.00	USD	19,774,389	4.04
238,156	Alibaba Group Holding Ltd Com NPV	HKD	5,968,495	1.22
22,080	Baidu Inc ADR USD0.00005	USD	2,352,845	0.48
5,000	JD.com Inc ADR NPV	USD	270,925	0.06
36,355	Tencent Holdings Ltd ADR NPV	USD	1,976,076	0.40
380,500	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	HKD	20,141,807	4.11
16,412	Trip.com Group Ltd Com NPV	USD	435,985	0.09
231,876	Vipshop Holdings Ltd ADR USD0.0001	USD	4,031,164	0.82
	宿泊施設：1.33% (31 May 2019: 0.93%)			
70,455	Huazhu Group Ltd ADR USD1.00	USD	2,380,675	0.49
1,063,600	Sands China Ltd Com USD0.01	HKD	4,130,352	0.84

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：93.79% (31 May 2019: 89.14%) (つづき)			
	ケイマン諸島：17.19% (31 May 2019: 9.83%) (つづき)			
	各種機械：0.44% (31 May 2019: 0.28%)			
1,030,000	Haitian International Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	2,172,687	0.44
	各種製造業：0.08% (31 May 2019:0.00%)			
22,000	Airtac International Group Com TWD10.00	TWD	377,352	0.08
	包装・容器：0.00% (31 May 2019: 0.00%)			
38,000	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd Com HKD0.03	HKD	20,419	-
	医薬品：0.01% (31 May 2019: 0.00%)			
78,000	SSY Group Ltd Com HKD0.02	HKD	47,750	0.01
	不動産：0.00% (31 May 2019: 0.07%)			
	小売：0.17% (31 May 2019: 0.42%)			
5,351,000	China Dongxiang Group Co Ltd Class C Com HKD0.01	HKD	424,573	0.09
3,662,500	Grand Baoxin Auto Group Ltd Com HKD0.01	HKD	418,180	0.08
	半導体：0.50% (31 May 2019: 0.40%)			
268,400	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD0.10	HKD	2,440,393	0.50
	ソフトウェア：0.82% (31 May 2019: 0.50%)			
22,622	Momo Inc ADR NPV	USD	438,528	0.09
9,291	NetEase Inc ADR USD0.0001	USD	3,555,433	0.73
	ケイマン諸島合計		84,228,080	17.19
	チリ：0.79% (31 May 2019: 1.32%)			
	飲料：0.60% (31 May 2019: 0.89%)			
419,095	Cia Cervecerias Unidas SA Com NPV	CLP	2,937,621	0.60
	電気：0.06% (31 May 2019: 0.17%)			
2,047,258	Enel Americas SA Com NPV	CLP	298,113	0.06
	投資会社：0.13% (31 May 2019: 0.26%)			
852,342	Administradora de Fondos de Pensiones Habitat SA Com CLP1.18	CLP	655,770	0.13
	チリ合計		3,891,504	0.79
	コロンビア：0.00% (31 May 2019: 0.06%)			
	銀行：0.00% (31 May 2019: 0.04%)			
	電気：0.00% (31 May 2019: 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：93.79% (31 May 2019: 89.14%) (つづき)			
	チェコ共和国：0.27% (31 May 2019: 0.27%)			
	電気：0.27% (31 May 2019: 0.27%)			
66,393	CEZ AS Class A Com CZK100.00	CZK	1,296,939	0.27
	チェコ共和国合計		1,296,939	0.27
	エジプト：0.00% (31 May 2019: 0.00%)			
	銀行：0.00% (31 May 2019: 0.00%)			
1,945	Commercial International Bank Egypt SAE EGP10.00	USD	7,513	-
	エジプト合計		7,513	-
	フランス：0.66% (31 May 2019: 0.84%)			
	アパレル：0.66% (31 May 2019: 0.84%)			
7,773	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EURO.30	EUR	3,245,604	0.66
	フランス合計		3,245,604	0.66
	ドイツ：0.44% (31 May 2019: 0.16%)			
	運輸：0.44% (31 May 2019: 0.16%)			
22,476	Hapag-Lloyd AG Com NPV	EUR	2,166,352	0.44
	ドイツ合計		2,166,352	0.44
	ギリシャ：0.61% (31 May 2019: 0.88%)			
	銀行：0.36% (31 May 2019: 0.65%)			
1,635,729	Alpha Bank AE Com EURO.30	EUR	1,009,824	0.21
454,171	Piraeus Bank SA Com EUR6.00	EUR	720,917	0.15
	娯楽：0.00% (31 May 2019: 0.04%)			
	通信：0.25% (31 May 2019: 0.19%)			
87,377	Hellenic Telecommunications Organization SA Com EUR2.83	EUR	1,232,417	0.25
	ギリシャ合計		2,963,158	0.61
	香港：8.16% (31 May 2019: 9.82%)			
	農業：0.00% (31 May 2019: 0.26%)			
	自動車製造：0.00% (31 May 2019: 0.06%)			
	銀行：0.47% (31 May 2019: 0.55%)			
725,000	BOC Hong Kong Holdings Ltd Com NPV	HKD	2,018,046	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：93.79% (31 May 2019: 89.14%) (つづき)			
	香港：8.16% (31 May 2019: 9.82%) (つづき)			
	銀行：0.47% (31 May 2019: 0.55%) (つづき)			
299,000	CITIC Ltd Com NPV	HKD	283,531	0.06
	コンピューター：0.40% (31 May 2019: 0.38%)			
3,656,000	Lenovo Group Ltd Com NPV	HKD	1,988,136	0.40
	各種金融サービス：0.60% (31 May 2019: 0.09%)			
65,000	Far East Horizon Ltd Com NPV	HKD	57,486	0.01
83,500	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd Com NPV	HKD	2,909,734	0.59
	電気：0.39% (31 May 2019: 0.34%)			
1,640,000	China Resources Power Holdings Co Ltd Com NPV	HKD	1,898,981	0.39
	電子：0.04% (31 May 2019: 0.05%)			
115,000	BYD Electronic International Co Ltd Com NPV	HKD	220,030	0.04
	工具・工作機械：1.34% (31 May 2019: 0.94%)			
761,500	Techtronic Industries Co Ltd Com NPV	HKD	6,567,704	1.34
	保険：1.69% (31 May 2019: 2.13%)			
1,017,600	AIA Group Ltd Com NPV	HKD	8,261,190	1.69
	宿泊施設：0.14% (31 May 2019: 0.00%)			
102,000	Galaxy Entertainment Group Ltd Com NPV	HKD	687,589	0.14
	石油・ガス：1.05% (31 May 2019: 1.78%)			
4,601,993	CNOOC Ltd Com NPV	HKD	5,126,849	1.05
	医薬品：0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
145,500	China Resources Pharmaceutical Group Ltd Com NPV	HKD	79,123	0.02
	不動産：0.98% (31 May 2019: 2.26%)			
397,372	Henderson Land Development Co Ltd Com HKD2.00	HKD	1,420,101	0.29
1,515,000	Swire Properties Ltd Com NPV	HKD	3,383,389	0.69
	通信：1.04% (31 May 2019: 0.98%)			
8,200	China Mobile Ltd ADR HKD1.00	USD	288,271	0.06
653,000	China Mobile Ltd Com NPV	HKD	4,555,667	0.93
436,000	China Unicom Hong Kong Com NPV	HKD	252,285	0.05
	香港合計		39,998,112	8.16
	ハンガリー：1.65% (31 May 2019: 2.36%)			
	銀行：0.98% (31 May 2019: 1.32%)			
143,938	OTP Bank PLC Com HUF100.00	HUF	4,796,255	0.98

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：93.79% (31 May 2019: 89.14%) (つづき)			
	ハンガリー：1.65% (31 May 2019: 2.36%) (つづき)			
	石油・ガス：0.66% (31 May 2019: 1.04%)			
512,979	MOL Hungarian Oil & Gas PLC Com HUF125.00	HUF	3,243,200	0.66
	医薬品：0.01% (31 May 2019: 0.00%)			
2,299	Chemical Works of Gedeon Richter PLC Com HUF100.00	HUF	50,062	0.01
	ハンガリー合計		8,089,517	1.65
	インド：8.27% (31 May 2019: 9.93%)			
	自動車製造：0.84% (31 May 2019: 1.00%)			
55,684	Maruti Suzuki India Ltd Com INR5.00	INR	4,111,372	0.84
	銀行：1.81% (31 May 2019: 3.15%)			
609,202	HDFC Bank Ltd Com INR1.00	INR	7,633,933	1.56
163,280	ICICI Bank Ltd Com INR2.00	INR	712,415	0.14
242,725	State Bank of India Com INR1.00	INR	517,606	0.11
	石炭：0.04% (31 May 2019: 0.04%)			
115,839	Coal India Ltd Com INR10.00	INR	215,428	0.04
	コンピューター：0.78% (31 May 2019: 0.74%)			
419,479	Infosys Ltd Com INR5.00	INR	3,836,077	0.78
	各種金融サービス：0.87% (31 May 2019: 1.03%)			
12,429	HDFC Asset Management Co Ltd Com INR5.00	INR	416,894	0.09
163,992	Housing Development Finance Corp Ltd Com INR2.00	INR	3,618,543	0.74
180,871	REC Ltd Com INR10.00	INR	212,167	0.04
	電気：0.81% (31 May 2019: 0.82%)			
985,503	NTPC Ltd Com INR10.00	INR	1,256,702	0.25
1,315,565	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	INR	2,737,127	0.56
	食品：0.00% (31 May 2019: 0.08%)			
	ヘルスケア・サービス：0.50% (31 May 2019: 0.41%)			
138,248	Apollo Hospitals Enterprise Ltd Com INR5.00	INR	2,478,285	0.50
	家庭用品・雑貨：0.46% (31 May 2019: 0.43%)			
493,922	Marico Ltd Com INR1.00	INR	2,252,218	0.46
	保険：0.00% (31 May 2019: 0.02%)			
	投資会社：0.00% (31 May 2019: 0.03%)			
	メディア：0.26% (31 May 2019: 0.44%)			
521,365	Zee Entertainment Enterprises Ltd Com INR1.00	INR	1,256,247	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：93.79% (31 May 2019: 89.14%) (つづき)			
	インド：8.27% (31 May 2019: 9.93%) (つづき)			
	鉱業：0.04% (31 May 2019: 0.00%)			
36,700	Vedanta Ltd ADR INR1.00	USD	179,830	0.04
	石油・ガス：0.13% (31 May 2019: 0.23%)			
129,303	Hindustan Petroleum Corp Ltd Com INR10.00	INR	329,130	0.07
173,285	Oil & Natural Gas Corp Ltd Com INR5.00	INR	190,091	0.04
91,757	Oil India Ltd Com INR10.00	INR	102,841	0.02
	医薬品：0.46% (31 May 2019: 0.12%)			
207,123	Aurobindo Pharma Com INR1.00	INR	2,013,126	0.41
51,265	Glenmark Pharmaceuticals Ltd Com INR1.00	INR	240,474	0.05
	不動産：0.58% (31 May 2019: 0.63%)			
11,517	Oberoi Realty Ltd Com INR10.00	INR	48,586	0.01
389,193	Phoenix Mills Ltd Com INR2.00	INR	2,741,909	0.56
23,245	Prestige Estates Projects Ltd Com INR10.00	INR	48,217	0.01
	ソフトウェア：0.69% (31 May 2019: 0.76%)			
462,473	HCL Technologies Ltd Com INR2.00	INR	3,373,003	0.69
	インド合計		40,522,221	8.27
	インドネシア：0.34% (31 May 2019: 0.31%)			
	銀行：0.16% (31 May 2019: 0.00%)			
2,604,400	Bank Mandiri Persero Tbk PT Com IDR250.00	IDR	795,937	0.16
	販売/卸売：0.12% (31 May 2019: 0.15%)			
3,590,459	AKR Corporindo Tbk PT Com IDR100.00	IDR	576,292	0.12
	エンジニアリング・建設：0.01% (31 May 2019: 0.00%)			
188,200	Jasa Marga Persero Tbk PT Com IDR500.00	IDR	46,116	0.01
	食品：0.03% (31 May 2019: 0.00%)			
338,000	Indofood Sukses Makmur Tbk PT Com IDR100.00	IDR	133,604	0.03
	ガス：0.00% (31 May 2019: 0.07%)			
	家庭用品・雑貨：0.00% (31 May 2019: 0.02%)			
	医薬品：0.00% (31 May 2019: 0.01%)			
	不動産：0.00% (31 May 2019: 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：93.79% (31 May 2019: 89.14%) (つづき)			
	インドネシア：0.34% (31 May 2019: 0.31%) (つづき)			
	通信：0.02% (31 May 2019: 0.05%)			
498,400	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT Com IDR50.00	IDR	107,629	0.02
	インドネシア合計		1,659,578	0.34
	ルクセンブルグ：0.32% (31 May 2019: 0.38%)			
	アパレル：0.24% (31 May 2019: 0.34%)			
1,240,500	Samsonite International SA Com NPV	HKD	1,173,922	0.24
	鉄/鉄鋼：0.08% (31 May 2019: 0.00%)			
25,159	Ternium SA ADR EUR1.00	USD	399,525	0.08
	通信：0.00% (31 May 2019: 0.04%)			
	ルクセンブルグ合計		1,573,447	0.32
	マレーシア：0.21% (31 May 2019: 0.21%)			
	航空：0.00% (31 May 2019: 0.03%)			
	化学：0.03% (31 May 2019: 0.00%)			
260,900	Lotte Chemical Titan Holding Bhd Com NPV	MYR	144,028	0.03
	娯楽：0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
482,000	Astro Malaysia Holdings Bhd Com MYR0.10	MYR	110,037	0.02
	宿泊施設：0.16% (31 May 2019: 0.18%)			
1,437,400	Genting Malaysia Bhd Com MYR0.10	MYR	765,401	0.16
	マレーシア合計		1,019,466	0.21
	マーシャル諸島：0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
	運輸：0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
15,600	Star Bulk Carriers Corp Com USD0.01	USD	79,326	0.02
	マーシャル諸島合計		79,326	0.02
	メキシコ：0.16% (31 May 2019: 0.40%)			
	銀行：0.06% (31 May 2019: 0.22%)			
34,000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand ADR NPV	USD	110,670	0.02
257,956	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand Com MXN3.78	MXN	169,019	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：93.79% (31 May 2019: 89.14%) (つづき)			
	メキシコ：0.16% (31 May 2019: 0.40%) (つづき)			
	エンジニアリング・建設：0.03% (31 May 2019: 0.18%)			
22,510	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB Com NPV	MXN	149,963	0.03
	鉱業：0.05% (31 May 2019: 0.00%)			
113,600	Grupo Mexico SAB de CV Com NPV	MXN	244,528	0.05
	小売：0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
134,800	Alsea SAB de CV Com NPV	MXN	115,279	0.02
	メキシコ合計		789,459	0.16
	オランダ：0.83% (31 May 2019: 0.96%)			
	食品：0.83% (31 May 2019: 0.84%)			
79,085	X5 Retail Group Com EUR1.00	USD	2,330,635	0.48
1,727	X5 Retail Group GDR EUR1.00	RUB	51,248	0.01
56,892	X5 Retail Group GDR USD1.00	USD	1,676,607	0.34
	インターネット：0.00% (31 May 2019: 0.12%)			
	オランダ合計		4,058,490	0.83
	ナイジェリア：0.18% (31 May 2019: 0.13%)			
	銀行：0.18% (31 May 2019: 0.13%)			
46,663,445	Access Bank PLC Com NGN0.50	NGN	857,030	0.18
	ナイジェリア合計		857,030	0.18
	中国：7.66% (31 May 2019: 5.61%)			
	アパレル：0.03% (31 May 2019: 0.00%)			
201,100	Global Top E-Commerce Co Ltd Com CNY1.00	CNH	141,895	0.03
	自動車製造：0.28% (31 May 2019: 0.22%)			
106,200	Chongqing Changan Automobile Co Ltd Com CNY1.00	HKD	50,764	0.01
1,948,000	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	1,220,170	0.25
151,000	Great Wall Motor Co Ltd Com CNY1.00	HKD	95,556	0.02
	自動車部品・装置：0.00% (31 May 2019: 0.08%)			
	銀行：0.72% (31 May 2019: 0.92%)			
1,659,000	Agricultural Bank of China Com CNY1.00	HKD	668,865	0.14
3,031,000	Bank of China Ltd Com CNY1.00	HKD	1,108,616	0.23
169,000	Bank of Communications Co Ltd Com CNY1.00	HKD	102,586	0.02
362,000	China CITIC Bank Corp Ltd Com CNY1.00	HKD	157,158	0.03
1,547,000	China Construction Bank Corp Com CNY1.00	HKD	1,216,484	0.25
66,000	China Everbright Bank Co Ltd Com CNY1.00	HKD	26,780	-

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：93.79% (31 May 2019: 89.14%) (つづき)			
	中国：7.66% (31 May 2019: 5.61%) (つづき)			
	銀行：0.72% (31 May 2019: 0.92%) (つづき)			
106,600	Industrial Bank Co Ltd Com CNY1.00	CNH	239,486	0.05
	飲料：1.46% (31 May 2019: 0.05%)			
44,000	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co Ltd Com CNY1.00	CNH	647,975	0.13
28,554	Kweichow Moutai Co Ltd Com CNY1.00	CNH	5,446,910	1.11
24,734	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co Ltd Com CNY1.00	CNH	442,621	0.09
23,559	Wuliangye Yibin Co Ltd Com CNY1.00	CNH	487,329	0.10
70,378	Yantai Changyu Pioneer Wine Co Ltd Com CNY1.00	HKD	135,381	0.03
	建設資材：0.24% (31 May 2019: 0.10%)			
1,800	Anhui Conch Cement Co Ltd ADR NPV	USD	67,878	0.01
68,500	Anhui Conch Cement Co Ltd Com CNY1.00	HKD	512,800	0.11
44,399	Oppl Lighting Co Ltd Com CNY1.00	CNH	162,463	0.03
538,400	Zhuzhou Kibing Group Co Ltd Com CNY1.00	CNH	435,503	0.09
	石炭：0.02% (31 May 2019: 0.22%)			
64,000	HuaiBei Mining Holdings Co Ltd Com CNY1.00	CNH	79,641	0.02
16,000	Yanzhou Coal Mining Co Ltd Com CNY1.00	HKD	12,210	-
	商業サービス：0.11% (31 May 2019: 0.02%)			
682,500	Shandong Hi-speed Co Ltd Com CNY1.00	CNH	519,673	0.11
	コンピューター：0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
3,700	Sangfor Technologies Inc Com CNY1.00	CNH	97,099	0.02
	化粧品/パーソナルケア：0.05% (31 May 2019: 0.00%)			
19,360	Guangdong Marubi Biotechnology Co Ltd Com CNY1.00	CNH	233,670	0.05
	各種金融サービス：0.08% (31 May 2019: 0.13%)			
97,500	China Galaxy Securities Co Ltd Com CNY1.00	HKD	46,857	0.01
112,600	Guotai Junan Securities Co Ltd Com CNY1.00	HKD	148,032	0.03
20,100	Lakala Payment Co Ltd Com CNY1.00	CNH	202,130	0.04
	電気：0.06% (31 May 2019: 0.33%)			
840,000	Huaneng Power International Com CNY1.00	HKD	312,656	0.06
	電子：0.34% (31 May 2019: 0.00%)			
147,880	Avary Holding Shenzhen Co Ltd Com CNY1.00	CNH	867,047	0.18
75,993	Shenzhen Kinwong Electronic Co Ltd Com CNY1.00	CNH	338,851	0.07
141,187	Shenzhen Sunlord Electronics Co Ltd Com CNY1.00	CNH	468,935	0.09
	エンジニアリング・建設：0.14% (31 May 2019: 0.03%)			
67,200	Shanghai International Airport Co Ltd Com CNY1.00	CNH	678,969	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：93.79% (31 May 2019: 89.14%) (つづき)			
	中国：7.66% (31 May 2019: 5.61%) (つづき)			
	食品：0.05% (31 May 2019: 0.00%)			
40,300	Henan Shuanghui Investment & Development Co Ltd Com CNY1.00	CNH	222,561	0.05
	ヘルスケア用品：0.21% (31 May 2019: 0.00%)			
41,038	Autobio Diagnostics Co Ltd Com CNY1.00	CNH	835,373	0.17
112,000	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd Com CNY0.10	HKD	195,794	0.04
	住宅家具：0.04% (31 May 2019: 0.02%)			
112,100	Hisense Electric Co Ltd Com CNY1.00	CNH	214,289	0.04
	保険：1.81% (31 May 2019: 2.13%)			
1,611,000	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	4,416,688	0.90
450,500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY1.00	HKD	4,444,844	0.91
	宿泊施設：0.00% (31 May 2019: 0.02%)			
	建設機械・採掘機械：0.00% (31 May 2019: 0.03%)			
	各種機械：0.04% (31 May 2019: 0.00%)			
72,900	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co Ltd Com CNY1.00	CNH	217,554	0.04
	鉱業：0.02% (31 May 2019: 0.03%)			
121,000	Jiangxi Copper Com CNY1.00	HKD	110,759	0.02
	各種製造業：0.09% (31 May 2019: 0.00%)			
579,000	CRRC Corp Ltd Com CNY1.00	HKD	270,787	0.06
67,600	Lens Technology Co Ltd Com CNY1.00	CNH	153,851	0.03
	石油・ガス：0.73% (31 May 2019: 0.67%)			
16,085	China Petroleum & Chemical ADR Com CNY1.00	USD	764,359	0.15
5,388,000	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY1.00	HKD	2,499,014	0.51
5,665	Petrochina Co ADR HKD0.10	USD	197,057	0.04
402,000	PetroChina Co Ltd Com CNY1.00	HKD	137,700	0.03
	医薬品：0.75% (31 May 2019: 0.39%)			
22,700	Betta Pharmaceuticals Co Ltd Com CNY1.00	CNH	333,013	0.07
71,583	China Resources Double Crane Pharmaceutical Co Ltd Com CNY1.00	CNH	123,248	0.02
77,500	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co Ltd Com CNY1.00	CNH	292,348	0.06
111,100	Guangxi Wuzhou Zhongheng Group Co Ltd Com CNY1.00	CNH	49,547	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：93.79% (31 May 2019: 89.14%) (つづき)			
	中国：7.66% (31 May 2019: 5.61%) (つづき)			
	医薬品：0.75% (31 May 2019: 0.39%) (つづき)			
12,000	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co Ltd Com CNY1.00	HKD	29,137	0.01
86,812	Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd Com CNY1.00	CNH	953,706	0.19
56,000	Livzon Pharmaceutical Group Inc Com CNY1.00	HKD	224,693	0.05
668,400	Sinopharm Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	1,642,758	0.34
	不動産：0.00% (31 May 2019: 0.03%)			
	小売：0.05% (31 May 2019: 0.03%)			
146,400	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd Com CNY1.00	HKD	231,754	0.05
	ソフトウェア：0.11% (31 May 2019: 0.04%)			
89,800	Montnets Rongxin Technology Group Co Ltd Com CNY1.00	CNH	190,838	0.04
59,800	Shanghai Baosight Software Co Ltd Com CNY1.00	USD	137,899	0.03
26,644	Thunder Software Technology Co Ltd Com CNY1.00	CNH	215,389	0.04
8,400	Zhejiang Dahua Technology Co Ltd Com CNY1.00	CNH	17,453	-
	通信：0.20% (31 May 2019: 0.10%)			
1,166,000	China Telecom Corp Ltd Com CNY1.00	HKD	388,115	0.08
46,931	Yealink Network Technology Corp Ltd Com CNY1.00	CNH	589,602	0.12
	運輸：0.01% (31 May 2019: 0.02%)			
322,000	Sinotrans Ltd Com CNY1.00	HKD	66,677	0.01
	中国合計		37,539,797	7.66
	ペルー：0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
	鉱業：0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
14,651	Cia de Minas Buenaventura SA ADR NPV	USD	115,230	0.02
	ペルー合計		115,230	0.02
	フィリピン：0.36% (31 May 2019: 0.44%)			
	不動産：0.36% (31 May 2019: 0.44%)			
2,804,200	Ayala Land Inc Com PHP1.00	PHP	1,774,091	0.36
	フィリピン合計		1,774,091	0.36
	ポーランド：0.86% (31 May 2019: 1.12%)			
	アバレル：0.00% (31 May 2019: 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：93.79% (31 May 2019: 89.14%) (つづき)			
	ポーランド：0.86% (31 May 2019: 1.12%) (つづき)			
	食品：0.00% (31 May 2019: 0.04%)			
	保険：0.38% (31 May 2019: 0.59%)			
247,775	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA Com PLN0.10	PLN	1,846,153	0.38
	メディア：0.26% (31 May 2019: 0.22%)			
195,744	Cyfrowy Polsat SA Com PLN0.04	PLN	1,275,890	0.26
	鉱業：0.01% (31 May 2019: 0.06%)			
2,398	KGHM Polska Miedz SA Com PLN10.00	PLN	51,647	0.01
	石油・ガス：0.09% (31 May 2019: 0.16%)			
26,727	Polski Koncern Naftowy Orlen SA Com PLN1.25	PLN	445,405	0.09
	ソフトウェア：0.12% (31 May 2019: 0.01%)			
6,068	CD Projekt SA Com PLN1.00	PLN	611,998	0.12
	通信：0.00% (31 May 2019: 0.02%)			
	ポーランド合計		4,231,093	0.86
	韓国：12.14% (31 May 2019: 11.21%)			
	広告：0.00% (31 May 2019: 0.06%)			
	自動車製造：0.35% (31 May 2019: 0.57%)			
10,779	Hyundai Motor Co Com KRW5000.00	KRW	853,390	0.17
3,430	Hyundai Motor Co Pref (Cumulative) KRW5000.00	KRW	166,868	0.03
3,282	Hyundai Motor Co Pref (Non-cumulative) KRW5000.00	KRW	149,332	0.03
2,930	Hyundai Motor Co Pref KRW5000.00	KRW	131,423	0.03
15,062	Kia Motors Corp Com KRW5000.00	KRW	416,244	0.09
	自動車部品・装置：0.43% (31 May 2019: 0.29%)			
63,360	Hankook Tire Co Ltd Com KRW500.00	KRW	1,202,277	0.25
942	Hyundai Mobis Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	150,795	0.03
154,312	Nexen Tire Corp Com KRW500.00	KRW	734,522	0.15
	銀行：0.01% (31 May 2019: 0.00%)			
8,104	Woori Financial Group Inc Com KRW5000.00	KRW	59,776	0.01
	建設資材：0.00% (31 May 2019: 0.00%)			
231	KCC Glass Corp Com KRW1000.00	KRW	5,722	-
	化学：0.09% (31 May 2019: 0.03%)			
35,081	Hanwha Chemical Com KRW5000.00	KRW	458,182	0.09
	コンピューター：0.00% (31 May 2019: 0.04%)			
	化粧品/パーソナルケア：0.11% (31 May 2019: 0.09%)			
1,620	Amorepacific Corp Pref KRW500.00	KRW	75,607	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：93.79% (31 May 2019: 89.14%) (つづき)			
	韓国：12.14% (31 May 2019: 11.21%) (つづき)			
	化粧品/パーソナルケア：0.11% (31 May 2019: 0.09%) (つづき)			
5,119	AMOREPACIFIC Group Com KRW500.00	KRW	237,670	0.05
369	LG Household & Health Care Ltd Pref KRW5000.00	KRW	213,186	0.04
	各種金融サービス：1.09% (31 May 2019: 0.90%)			
33,183	DGB Financial Group Inc Com KRW5000.00	KRW	141,070	0.03
22,276	Hana Financial Group Inc Com KRW5000.00	KRW	535,563	0.11
1,311	KB Financial Group Inc ADR NPV	USD	35,869	0.01
88,588	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	KRW	2,430,277	0.50
8,673	Korea Investment Holdings Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	368,714	0.07
8,882	NH Investment & Securities Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	54,040	0.01
73,342	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	1,786,988	0.36
	電気部品・設備：0.17% (31 May 2019: 0.27%)			
16,497	LG Electronics Inc Com KRW5000.00	KRW	790,582	0.16
3,097	LG Electronics Inc Pref KRW5000.00	KRW	53,828	0.01
	電子：0.03% (31 May 2019: 0.03%)			
3,592	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd Pref KRW5000.00	KRW	150,676	0.03
	エンジニアリング・建設：0.04% (31 May 2019: 0.02%)			
1,494	Daelim Industrial Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	111,406	0.02
7,980	Samsung Engineering Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	78,128	0.02
	食品：0.07% (31 May 2019: 0.01%)			
1,154	CJ CheilJedang Corp Com KRW5000.00	KRW	277,214	0.06
457	CJ CheilJedang Corp Pref KRW5000.00	KRW	45,757	0.01
	各種持株会社：0.03% (31 May 2019: 0.00%)			
1,694	CJ Corp Com KRW5000.00	KRW	125,773	0.03
	住宅家具：0.00% (31 May 2019: 0.03%)			
	保険：0.99% (31 May 2019: 1.35%)			
68,980	DB Insurance Co Ltd Com KRW500.00	KRW	2,415,929	0.49
10,087	Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd Com KRW500.00	KRW	197,717	0.04
14,775	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	KRW	2,180,251	0.45
1,745	Samsung Life Insurance Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	64,427	0.01
	インターネット：0.15% (31 May 2019: 0.27%)			
4,099	NAVER Corp Com KRW500.00	KRW	747,183	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：93.79% (31 May 2019: 89.14%) (つづき)			
	韓国：12.14% (31 May 2019: 11.21%) (つづき)			
	鉄/鉄鋼：0.58% (31 May 2019: 0.47%)			
4,300	POSCO ADR KRW5000.00	USD	158,928	0.03
18,334	POSCO Com KRW5000.00	KRW	2,675,821	0.55
	建設機械・採掘機械：0.00% (31 May 2019: 0.00%)			
672	Doosan Fuel Cell Co Ltd Pref KRW100.00	KRW	2,369	-
370	Doosan Solus Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	4,384	-
	各種機械：0.01% (31 May 2019: 0.00%)			
233	Hyundai Robotics Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	50,844	0.01
	各種製造業：0.00% (31 May 2019: 0.01%)			
	小売：0.00% (31 May 2019: 0.02%)			
	半導体：7.36% (31 May 2019: 6.21%)			
629,386	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	KRW	25,740,563	5.25
70,895	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW100.00	KRW	2,454,377	0.50
119,413	SK Hynix Inc Com KRW5000.00	KRW	7,863,160	1.61
	造船：0.25% (31 May 2019: 0.32%)			
16,752	Hyundai Heavy Industries Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	1,227,538	0.25
	通信：0.38% (31 May 2019: 0.16%)			
65,485	KT Corp ADR NPV	USD	638,806	0.13
54,240	LG Uplus Corp Com KRW5000.00	KRW	574,831	0.12
7,697	SK Telecom Co Ltd ADR NPV	USD	148,206	0.03
2,848	SK Telecom Co Ltd Com KRW500.00	KRW	497,299	0.10
	運輸：0.00% (31 May 2019: 0.06%)			
	韓国合計		59,483,512	12.14
	ルーマニア：0.14% (31 May 2019: 0.15%)			
	銀行：0.14% (31 May 2019: 0.15%)			
1,433,717	Banca Transilvania SA Com RON1.00	RON	672,809	0.14
	ルーマニア合計		672,809	0.14
	ロシア連邦：3.61% (31 May 2019: 2.87%)			
	銀行：1.20% (31 May 2019: 1.11%)			
137,125	Sberbank of Russia ADR RUB1.00	USD	1,572,138	0.32
231,539	Sberbank of Russia PJSC ADR NPV	USD	2,621,022	0.53
440,810	Sberbank of Russia PJSC Com RUB3.00	RUB	1,253,297	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：93.79% (31 May 2019: 89.14%) (つづき)			
	ロシア連邦：3.61% (31 May 2019: 2.87%) (つづき)			
	銀行：1.20% (31 May 2019: 1.11%) (つづき)			
846,320,000	VTB Bank PJSC Com RUB0.01	RUB	427,585	0.09
	各種金融サービス：0.08% (31 May 2019: 0.00%)			
235,450	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC Com RUB0.01	RUB	380,017	0.08
	電気：0.06% (31 May 2019: 0.00%)			
4,486,000	Inter RAO UES PJSC Com PUB2.81	RUB	312,138	0.06
	食品：0.07% (31 May 2019: 0.00%)			
6,292	Magnit PJSC Com RUB0.01	RUB	333,299	0.07
	鉄/鉄鋼：0.00% (31 May 2019: 0.10%)			
	鉱業：0.53% (31 May 2019: 0.42%)			
436,580	Alrosa PJSC Com RUB0.50	RUB	407,989	0.08
47,216	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR NPV - England	USD	1,479,513	0.30
16,689	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR NPV - United States	USD	530,293	0.11
589	MMC Norilsk Nickel PJSC Com RUB1.00	RUB	184,785	0.04
	石油・ガス：1.65% (31 May 2019: 1.24%)			
20,940	Gazprom PJSC ADR NPV - England	USD	116,259	0.02
443,940	Gazprom PJSC Com RUB5.00	RUB	1,244,694	0.26
41,350	LUKOIL PJSC ADR NPV - England	USD	3,071,892	0.63
4,667	LUKOIL PJSC Com RUB0.025	RUB	348,053	0.07
442,840	Rosneft OAO GDR NPV	USD	2,304,982	0.47
64,410	Rosneft Oil Co PJSC Com RUB0.01	RUB	340,599	0.07
1,160,400	Surgutneftgas PJSC Com RUB1.00	RUB	649,962	0.13
	通信：0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
26,420	Mobile TeleSystems PJSC Com RUB0.01	RUB	119,662	0.02
	ロシア連邦合計		17,698,179	3.61
	シンガポール：2.57% (31 May 2019: 2.25%)			
	銀行：0.89% (31 May 2019: 0.75%)			
723,609	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com NPV	SGD	4,382,406	0.89
	販売/卸売：0.28% (31 May 2019: 0.36%)			
88,200	Jardine Cycle & Carriage Ltd Com NPV	SGD	1,363,499	0.28
	電子：1.09% (31 May 2019: 0.74%)			
208,064	Flex Ltd Com NPV	USD	2,027,584	0.42
303,500	Venture Corp Ltd Com NPV	SGD	3,286,449	0.67

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：93.79% (31 May 2019: 89.14%) (つづき)			
	シンガポール：2.57% (31 May 2019: 2.25%) (つづき)			
	食品：0.31% (31 May 2019: 0.40%)			
540,100	Wilmar International Ltd Com NPV	SGD	1,518,960	0.31
	シンガポール合計		12,578,898	2.57
	南アフリカ：1.22% (31 May 2019: 1.93%)			
	各種金融サービス：0.00% (31 May 2019: 0.02%)			
	食品：0.00% (31 May 2019: 0.30%)			
	保険：0.59% (31 May 2019: 0.77%)			
897,378	Sanlam Ltd Com ZAR1.00	ZAR	2,903,199	0.59
	投資会社：0.04% (31 May 2019: 0.00%)			
21,793	PSG Group Ltd Com ZAR0.01	ZAR	200,550	0.04
	鉱業：0.13% (31 May 2019: 0.20%)			
2,781	AngloGold Ashanti Ltd ADR NPV	USD	68,246	0.01
9,300	Gold Fields Ltd Com ZAR0.50	USD	71,749	0.02
49,288	Gold Fields Ltd Com ZAR0.50	ZAR	383,160	0.08
59,756	Sibanye Stillwater Ltd Com NPV	ZAR	109,872	0.02
	事務用機器：0.15% (31 May 2019: 0.27%)			
301,352	Reunert Ltd Com ZAR0.10	ZAR	746,564	0.15
	石油・ガス：0.18% (31 May 2019: 0.35%)			
166,522	Sasol Ltd Com NPV	ZAR	854,878	0.18
	医薬品：0.06% (31 May 2019: 0.00%)			
35,825	Aspen Pharmacare Holdings Ltd Com NPV	ZAR	283,814	0.06
	小売：0.07% (31 May 2019: 0.00%)			
24,087	Foschini Group Ltd Com ZAR0.01	ZAR	85,332	0.02
36,281	Mr Price Group Ltd Com ZAR0.03	ZAR	267,598	0.05
	通信：0.00% (31 May 2019: 0.02%)			
	南アフリカ合計		5,974,962	1.22
	スペイン：0.01% (31 May 2019: 0.00%)			
	小売：0.01% (31 May 2019: 0.00%)			
8,089	AmRest Holdings SE Com PLN0.10	PLN	53,432	0.01
	スペイン合計		53,432	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：93.79% (31 May 2019: 89.14%) (つづき)			
	スイス：0.64% (31 May 2019: 1.26%)			
	飲料：0.64% (31 May 2019: 0.93%)			
124,201	Coca-Cola HBC AG Com CHF6.70	GBP	3,131,646	0.64
	石油・ガス：0.00% (31 May 2019: 0.33%)			
	スイス合計		3,131,646	0.64
	台湾：10.29% (31 May 2019: 8.65%)			
	アパレル：0.04% (31 May 2019: 0.20%)			
3,600	Feng TAY Enterprise Co Ltd Com TWD10.00	TWD	21,912	-
204,000	Pou Chen Corp Com TWD10.00	TWD	200,603	0.04
	建設資材：0.00% (31 May 2019: 0.03%)			
	コンピューター：0.93% (31 May 2019: 0.77%)			
195,000	Catcher Technology Co Ltd Com TWD10.00	TWD	1,414,196	0.29
347,000	Chicony Electronics Co Ltd Com TWD10.00	TWD	993,327	0.20
984,000	Compal Electronics Inc Com TWD10.00	TWD	625,139	0.13
794,000	Lite-On Technology Corp Com TWD10.00	TWD	1,272,648	0.26
288,000	Wistron Corp Com TWD10.00	TWD	274,092	0.05
	各種金融サービス：0.15% (31 May 2019: 0.24%)			
1,322,000	Yuanta Financial Holding Co Ltd Com TWD10.00	TWD	717,689	0.15
	電気部品・設備：0.00% (31 May 2019: 0.04%)			
	電子：0.35% (31 May 2019: 0.29%)			
677,275	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	TWD	1,708,696	0.35
	食品：0.02% (31 May 2019: 0.30%)			
33,000	Uni-President Enterprises Corp Com TWD10.00	TWD	79,958	0.02
	住宅家具：0.00% (31 May 2019: 0.05%)			
	保険：0.08% (31 May 2019: 0.00%)			
572,000	China Life Insurance Co Ltd/Taiwan Com TWD10.00	TWD	395,780	0.08
	宿泊施設：0.00% (31 May 2019: 0.22%)			
	各種製造業：0.16% (31 May 2019: 0.37%)			
6,000	Largan Precision Co Ltd Com TWD10.00	TWD	766,861	0.16
	不動産：0.00% (31 May 2019: 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 : 93.79% (31 May 2019: 89.14%) (つづき)			
	台湾 : 10.29% (31 May 2019: 8.65%) (つづき)			
	小売 : 0.69% (31 May 2019: 0.59%)			
342,000	President Chain Store Corp Com TWD10.00	TWD	3,363,047	0.69
	半導体 : 7.87% (31 May 2019: 5.54%)			
162,000	eMemory Technology Inc Com TWD10.00	TWD	1,978,801	0.40
173,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	TWD	2,669,184	0.55
1,230,000	Nanya Technology Corp Com TWD10.00	TWD	2,455,903	0.50
38,000	Novatek Microelectronics Corp Com TWD10.00	TWD	261,032	0.05
3,000	Powertech Technology Inc Com TWD10.00	TWD	9,717	-
55,000	Realtek Semiconductor Corp Com TWD10.00	TWD	474,896	0.10
25,345	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR NPV	USD	1,275,487	0.26
2,694,250	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	TWD	26,179,765	5.34
2,143,000	United Microelectronics Corp Com TWD10.00	TWD	1,100,942	0.22
255,180	Win Semiconductors Corp Com TWD10.00	TWD	2,182,097	0.45
	台湾合計		50,421,772	10.29
	タイ : 1.24% (31 May 2019: 1.24%)			
	銀行 : 1.09% (31 May 2019: 1.21%)			
129,500	Bangkok Bank PCL ADR THB10.00	THB	442,726	0.09
155,400	Bangkok Bank PCL Com THB10.00	THB	531,272	0.11
15,400	Kasikornbank PCL ADR NPV	USD	188,958	0.04
705,200	Kasikornbank PCL ADR THB10.00	THB	2,122,694	0.43
204,700	Kasikornbank PCL Com THB10.00	THB	625,008	0.13
562,300	Siam Commercial Bank PCL ADR THB10.00	THB	1,310,295	0.26
57,800	Siam Commercial Bank PCL Com THB10.00	THB	134,688	0.03
	化学 : 0.06% (31 May 2019: 0.00%)			
218,100	PTT Global Chemical PCL Com THB10.00	THB	293,965	0.06
	電気 : 0.00% (31 May 2019: 0.03%)			
	代替エネルギー資源 : 0.05% (31 May 2019: 0.00%)			
197,300	Energy Absolute PCL Com THB0.10	THB	241,120	0.05
	宿泊施設 : 0.04% (31 May 2019: 0.00%)			
281,900	Minor International PCL Com THB1.00	THB	164,390	0.04
	タイ合計		6,055,116	1.24
	トルコ : 1.28% (31 May 2019: 0.94%)			
	自動車製造 : 0.26% (31 May 2019: 0.05%)			
141,874	Ford Otomotiv Sanayi AS Class A Com TRY1.00	TRY	1,288,960	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：93.79% (31 May 2019: 89.14%) (つづき)			
	トルコ：1.28% (31 May 2019: 0.94%) (つづき)			
	銀行：0.24% (31 May 2019: 0.33%)			
897,357	Akbank Turk AS Com TRY1.00	TRY	749,168	0.16
538,169	Turkiye Is Bankasi Class C Com TRY1.00	TRY	390,915	0.08
18,375	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO Class D Com TRY1.00	TRY	12,539	-
	化学：0.34% (31 May 2019: 0.28%)			
1,779,771	Aksa Akrilik Kimya Sanayii AS Com TRY1.00	TRY	1,686,758	0.34
	各種持株会社：0.12% (31 May 2019: 0.03%)			
129,718	Haci Omer Sabanci Holding AS Com TRY1.00	TRY	158,214	0.03
174,932	KOC Holding Com TRY1.00	TRY	413,769	0.09
	住宅家具：0.03% (31 May 2019: 0.01%)			
52,340	Arcelik Com TRY1.00	TRY	121,614	0.03
	保険：0.26% (31 May 2019: 0.24%)			
1,383,017	Anadolu Hayat Emeklilik AS Com TRY1.00	TRY	1,296,547	0.26
	鉄/鉄鋼：0.03% (31 May 2019: 0.00%)			
116,753	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS Com TRY1.00	TRY	137,950	0.03
	トルコ合計		6,256,434	1.28
	アラブ首長国連邦：0.93% (31 May 2019: 1.47%)			
	銀行：0.93% (31 May 2019: 1.47%)			
1,049,449	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC Com AED1.00	AED	1,255,688	0.26
1,088,257	First Abu Dhabi Bank PJSC Com AED1.00	AED	3,294,561	0.67
	アラブ首長国連邦合計		4,550,249	0.93
	英国：1.46% (31 May 2019: 1.97%)			
	銀行：0.31% (31 May 2019: 1.00%)			
331,433	Standard Chartered PLC Com USD0.50	GBP	1,509,316	0.31
	鉱業：1.15% (31 May 2019: 0.97%)			
117,103	Antofagasta PLC Com GBP5.00	GBP	1,269,382	0.26
82,150	Rio Tinto PLC Com GBPO.10	GBP	4,380,118	0.89
	英国合計		7,158,816	1.46
	米国：1.07% (31 May 2019: 0.88%)			
	コンピューター：0.38% (31 May 2019: 0.88%)			
34,766	Cognizant Technology Solutions Corp Class A Com USD0.01	USD	1,841,381	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：93.79% (31 May 2019: 89.14%) (つづき)			
	米国：1.07% (31 May 2019: 0.88%) (つづき)			
	小売：0.69% (31 May 2019: 0.00%)			
73,206	Yum China Holdings Inc Com USD0.01	USD	3,391,268	0.69
	米国合計		5,232,649	1.07
	株式合計		459,536,536	93.79
	投資ファンド：1.45% (31 May 2019: 3.04%)			
	アイルランド：0.00% (31 May 2019: 1.75%)			
	ルクセンブルグ：1.45% (31 May 2019: 1.29%)			
27,896	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies Class I Acc	USD	7,098,033	1.45
	投資ファンド合計		7,098,033	1.45
	参加証書：1.47% (31 May 2019: 1.06%)			
	スイス：1.47% (31 May 2019: 1.06%)			
501,814	Midea Group Co Ltd NPV 27/05/2021	USD	4,145,148	0.85
180,043	Oppein Home Group Inc NPV 02/05/2021	USD	3,043,341	0.62
	スイス合計		7,188,489	1.47
	参加証書合計		7,188,489	1.47
	ワラント：0.01% (31 May 2019: 0.00%)			
	インドネシア：0.01% (31 May 2019: 0.00%)			
995,595	Barito Pacific Tbk PT 06/03/2021	IDR	61,841	0.01
	インドネシア合計		61,841	0.01
	ワラント合計		61,841	0.01
			未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
契約数	先物契約：0.01% (31 May 2019: -0.06%)	取引相手方		
65	MSCI NYF Emerging Markets Index Future June 2020	Goldman Sachs	47,685	0.01
	先物契約合計		47,685	0.01

先渡為替契約：0.10% (31 May 2019: -0.31%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
UBS	EUR	9,260,559	USD	10,048,632	17/06/2020	254,660	0.05
UBS	GBP	15,356,705	USD	18,861,903	17/06/2020	124,493	0.03
UBS	EUR	1,411,238	USD	1,531,335	17/06/2020	38,808	0.01
UBS	GBP	4,587,299	USD	5,634,359	17/06/2020	37,188	0.01
UBS	EUR	523,267	USD	567,798	17/06/2020	14,389	-
UBS	EUR	327,122	USD	354,960	17/06/2020	8,996	-
UBS	EUR	92,688	USD	100,576	17/06/2020	2,549	-
UBS	GBP	158,981	USD	195,268	17/06/2020	1,289	-
UBS	EUR	45,337	USD	49,196	17/06/2020	1,247	-
UBS	GBP	126,583	USD	155,475	17/06/2020	1,026	-
UBS	GBP	124,549	USD	152,977	17/06/2020	1,010	-
UBS	GBP	94,105	USD	115,585	17/06/2020	763	-
UBS	EUR	15,306	USD	16,608	17/06/2020	421	-
UBS	GBP	5,193	USD	6,333	17/06/2020	88	-
UBS	GBP	10,324	USD	12,680	17/06/2020	84	-
UBS	GBP	9,987	USD	12,344	17/06/2020	5	-

先渡為替契約に係る評価益合計

487,016

0.10

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損失 米ドル	純資産 比率(%)
Northern Trust	USD	34,411	EUR	31,907	17/06/2020	(1,089)	-
UBS	USD	6,679	GBP	5,405	17/06/2020	(3)	-
UBS	USD	1,311	EUR	1,193	17/06/2020	(17)	-
UBS	USD	3,255	EUR	2,944	17/06/2020	(20)	-
UBS	USD	6,579	EUR	5,988	17/06/2020	(83)	-
UBS	USD	6,459	EUR	5,902	17/06/2020	(107)	-
UBS	USD	7,921	EUR	7,318	17/06/2020	(221)	-
UBS	USD	13,741	EUR	12,613	17/06/2020	(292)	-
UBS	USD	20,642	EUR	18,848	17/06/2020	(328)	-
UBS	USD	13,560	EUR	12,518	17/06/2020	(368)	-
UBS	USD	19,611	EUR	18,083	17/06/2020	(508)	-
UBS	USD	48,895	EUR	44,548	17/06/2020	(669)	-
UBS	USD	25,629	EUR	23,660	17/06/2020	(696)	-
UBS	USD	32,786	EUR	30,304	17/06/2020	(930)	-
UBS	USD	53,482	EUR	49,153	17/06/2020	(1,206)	-
UBS	USD	52,908	EUR	48,705	17/06/2020	(1,282)	-
UBS	USD	97,747	GBP	80,610	17/06/2020	(1,916)	-
UBS	USD	165,352	GBP	135,386	17/06/2020	(2,033)	-
UBS	USD	177,242	GBP	145,274	17/06/2020	(2,369)	-

先渡為替契約に係る評価損合計

(14,137)

-

先渡為替契約合計

472,879

0.10

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	474,405,463	96.83
現金および現金同等物*	16,402,507	3.35
その他の純負債	(870,041)	(0.18)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	<u>489,937,929</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	94.58
投資ファンドおよびAIF	1.44
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	3.87
	<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614,852英ポンドを除き、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。

^ 関係会社。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク（以下「ICB」という。）は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

[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(2020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、2019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 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%)			
	オーストラリア : 0.60% (31 May 2019: 0.50%)			
	社債 : 0.60% (31 May 2019: 0.50%)			
93,229	Midwest Vanadium Pty Ltd 13.25% 15/02/2018	USD	359	-
1,530,000	Mineral Resources Ltd 8.125% 01/05/2027	USD	1,609,706	0.28
1,895,000	Nufarm Australia Ltd / Nufarm Americas Inc 5.75% 30/04/2026	USD	1,851,396	0.32
100,000	Virgin Australia Holdings Ltd 8.125% 15/11/2024	USD	25,000	-
	オーストラリア合計		3,486,461	0.60
	オーストリア : 0.04% (31 May 2019: 0.05%)			
	社債 : 0.04% (31 May 2019: 0.05%)			
200,000	JBS Investments II GmbH 7% 15/01/2026	USD	213,045	0.04
	オーストリア合計		213,045	0.04
	バハマ : 0.00% (31 May 2019: 0.02%)			
	社債 : 0.00% (31 May 2019: 0.02%)			
	バミューダ : 0.61% (31 May 2019: 0.57%)			
	社債 : 0.61% (31 May 2019: 0.57%)			
567,000	Digicel Group One Ltd 8.25% 30/12/2022	USD	371,385	0.06
800,000	Digicel Ltd 6.75% 01/03/2023	USD	370,916	0.06
200,000	Fly Leasing Ltd 5.25% 15/10/2024	USD	156,729	0.03
500,000	Fly Leasing Ltd 6.375% 15/10/2021	USD	439,298	0.08
660,000	Nabors Industries Ltd 7.25% 15/01/2026	USD	378,263	0.06
370,000	Nabors Industries Ltd 7.5% 15/01/2028	USD	204,656	0.04
50,000	NCL Corp Ltd 3.625% 15/12/2024	USD	30,156	0.01
100,000	NCL Corp Ltd 12.25% 15/05/2024	USD	107,750	0.02
375,000	Viking Cruises Ltd 5.875% 15/09/2027	USD	226,007	0.04
225,000	Viking Cruises Ltd 6.25% 15/05/2025	USD	138,070	0.02
400,000	Viking Cruises Ltd 13% 15/05/2025	USD	434,000	0.07
1,030,000	Weatherford International Ltd/Bermuda 11% 01/12/2024	USD	692,031	0.12
	バミューダ合計		3,549,261	0.61
	英領ヴァージン諸島 : 0.00% (31 May 2019: 0.02%)			
	社債 : 0.00% (31 May 2019: 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 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	カナダ : 6.10% (31 May 2019: 6.50%)			
	社債 : 6.10% (31 May 2019: 6.50%)			
225,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4.25% 15/05/2024	USD	228,193	0.04
200,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4.375% 15/01/2028	USD	196,963	0.03
3,295,000	1011778 BC Unlimited Liabilited Co 5% 15/10/2025	USD	3,338,807	0.57
525,000	Air Canada 7.75% 15/04/2021	USD	520,341	0.09
525,000	Baffinland Iron Mines Corp / Baffinland Iron Mines LP 8.75% 15/07/2026	USD	488,347	0.08
1,220,000	Bausch Health Cos Inc 5% 30/01/2028	USD	1,182,613	0.20
175,000	Bausch Health Cos Inc 5.25% 30/01/2030	USD	172,922	0.03
125,000	Bausch Health Cos Inc 5.5% 01/11/2025	USD	129,453	0.02
73,000	Bausch Health Cos Inc 5.875% 15/05/2023	USD	72,966	0.01
3,753,000	Bausch Health Cos Inc 6.125% 15/04/2025	USD	3,818,283	0.65
700,000	Bausch Health Cos Inc 6.25% 15/02/2029	USD	720,930	0.12
1,670,000	Bausch Health Cos Inc 7% 15/01/2028	USD	1,758,418	0.30
325,000	Bausch Health Cos Inc 7.25% 30/05/2029	USD	351,101	0.06
625,000	Bausch Health Cos Inc 9% 15/12/2025	USD	687,122	0.12
855,000	Baytex Energy Corp 5.625% 01/06/2024	USD	439,166	0.08
355,000	Baytex Energy Corp 8.75% 01/04/2027	USD	180,384	0.03
1,100,000	Bombardier Inc 6% 15/10/2022	USD	712,937	0.12
250,000	Bombardier Inc 6.125% 15/01/2023	USD	152,651	0.03
175,000	Bombardier Inc 7.5% 01/12/2024	USD	107,134	0.02
75,000	Bombardier Inc 7.5% 15/03/2025	USD	45,797	0.01
700,000	Bombardier Inc 7.875% 15/04/2027	USD	418,709	0.07
25,000	Bombardier Inc 8.75% 01/12/2021	USD	18,195	-
775,000	Brookfield Residential Properties Inc 4.875% 15/02/2030	USD	659,730	0.11
400,000	Brookfield Residential Properties Inc 6.375% 15/05/2025	USD	396,370	0.07
662,000	Cascades Inc 5.75% 15/07/2023	USD	672,688	0.12
275,000	Cenovus Energy Inc 3% 15/08/2022	USD	261,458	0.05
125,000	Cenovus Energy Inc 5.25% 15/06/2037	USD	101,009	0.02
175,000	Cenovus Energy Inc 5.4% 15/06/2047	USD	136,953	0.02
300,000	Cenovus Energy Inc 6.75% 15/11/2039	USD	268,839	0.05
225,000	Clarios Global LP 6.75% 15/05/2025	USD	234,328	0.04
225,000	Clearwater Seafoods Inc 6.875% 01/05/2025	USD	212,883	0.04
725,000	Cooke Omega Investments Inc / Alpha VesselCo Holdings Inc 8.5% 15/12/2022	USD	723,923	0.12
475,000	Ensign Drilling Inc 9.25% 15/04/2024	USD	201,075	0.03
500,000	Fairstone Financial Inc 7.875% 15/07/2024	USD	499,948	0.09
1,950,000	First Quantum Minerals Ltd 6.5% 01/03/2024	USD	1,763,736	0.30
670,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15/05/2022	USD	627,941	0.11
400,000	First Quantum Minerals Ltd 7.5% 01/04/2025	USD	364,042	0.06
250,000	Garda World Security Corp 4.625% 15/02/2027	USD	252,969	0.04
650,000	Gateway Casinos & Entertainment Ltd 8.25% 01/03/2024	USD	554,869	0.10
880,000	goeasy Ltd 5.375% 01/12/2024	USD	827,292	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 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	カナダ : 6.10% (31 May 2019: 6.50%) (つづき)			
	社債 : 6.10% (31 May 2019: 6.50%)			
200,000	Hudbay Minerals Inc 7.25% 15/01/2023	USD	189,871	0.03
350,000	Hudbay Minerals Inc 7.625% 15/01/2025	USD	319,093	0.05
275,000	Husky III Holding Ltd 13% 15/02/2025	USD	251,027	0.04
275,000	IAMGOLD Corp 7% 15/04/2025	USD	281,959	0.05
480,000	Masonite International Corp 5.375% 01/02/2028	USD	485,911	0.08
75,000	Masonite International Corp 5.75% 15/09/2026	USD	76,767	0.01
935,000	Mattamy Group Corp 4.625% 01/03/2030	USD	862,393	0.15
210,000	MEG Energy Corp 7% 31/03/2024	USD	202,672	0.04
1,470,000	MEG Energy Corp 7.125% 01/02/2027	USD	1,343,205	0.23
375,000	Mountain Province Diamonds Inc 8% 15/12/2022	USD	192,071	0.03
150,000	Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc 7.125% 01/11/2022	USD	1,688	-
150,000	NOVA Chemicals Corp 5% 01/05/2025	USD	133,141	0.02
225,000	NOVA Chemicals Corp 5.25% 01/06/2027	USD	191,010	0.03
400,000	Open Text Corp 3.875% 15/02/2028	USD	395,938	0.07
275,000	Open Text Corp 5.875% 01/06/2026	USD	284,574	0.05
200,000	Paramount Resources Ltd 6.875% 30/06/2023	USD	192,961	0.03
660,000	Parkland Fuel Corp 5.875% 15/07/2027	USD	661,528	0.11
150,000	Parkland Fuel Corp 6% 01/04/2026	USD	151,472	0.03
860,000	Precision Drilling Corp 7.125% 15/01/2026	USD	433,062	0.07
500,000	Precision Drilling Corp 7.75% 15/12/2023	USD	272,448	0.05
525,000	Quebecor Media Inc 5.75% 15/01/2023	USD	554,319	0.10
1,360,000	Ritchie Bros Auctioneers Inc 5.375% 15/01/2025	USD	1,404,343	0.24
518,750	Sanjel Corp 0.0% 31/12/2049 31/12/2049**	USD	-	-
600,000	Seven Generations Energy Ltd 5.375% 30/09/2025	USD	498,369	0.09
75,000	Superior Plus LP / Superior General Partner Inc 7% 15/07/2026	USD	76,767	0.01
625,000	Taseko Mines Ltd 8.75% 15/06/2022	USD	358,447	0.06
855,000	Telesat Canada / Telesat LLC 4.875% 01/06/2027	USD	855,534	0.15
275,000	Telesat Canada / Telesat LLC 6.5% 15/10/2027	USD	270,321	0.05
213,541	Xplornet Communications Inc 9.625% 01/06/2022	USD	219,630	0.04
	カナダ合計		35,662,006	6.10
	ケイマン諸島 : 0.90% (31 May 2019: 1.25%)			
	社債 : 0.90% (31 May 2019: 1.25%)			
125,000	Avolon Holdings Funding Ltd 3.625% 01/05/2022	USD	111,307	0.02
100,000	Avolon Holdings Funding Ltd 5.25% 15/05/2024	USD	84,539	0.01
1,900,000	Global Aircraft Leasing Co Ltd 6.5% 15/09/2024	USD	1,039,690	0.18
600,000	Melco Resorts Finance Ltd 5.25% 26/04/2026	USD	599,235	0.10
200,000	Melco Resorts Finance Ltd 5.375% 04/12/2029	USD	198,200	0.03
200,000	Melco Resorts Finance Ltd 5.625% 17/07/2027	USD	200,500	0.03
400,000	MGM China Holdings Ltd 5.375% 15/05/2024	USD	403,042	0.07
125,000	Noble Holding International Ltd 6.2% 01/08/2040	USD	3,037	-

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 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	ケイマン諸島 : 0.90% (31 May 2019: 1.25%) (つづき)			
	社債 : 0.90% (31 May 2019: 1.25%)			
209,000	Noble Holding International Ltd 7.75% 15/01/2024	USD	4,942	-
325,000	Noble Holding International Ltd 7.875% 01/02/2026	USD	85,780	0.02
425,000	Noble Holding International Ltd 8.95% 01/04/2045	USD	14,788	-
425,000	Park Aerospace Holdings Ltd 3.625% 15/03/2021	USD	391,271	0.07
850,000	Shelf Drilling Holdings Ltd 8.25% 15/02/2025	USD	378,773	0.07
83,500	Transocean Guardian Ltd 5.875% 15/01/2024	USD	77,655	0.01
900,000	Transocean Inc 5.8% 15/10/2022	USD	499,500	0.09
50,000	Transocean Inc 6.8% 15/03/2038	USD	15,548	-
625,000	Transocean Inc 7.5% 15/04/2031	USD	196,875	0.03
625,000	Transocean Inc 8% 01/02/2027	USD	346,875	0.06
100,000	Transocean Inc 9.35% 15/12/2041	USD	33,000	0.01
125,000	Transocean Poseidon Ltd 6.875% 01/02/2027	USD	114,375	0.02
275,000	Transocean Sentry Ltd 5.375% 15/05/2023	USD	259,875	0.04
200,000	Wynn Macau Ltd 5.5% 01/10/2027	USD	202,581	0.04
	ケイマン諸島合計		5,261,388	0.90
	デンマーク : 0.00% (31 May 2019: 0.07%)			
	社債 : 0.00% (31 May 2019: 0.07%)			
	フィンランド : 0.00% (31 May 2019: 0.02%)			
	社債 : 0.00% (31 May 2019: 0.02%)			
	フランス : 0.88% (31 May 2019: 0.87%)			
	社債 : 0.88% (31 May 2019: 0.87%)			
275,000	Altice France SA/France 3.375% 15/01/2028	EUR	296,557	0.05
310,000	Altice France SA/France 5.5% 15/01/2028	USD	319,925	0.05
1,435,000	Altice France SA/France 7.375% 01/05/2026	USD	1,513,660	0.26
400,000	Altice France SA/France 8.125% 01/02/2027	USD	440,924	0.08
415,000	Banijay Entertainment 3.5% 01/03/2025	EUR	445,607	0.08
535,000	Faurecia SE 3.125% 15/06/2026	EUR	582,612	0.10
597,552	Novasep Holding SAS 8% 31/05/2022	EUR	621,482	0.11
300,000	Orano SA 3.375% 23/04/2026	EUR	338,935	0.06
300,000	SPCM SA 4.875% 15/09/2025	USD	308,434	0.05
350,000	Vallourec SA 6.375% 15/10/2023	EUR	238,441	0.04
	フランス合計		5,106,577	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 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	ドイツ : 0.48% (31 May 2019: 0.30%)			
	社債 : 0.48% (31 May 2019: 0.30%)			
585,000	CeramTec BondCo GmbH 5.25% 15/12/2025	EUR	599,356	0.10
515,000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.5% 11/02/2027	EUR	566,271	0.10
200,000	Deutsche Bank AG FRN Perpetual	USD	151,400	0.02
200,000	IHO Verwaltungs GmbH 3.75% 15/09/2026	EUR	212,372	0.04
400,000	Nidda Healthcare Holding GmbH 3.5% 30/09/2024	EUR	440,846	0.07
290,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6% 30/07/2026	EUR	328,185	0.06
335,000	Tele Columbus AG 3.875% 02/05/2025	EUR	344,550	0.06
155,000	WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 15/12/2027	EUR	171,755	0.03
	ドイツ合計		2,814,735	0.48
	アイルランド : 0.54% (31 May 2019: 0.54%)			
	社債 : 0.54% (31 May 2019: 0.54%)			
150,000	Cimpress NV 7% 15/06/2026	USD	145,284	0.03
100,000	eircom Finance DAC 2.625% 15/02/2027	EUR	109,276	0.02
425,000	eircom Finance DAC 3.5% 15/05/2026	EUR	484,586	0.08
1,578,000	Endo DAC / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6% 15/07/2023	USD	1,219,976	0.21
400,000	Endo DAC / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6% 01/02/2025	USD	293,404	0.05
285,000	James Hardie International Finance DAC 3.625% 01/10/2026	EUR	318,838	0.05
400,000	LCPR Senior Secured Financing DAC 6.75%15/10/2027	USD	417,074	0.07
200,000	Motion Bondco DAC 6.625% 15/11/2027	USD	168,000	0.03
	アイルランド合計		3,156,438	0.54
	マン島 : 0.14% (31 May 2019: 0.00%)			
	社債 : 0.14% (31 May 2019: 0.00%)			
285,000	Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	EUR	313,453	0.05
460,000	Playtech Plc 4.25% 07/03/2026	EUR	501,448	0.09
	マン島合計		814,901	0.14
	イタリア : 0.12% (31 May 2019: 0.13%)			
	社債 : 0.12% (31 May 2019: 0.13%)			
400,000	F-Brasile SpA / F-Brasile US LLC 7.375% 15/08/2026	USD	295,000	0.05
290,000	Guala Closures SpA/Italy FRN 15/04/2024	EUR	320,082	0.06
75,000	Telecom Italia SpA/Milano 5.303% 30/05/2024	USD	78,783	0.01
	イタリア合計		693,865	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 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	ジャージー : 0.08% (31 May 2019: 0.27%)			
	社債 : 0.08% (31 May 2019: 0.27%)			
295,000	AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2043	GBP	295,873	0.05
200,000	Adient Global Holdings Ltd 4.875% 15/08/2026	USD	168,506	0.03
	ジャージー合計		464,379	0.08
	リベリア : 0.16% (31 May 2019: 0.00%)			
	社債 : 0.16% (31 May 2019: 0.00%)			
25,000	Royal Caribbean Cruises 3.7% 15/03/2028	USD	16,916	-
350,000	Royal Caribbean Cruises 5.25% 15/11/2022	USD	290,721	0.05
150,000	Royal Caribbean Cruises 10.875% 01/06/2023	USD	156,866	0.03
460,000	Royal Caribbean Cruises 11.5% 01/06/2025	USD	488,075	0.08
	リベリア合計		952,578	0.16
	ルクセンブルグ : 2.97% (31 May 2019: 3.23%)			
	社債 : 2.97% (31 May 2019: 3.23%)			
600,000	4finance SA 10.75% 01/05/2022	USD	402,261	0.07
1,035,000	Altice Financing SA 5% 15/01/2028	USD	1,046,967	0.18
805,000	Altice Financing SA 7.5% 15/05/2026	USD	849,424	0.15
1,495,000	Altice France Holding SA 6% 15/02/2028	USD	1,465,100	0.25
200,000	Altice France Holding SA 8% 15/05/2027	EUR	237,025	0.04
800,000	Altice France Holding SA 10.5% 15/05/2027	USD	890,000	0.15
100,000	ArcelorMittal 4.55% 11/03/2026	USD	102,233	0.02
175,000	ArcelorMittal 7.25% 15/10/2039	USD	209,513	0.04
590,000	ARD Finance SA 5% 30/06/2027	EUR	625,113	0.11
1,000,000	ARD Finance SA 6.5% 30/06/2027	USD	990,185	0.17
300,000	Camelot Finance SA 4.5% 01/11/2026	USD	302,112	0.05
300,000	Consolidated Energy Finance SA 6.5% 15/05/2026	USD	247,068	0.04
1,640,000	Dana Financing Luxembourg Sarl 5.75% 15/04/2025	USD	1,629,578	0.28
1,840,000	Intelsat Jackson Holdings SA 8% 15/02/2024	USD	1,863,193	0.32
1,100,000	Intelsat Jackson Holdings SA 8.5% 15/10/2024	USD	629,865	0.11
1,150,000	Intelsat Jackson Holdings SA 9.75% 15/07/2025	USD	681,496	0.12
50,000	Intelsat Luxembourg SA 7.75% 01/06/2021	USD	2,875	-
375,000	Intelsat Luxembourg SA 8.125% 01/06/2023	USD	22,500	-
250,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc 6.5% 15/04/2029	USD	272,452	0.05
338,000	LHMC Finco 2 Sarl 7.25% 02/10/2025	EUR	205,263	0.03
400,000	LHMC Finco Sarl 7.875% 20/12/2023	USD	370,033	0.06
315,000	Lincoln Financing SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	320,327	0.05
350,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.625% 15/10/2023	USD	78,276	0.01
325,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.75% 01/08/2022	USD	76,984	0.01
375,000	Matterhorn Telecom SA 3.125% 15/09/2026	EUR	409,041	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 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	ルクセンブルグ : 2.97% (31 May 2019: 3.23%) (つづき)			
	社債 : 2.97% (31 May 2019: 3.23%)			
400,000	Nielsen Co Luxembourg SARL 5.5% 01/10/2021	USD	401,626	0.07
380,000	Samsonite Finco Sarl 3.5% 15/05/2026	EUR	339,634	0.06
200,000	Stena International SA 6.125% 01/02/2025	USD	179,625	0.03
370,000	Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31/10/2026	EUR	388,326	0.07
935,000	Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	USD	1,010,179	0.17
470,000	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15/11/2033	USD	526,313	0.09
75,000	Telecom Italia Capital SA 7.2% 18/07/2036	USD	86,119	0.01
525,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc 5.375% 01/09/2025	USD	503,016	0.09
	ルクセンブルグ合計		17,363,722	2.97
	マルタ : 0.05% (31 May 2019: 0.06%)			
	社債 : 0.05% (31 May 2019: 0.06%)			
325,000	VistaJet Malta Finance PLC / XO Management Holding Inc 10.5% 01/06/2024	USD	260,034	0.05
	マルタ合計		260,034	0.05
	マーシャル諸島 : 0.02% (31 May 2019: 0.06%)			
	社債 : 0.02% (31 May 2019: 0.06%)			
200,000	Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US Inc 8.125% 15/11/2021	USD	124,563	0.02
	マーシャル諸島合計		124,563	0.02
	メキシコ : 0.17% (31 May 2019: 0.12%)			
	社債 : 0.17% (31 May 2019: 0.12%)			
600,000	Cemex SAB de CV 5.45% 19/11/2029	USD	561,501	0.10
400,000	Cemex SAB de CV 7.75% 16/04/2026	USD	418,504	0.07
	メキシコ合計		980,005	0.17
	多国籍 : 1.12% (31 May 2019: 0.00%)			
	社債 : 1.12% (31 May 2019: 0.00%)			
550,000	Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 15/08/2027	USD	543,023	0.09
755,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 5.25% 15/08/2027	USD	745,423	0.13
315,000	Cascades Inc/Cascades USA Inc 5.125% 15/01/2026	USD	323,859	0.06
273,000	Cascades Inc/Cascades USA Inc 5.375% 15/01/2028	USD	277,948	0.05
1,110,000	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC 6.75% 01/10/2026	USD	1,078,437	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 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	多国籍 : 1.12% (31 May 2019: 0.00%) (つづき)			
	社債 : 1.12% (31 May 2019: 0.00%)			
400,000	GEMS MENASA Cayman Ltd / GEMS Education Delaware LLC 7.125% 31/07/2026	USD	365,582	0.06
350,000	Herbalife Nutrition Ltd / HLF Financing Inc 7.875% 01/09/2025	USD	355,688	0.06
2,030,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc 5.5% 15/01/2030	USD	2,110,825	0.36
375,000	Panther BF Aggregator 2 LP 4.375% 15/05/2026	EUR	406,807	0.07
325,000	Titan Acquisition Ltd / Titan Co-Borrower LLC 7.75% 15/04/2026	USD	304,007	0.05
	多国籍合計		6,511,599	1.12
	オランダ : 1.59% (31 May 2019: 1.80%)			
	社債 : 1.59% (31 May 2019: 1.80%)			
600,000	Alcoa Nederland Holding BV 6.125% 15/05/2028	USD	586,611	0.10
600,000	Alpha 2 BV 8.75% 01/06/2023	USD	602,187	0.10
400,000	Alpha 3 BV / Alpha US Bidco Inc 6.25% 01/02/2025	USD	399,112	0.07
600,000	Constellium NV 6.625% 01/03/2025	USD	611,631	0.10
455,000	Diamond BC BV 5.625% 15/08/2025	EUR	460,293	0.08
370,000	Dufry One BV 2% 15/02/2027	EUR	338,174	0.06
325,000	Eagle Intermediate Global Holding BV/Ruyi US Finance LLC 7.5% 01/05/2025	USD	191,750	0.03
345,000	Energizer Gamma Acquisition BV 4.625% 15/07/2026	EUR	390,440	0.07
200,000	Fiat Chrysler Automobiles NV 3.75% 29/03/2024	EUR	231,484	0.04
400,000	OCI NV 5.25% 01/11/2024	USD	394,000	0.07
200,000	OCI NV 6.625% 15/04/2023	USD	205,000	0.03
141,000	OI European Group BV 4% 15/03/2023	USD	139,751	0.02
325,000	Q-Park Holding I BV FRN 01/03/2026	EUR	343,800	0.06
330,000	Sigma Holdco BV 5.75% 15/05/2026	EUR	362,854	0.06
355,000	Sunshine Mid BV 6.5% 15/05/2026	EUR	390,446	0.07
625,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.1% 01/10/2046	USD	527,656	0.09
300,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7.125% 31/01/2025	USD	322,532	0.06
100,000	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15/08/2026	EUR	109,605	0.02
875,000	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	USD	919,984	0.16
200,000	UPC Holding BV 5.5% 15/01/2028	USD	193,537	0.03
700,000	Ziggo Bond Co BV 5.125% 28/02/2030	USD	719,141	0.12
830,000	Ziggo Bond Co BV 6% 15/01/2027	USD	869,852	0.15
	オランダ合計		9,309,840	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 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	パナマ : 0.12% (31 May 2019: 0.00%)			
	社債 : 0.12% (31 May 2019: 0.00%)			
125,000	Carnival Corp 3.95% 15/10/2020	USD	122,487	0.02
545,000	Carnival Corp 11.5% 01/04/2023	USD	581,653	0.10
	パナマ合計		704,140	0.12
	スペイン : 0.00% (31 May 2019: 0.08%)			
	社債 : 0.00% (31 May 2019: 0.08%)			
	スイス : 0.10% (31 May 2019: 0.02%)			
	社債 : 0.10% (31 May 2019: 0.02%)			
200,000	Credit Suisse Group AG FRN Perpetual	USD	185,250	0.03
400,000	Credit Suisse Group AG Series '144A' FRN Perpetual	USD	420,160	0.07
	スイス合計		605,410	0.10
	英国 : 1.97% (31 May 2019: 1.51%)			
	社債 : 1.97% (31 May 2019: 1.51%)			
300,000	Algeco Global Finance 2 PLC 10% 15/08/2023	USD	241,500	0.04
200,000	Algeco Global Finance Plc 8% 15/02/2023	USD	182,623	0.03
400,000	Ardonagh Midco 3 PLC 8.625% 15/07/2023	USD	403,042	0.07
200,000	Avon International Capital PLC 6.5% 15/08/2022	USD	194,703	0.03
200,000	Barclays PLC^ FRN Perpetual	USD	205,111	0.03
400,000	Drax Finco PLC 6.625% 01/11/2025	USD	421,542	0.07
600,000	eG Global Finance PLC 6.75% 07/02/2025	USD	608,937	0.10
489,000	International Game Technology PLC 2.375% 15/04/2028	EUR	477,725	0.08
200,000	Ladbroke Group Finance 5.125% 08/09/2023	GBP	251,154	0.04
400,000	Mclaren Finance PLC 5.75% 01/08/2022	USD	234,000	0.04
600,000	Merlin Entertainments PLC 5.75% 15/06/2026	USD	578,364	0.10
400,000	Petra Diamonds US Treasury PLC 7.25% 01/05/2022	USD	151,166	0.03
200,000	Royal Bank of Scotland Group PLC FRN Perpetual	USD	196,320	0.03
200,000	Royal Bank of Scotland Group PLC FRN Perpetual	USD	216,444	0.04
200,000	Royal Bank of Scotland Group PLC FRN Perpetual	USD	208,116	0.04
300,000	Royal Bank of Scotland Group PLC Series 'U' FRN Perpetual	USD	269,691	0.05
375,000	Sensata Technologies UK Financing Co PLC 6.25% 15/02/2026	USD	395,556	0.07
465,000	Synlab Bondco PLC FRN 01/07/2025	EUR	519,001	0.09
3,725,000	Tronox Finance PLC 5.75% 01/10/2025	USD	3,496,453	0.60
200,000	Tullow Oil PLC 6.25% 15/04/2022	USD	131,563	0.02
200,000	Tullow Oil PLC 7% 01/03/2025	USD	113,123	0.02
209,000	Virgin Media Finance PLC 5.75% 15/01/2025	USD	215,771	0.04
400,000	Virgin Media Finance PLC 6% 15/10/2024	USD	412,458	0.07
325,000	Virgin Media Secured Finance PLC 5.25% 15/05/2029	GBP	413,018	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 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	英国 : 1.97% (31 May 2019: 1.51%) (つづき)			
	社債 : 1.97% (31 May 2019: 1.51%)			
200,000	Virgin Media Secured Finance PLC 5.5% 15/05/2029	USD	210,463	0.04
675,000	Vodafone Group PLC FRN 04/04/2079	USD	783,278	0.13
	英国合計		11,531,122	1.97
	米国 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%)			
	社債 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%)			
1,390,000	Acadia Healthcare Co Inc 5.625% 15/02/2023	USD	1,389,854	0.24
330,000	Acadia Healthcare Co Inc 6.5% 01/03/2024	USD	334,812	0.06
1,095,000	ACCO Brands Corp 5.25% 15/12/2024	USD	1,104,466	0.19
650,000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 7% 15/11/2025	USD	618,725	0.11
250,000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 8.125% 15/02/2024	USD	265,739	0.05
750,000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 10.125% 01/08/2026	USD	791,599	0.14
325,000	Adams Homes Inc 7.5% 15/02/2025	USD	299,918	0.05
480,000	Adient US LLC 7% 15/05/2026	USD	493,183	0.08
450,000	Adient US LLC 9% 15/04/2025	USD	482,058	0.08
220,000	ADT Security Corp 6.25% 15/10/2021	USD	228,009	0.04
175,000	Advanced Drainage Systems Inc 5% 30/09/2027	USD	175,623	0.03
1,360,000	AES Corp/VA 5.5% 15/03/2024	USD	1,380,400	0.24
350,000	AG Issuer LLC 6.25% 01/03/2028	USD	326,034	0.06
750,000	Ahern Rentals Inc 7.375% 15/05/2023	USD	295,234	0.05
325,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 3.5% 15/02/2023	USD	327,641	0.06
1,210,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 4.625% 15/01/2027	USD	1,230,939	0.21
1,240,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 5.875% 15/02/2028	USD	1,330,129	0.23
650,000	Albertsons Cos LLC / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertson's LLC 5.75% 15/03/2025	USD	670,381	0.11
125,000	Albertsons Cos LLC / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertson's LLC 6.625% 15/06/2024	USD	129,639	0.02
250,000	Allegheny Technologies Inc 5.875% 01/12/2027	USD	206,875	0.04
350,000	Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer Inc 10.5% 15/02/2028	USD	266,821	0.05
1,865,000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp 6.625% 15/07/2026	USD	1,962,614	0.34
1,245,000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp 9.75% 15/07/2027	USD	1,326,429	0.23
200,000	Ally Financial Inc 3.875% 21/05/2024	USD	202,539	0.03
525,000	Ally Financial Inc 8% 01/11/2031	USD	658,563	0.11
50,000	AMC Entertainment Holdings Inc 5.875% 15/11/2026	USD	12,875	-
250,000	AMC Entertainment Holdings Inc 6.125% 15/05/2027	USD	64,375	0.01
100,000	AMC Networks Inc 4.75% 15/12/2022	USD	100,278	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 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	米国 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (つづき)			
	社債 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%)			
1	American Airlines 2011-2 Class A Pass Through Trust 8.625% 15/04/2023**	USD	-	-
375,000	American Airlines Group Inc 5% 01/06/2022	USD	218,087	0.04
730,000	American Builders & Contractors Supply Co Inc 5.875% 15/05/2026	USD	757,240	0.13
590,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.5% 20/05/2025	USD	615,438	0.11
1,210,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.625% 20/05/2024	USD	1,268,213	0.22
150,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.75% 20/05/2027	USD	159,841	0.03
175,000	Amkor Technology Inc 6.625% 15/09/2027	USD	185,468	0.03
175,000	Amsted Industries Inc 5.625% 01/07/2027	USD	178,367	0.03
575,000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp 5.375% 15/09/2024	USD	481,922	0.08
225,000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp 5.75% 01/03/2027	USD	177,897	0.03
75,000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp 5.75% 15/01/2028	USD	58,872	0.01
50,000	Antero Resources Corp 5% 01/03/2025	USD	28,156	-
425,000	Antero Resources Corp 5.125% 01/12/2022	USD	298,446	0.05
50,000	Antero Resources Corp 5.625% 01/06/2023	USD	29,156	0.01
75,000	Apache Corp 3.25% 15/04/2022	USD	71,880	0.01
425,000	Apache Corp 4.25% 15/01/2030	USD	375,276	0.06
150,000	Apache Corp 4.25% 15/01/2044	USD	110,199	0.02
150,000	Apache Corp 4.375% 15/10/2028	USD	133,297	0.02
835,000	Apache Corp 4.75% 15/04/2043	USD	649,763	0.11
675,000	Apache Corp 5.1% 01/09/2040	USD	542,725	0.09
1,025,000	Appvion Escrow Line 01/06/2020**	USD	10,250	-
490,000	APX Group Inc 6.75% 15/02/2027	USD	462,362	0.08
225,000	Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	USD	226,826	0.04
1,190,000	Aramark Services Inc 6.375% 01/05/2025	USD	1,248,655	0.21
780,000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp 6.25% 01/04/2028	USD	742,462	0.13
960,000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp 6.875% 01/04/2027	USD	905,189	0.16
325,000	Arconic Corp 6% 15/05/2025	USD	337,529	0.06
50,000	Arconic Corp 6.125% 15/02/2028	USD	48,781	0.01
150,000	Arrow Bidco LLC 9.5% 15/03/2024	USD	95,797	0.02
220,000	Asbury Automotive Group Inc 4.5% 01/03/2028	USD	209,137	0.04
153,000	Asbury Automotive Group Inc 4.75% 01/03/2030	USD	147,358	0.03
325,000	Ascend Learning LLC 6.875% 01/08/2025	USD	324,159	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 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	米国 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (つづき)			
	社債 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%)			
584,000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp 7% 01/11/2026	USD	397,459	0.07
870,000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp 10% 01/04/2022	USD	763,960	0.13
325,000	ASGN Inc 4.625% 15/05/2028	USD	311,030	0.05
225,000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 6.625% 15/01/2028	USD	194,203	0.03
250,000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 6.75% 01/08/2025	USD	230,911	0.04
725,000	ASP AMC Merger Sub Inc 8% 15/05/2025	USD	466,643	0.08
350,000	AssuredPartners Inc 7% 15/08/2025	USD	344,090	0.06
550,000	Avantor Inc 9% 01/10/2025	USD	595,433	0.10
524,000	Aventine Renew Energy 10.0% 01/04/2017**	USD	-	-
75,000	Avis Budget Car Rental LLC 6.375% 01/04/2024	USD	62,336	0.01
50,000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 5.25% 15/03/2025	USD	40,250	0.01
300,000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 5.75% 15/07/2027	USD	230,446	0.04
325,000	Banff Merger Sub Inc 9.75% 01/09/2026	USD	327,225	0.06
75,000	Bank of America Corp FRN Perpetual	USD	76,514	0.01
250,000	Bank of America Corp Series 'DD' FRN Perpetual	USD	273,959	0.05
250,000	Bank of America Corp Series 'JJ' FRN Perpetual	USD	242,674	0.04
225,000	Bank of America Corp Series 'X' FRN Perpetual	USD	233,031	0.04
600,000	Bank of America Corp Series 'Z' FRN Perpetual	USD	647,013	0.11
150,000	Basic Energy Services Inc 10.75% 15/10/2023	USD	63,022	0.01
475,000	Bausch Health Cos Inc 8.5% 31/01/2027	USD	520,203	0.09
275,000	BCD Acquisition Inc 9.625% 15/09/2023	USD	253,857	0.04
175,000	Beacon Roofing Supply Inc 4.5% 15/11/2026	USD	171,336	0.03
25,000	Beacon Roofing Supply Inc 4.875% 01/11/2025	USD	23,683	-
600,000	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15/03/2025	USD	608,187	0.10
250,000	Beazer Homes USA Inc 7.25% 15/10/2029	USD	248,289	0.04
1,670,000	Berry Global Escrow Corp 5.625% 15/07/2027	USD	1,758,769	0.30
165,000	Berry Global Inc 4.5% 15/02/2026	USD	166,255	0.03
361,000	Berry Global Inc 6% 15/10/2022	USD	364,976	0.06
950,000	Berry Petroleum Co LLC 7% 15/02/2026	USD	718,618	0.12
275,000	Big River Steel LLC / BRS Finance Corp 7.25% 01/09/2025	USD	251,107	0.04
50,000	Blue Cube Spinco Inc 10% 15/10/2025	USD	52,822	0.01
425,000	BMC East LLC 5.5% 01/10/2024	USD	424,424	0.07
440,000	Booz Allen Hamilton Inc 5.125% 01/05/2025	USD	446,664	0.08
150,000	Boxer Parent Co Inc 7.125% 02/10/2025	USD	159,188	0.03
175,000	Boxer Parent Co Inc 9.125% 01/03/2026	USD	181,979	0.03
1,010,000	Boyd Gaming Corp 4.75% 01/12/2027	USD	932,503	0.16
875,000	Boyd Gaming Corp 6% 15/08/2026	USD	854,061	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 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	米国 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (つづき)			
	社債 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%)			
2,015,000	Boyd Gaming Corp 6.375% 01/04/2026	USD	2,008,985	0.34
250,000	Boyd Gaming Corp 8.625% 01/06/2025	USD	267,690	0.05
280,000	Boyne USA Inc 7.25% 01/05/2025	USD	297,121	0.05
600,000	Brand Industrial Services Inc 8.5% 15/07/2025	USD	531,369	0.09
875,000	Bruin E&P Partners LLC 8.875% 01/08/2023	USD	21,875	-
237,922	Buffalo Thunder Development Authority 15/11/2029**	USD	-	-
708,924	Buffalo Thunder Development Authority 11% 09/12/2022	USD	347,373	0.06
200,000	Builders FirstSource Inc 5% 01/03/2030	USD	185,469	0.03
563,000	Builders FirstSource Inc 6.75% 01/06/2027	USD	594,562	0.10
150,000	Burlington Coat Factory Warehouse Corp 6.25% 15/04/2025	USD	155,625	0.03
675,000	Caesars Resort Collection LLC 5.25% 15/10/2025	USD	602,859	0.10
150,000	Calfrac Holdings LP 8.5% 15/06/2026	USD	6,000	-
525,000	Callon Petroleum Co 6.125% 01/10/2024	USD	169,641	0.03
835,000	Callon Petroleum Co 6.375% 01/07/2026	USD	236,773	0.04
1,047,000	Calpine Corp 4.5% 15/02/2028	USD	1,053,874	0.18
550,000	Calpine Corp 5.125% 15/03/2028	USD	559,969	0.10
425,000	Calpine Corp 5.25% 01/06/2026	USD	441,326	0.08
725,000	Calpine Corp 5.5% 01/02/2024	USD	732,696	0.13
1,445,000	Cardtronics Inc / Cardtronics USA Inc 5.5% 01/05/2025	USD	1,363,567	0.23
125,000	Cargo Aircraft Management Inc 4.75% 01/02/2028	USD	125,252	0.02
400,000	Carlson Travel Inc 9.5% 15/12/2024	USD	181,458	0.03
1,265,000	Carriage Services Inc 6.625% 01/06/2026	USD	1,326,428	0.23
250,000	Carrizo Oil & Gas Inc 6.25% 15/04/2023	USD	81,721	0.01
125,000	Carrizo Oil & Gas Inc 8.25% 15/07/2025	USD	35,456	0.01
750,000	Castle US Holding Corp 9.5% 15/02/2028	USD	699,371	0.12
405,000	Catalent Pharma Solutions Inc 2.375% 01/03/2028	EUR	427,322	0.07
300,000	CCM Merger Inc 6% 15/03/2022	USD	281,437	0.05
725,000	CCO Holdings LLC 4% 01/03/2023	USD	732,710	0.13
275,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.5% 15/08/2030	USD	285,957	0.05
975,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	USD	1,009,276	0.17
2,035,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/03/2030	USD	2,131,286	0.36
325,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5% 01/02/2028	USD	341,148	0.06
675,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.375% 01/05/2025	USD	695,321	0.12
60,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.375% 01/06/2029	USD	64,789	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 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	米国 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (つづき)			
	社債 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%)			
140,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	USD	148,457	0.03
100,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/02/2026	USD	104,500	0.02
150,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/05/2027	USD	157,186	0.03
100,000	CDK Global Inc 5.25% 15/05/2029	USD	102,157	0.02
300,000	CDK Global Inc 5.875% 15/06/2026	USD	316,444	0.05
1,125,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp 5.375% 01/06/2024	USD	1,073,087	0.18
100,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op 5.5% 01/05/2025	USD	102,000	0.02
475,000	Centene Corp 4.25% 15/12/2027	USD	497,294	0.09
650,000	Centene Corp 4.75% 15/01/2025	USD	672,818	0.12
425,000	Centene Corp 5.375% 01/06/2026	USD	450,419	0.08
400,000	Centennial Resource Production LLC 5.375% 15/01/2026	USD	189,424	0.03
725,000	Central Garden & Pet Co 5.125% 01/02/2028	USD	744,169	0.13
325,000	Central Garden & Pet Co 6.125% 15/11/2023	USD	333,497	0.06
475,000	Century Communities Inc 5.875% 15/07/2025	USD	480,294	0.08
175,000	Century Communities Inc 6.75% 01/06/2027	USD	179,008	0.03
2,080,000	CenturyLink Inc 5.125% 15/12/2026	USD	2,107,300	0.36
625,000	CenturyLink Inc 6.75% 01/12/2023	USD	680,147	0.12
325,000	CF Industries Inc 5.15% 15/03/2034	USD	345,252	0.06
150,000	CF Industries Inc 5.375% 15/03/2044	USD	160,613	0.03
350,000	ChampionX Corp 6.375% 01/05/2026	USD	322,434	0.06
870,000	Change Healthcare Holdings LLC / Change Healthcare Finance Inc 5.75% 01/03/2025	USD	871,462	0.15
550,000	Chaparral Energy Inc 8.75% 15/07/2023	USD	79,750	0.01
35,000	Charles River Laboratories International Inc 5.5% 01/04/2026	USD	36,677	0.01
50,000	Chemours Co 5.375% 15/05/2027	USD	45,092	0.01
150,000	Chemours Co 7% 15/05/2025	USD	145,891	0.03
1,095,000	Cheniere Energy Partners LP 5.25% 01/10/2025	USD	1,113,495	0.19
50,000	Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	51,007	0.01
100,000	Chesapeake Energy Corp 5.5% 15/09/2026	USD	3,750	-
175,000	Chesapeake Energy Corp 5.75% 15/03/2023	USD	8,750	-
25,000	Chesapeake Energy Corp 6.625% 15/08/2020	USD	1,250	-
450,000	Chesapeake Energy Corp 6.875% 15/11/2020	USD	18,000	-
375,000	Chesapeake Energy Corp 8% 15/01/2025	USD	9,375	-
425,000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc 7.5% 15/04/2025	USD	424,199	0.07
600,000	CHS/Community Health Systems Inc 6.625% 15/02/2025	USD	580,875	0.10
397,000	CHS/Community Health Systems Inc 6.875% 01/02/2022	USD	326,781	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 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	米国 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (つづき)			
	社債 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%)			
318,000	CHS/Community Health Systems Inc 6.875% 01/04/2028	USD	119,250	0.02
600,000	CHS/Community Health Systems Inc 8% 15/03/2026	USD	587,529	0.10
100,000	CHS/Community Health Systems Inc 8% 15/12/2027	USD	96,313	0.02
475,000	CHS/Community Health Systems Inc 8.125% 30/06/2024	USD	340,520	0.06
300,000	CHS/Community Health Systems Inc 8.625% 15/01/2024	USD	302,435	0.05
225,000	CHS/Community Health Systems Inc 9.875% 30/06/2023	USD	180,820	0.03
225,000	Churchill Downs Inc 4.75% 15/01/2028	USD	217,083	0.04
1,485,000	Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	USD	1,497,719	0.26
175,000	Cimarex Energy Co 4.375% 01/06/2024	USD	177,513	0.03
250,000	Cimarex Energy Co 4.375% 15/03/2029	USD	247,667	0.04
625,000	Cinemark USA Inc 5.125% 15/12/2022	USD	558,447	0.10
525,000	CIT Group Inc 5% 01/08/2023	USD	527,570	0.09
1,665,000	Citgo Holding Inc 9.25% 01/08/2024	USD	1,607,766	0.28
1,397,000	CITGO Petroleum Corp 6.25% 15/08/2022	USD	1,373,412	0.24
475,000	Citigroup Inc FRN Perpetual	USD	415,328	0.07
250,000	Citigroup Inc Series 'B' FRN Perpetual	USD	252,622	0.04
275,000	Citigroup Inc Series 'T' FRN Perpetual	USD	293,105	0.05
125,000	Clark Equipment Co 5.875% 01/06/2025	USD	129,531	0.02
50,000	Clean Harbors Inc 4.875% 15/07/2027	USD	51,866	0.01
570,000	Clean Harbors Inc 5.125% 15/07/2029	USD	600,746	0.10
525,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 5.125% 15/08/2027	USD	526,215	0.09
244,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 9.25% 15/02/2024	USD	224,596	0.04
1,570,000	Clearway Energy Operating LLC 4.75% 15/03/2028	USD	1,623,482	0.28
575,000	Clearway Energy Operating LLC 5% 15/09/2026	USD	589,985	0.10
300,000	Clearway Energy Operating LLC 5.75% 15/10/2025	USD	320,125	0.05
100,000	Cleaver-Brooks Inc 7.875% 01/03/2023	USD	84,135	0.01
78,000	Cleveland-Cliffs Inc 5.75% 01/03/2025	USD	56,014	0.01
675,000	Cleveland-Cliffs Inc 5.875% 01/06/2027	USD	470,688	0.08
670,000	Cleveland-Cliffs Inc 6.75% 15/03/2026	USD	611,271	0.10
155,000	Cleveland-Cliffs Inc 9.875% 17/10/2025	USD	160,400	0.03
275,000	Cloud Crane LLC 10.125% 01/08/2024	USD	268,841	0.05
1,250,000	Cloud Peak Energy Resources LLC 6.375% 01/10/2020**	USD	12,500	-
550,000	CNX Resources Corp 5.875% 15/04/2022	USD	547,693	0.09
450,000	CNX Resources Corp 7.25% 14/03/2027	USD	426,670	0.07
275,000	Coeur Mining Inc 5.875% 01/06/2024	USD	269,873	0.05
200,000	Colfax Corp 6% 15/02/2024	USD	208,521	0.04
125,000	Colfax Corp 6.375% 15/02/2026	USD	131,133	0.02
200,000	Commercial Metals Co 5.75% 15/04/2026	USD	205,593	0.04
875,000	CommScope Finance LLC 5.5% 01/03/2024	USD	902,173	0.15
175,000	CommScope Finance LLC 6% 01/03/2026	USD	184,433	0.03
550,000	CommScope Finance LLC 8.25% 01/03/2027	USD	574,648	0.10
530,000	CommScope Inc 5.5% 15/06/2024	USD	522,705	0.09
1,030,000	CommScope Technologies LLC 5% 15/03/2027	USD	945,700	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 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	米国 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (つづき)			
	社債 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%)			
775,000	CommScope Technologies LLC 6% 15/06/2025	USD	755,892	0.13
300,000	Compass Minerals International Inc 6.75% 01/12/2027	USD	316,135	0.05
1,430,000	Comstock Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	USD	1,334,140	0.23
100,000	Continental Resources Inc 4.375% 15/01/2028	USD	84,720	0.01
250,000	Continental Resources Inc 4.5% 15/04/2023	USD	232,575	0.04
1,250,000	Continental Resources Inc 5% 15/09/2022	USD	1,194,625	0.20
400,000	Cooper-Standard Automotive Inc 5.625% 15/11/2026	USD	257,424	0.04
575,000	Cornerstone Chemical Co 6.75% 15/08/2024	USD	485,096	0.08
1,990,000	Covanta Holding Corp 6% 01/01/2027	USD	1,967,234	0.34
200,000	Covey Park Energy LLC / Covey Park Finance Corp 7.5% 15/05/2025	USD	179,500	0.03
200,000	CPG International Inc 9.5% 15/05/2025	USD	213,500	0.04
225,000	Credit Acceptance Corp 5.125% 31/12/2024	USD	208,266	0.04
125,000	Credit Acceptance Corp 6.625% 15/03/2026	USD	118,125	0.02
75,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 5.625% 01/05/2027	USD	65,487	0.01
1,100,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 6.25% 01/04/2023	USD	1,050,616	0.18
1,300,000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc 5.625% 15/10/2025	USD	1,243,950	0.21
2,605,000	CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	USD	2,760,818	0.47
900,000	CSC Holdings LLC 5.75% 15/01/2030	USD	946,409	0.16
425,000	CSC Holdings LLC 6.5% 01/02/2029	USD	470,180	0.08
400,000	CSC Holdings LLC 7.75% 15/07/2025	USD	418,744	0.07
415,000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC 6.75% 15/05/2028	USD	435,833	0.07
405,000	CVR Energy Inc 5.75% 15/02/2028	USD	361,209	0.06
225,000	DAE Funding LLC 5% 01/08/2024	USD	188,576	0.03
775,000	DAE Funding LLC 5.25% 15/11/2021	USD	729,104	0.12
275,000	Darling Ingredients Inc 5.25% 15/04/2027	USD	286,799	0.05
495,000	DaVita Inc 4.625% 01/06/2030	USD	494,381	0.08
90,000	DaVita Inc 5% 01/05/2025	USD	92,531	0.02
1,010,000	DaVita Inc 5.125% 15/07/2024	USD	1,031,225	0.18
255,000	DCP Midstream Operating LP 3.875% 15/03/2023	USD	241,768	0.04
75,000	DCP Midstream Operating LP 4.75% 30/09/2021	USD	73,711	0.01
225,000	DCP Midstream Operating LP 5.125% 15/05/2029	USD	205,271	0.04
750,000	DCP Midstream Operating LP 5.375% 15/07/2025	USD	727,639	0.12
225,000	Dealer Tire LLC 8% 01/02/2028	USD	195,238	0.03
350,000	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp 6.75% 15/05/2025	USD	339,026	0.06
70,000	Dell International LLC / EMC Corp 5.875% 15/06/2021	USD	70,131	0.01
75,000	Dell International LLC / EMC Corp 6.1% 15/07/2027	USD	84,696	0.01
150,000	Dell International LLC / EMC Corp 6.2% 15/07/2030	USD	171,872	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 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	米国 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (つづき)			
	社債 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%)			
825,000	Dell International LLC / EMC Corp 7.125% 15/06/2024	USD	857,740	0.15
50,000	Delta Air Lines Inc 3.4% 19/04/2021	USD	48,046	0.01
300,000	Delta Air Lines Inc 3.625% 15/03/2022	USD	272,505	0.05
25,000	Delta Air Lines Inc 3.75% 28/10/2029	USD	19,471	-
225,000	Delta Air Lines Inc 3.8% 19/04/2023	USD	200,126	0.03
2,010,000	Delta Air Lines Inc 7% 01/05/2025	USD	2,079,167	0.36
520,000	Denbury Resources Inc 9% 15/05/2021	USD	219,864	0.04
150,000	Devon Energy Corp 7.95% 15/04/2032	USD	162,413	0.03
150,000	Diamond Offshore Drilling Inc 3.45% 01/11/2023	USD	17,047	-
175,000	Diamond Offshore Drilling Inc 5.7% 15/10/2039	USD	19,592	-
525,000	Diamond Offshore Drilling Inc 7.875% 15/08/2025	USD	60,047	0.01
875,000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co 5.375% 15/08/2026	USD	697,672	0.12
800,000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co 6.625% 15/08/2027	USD	484,252	0.08
250,000	Diebold Nixdorf Inc 8.5% 15/04/2024	USD	185,911	0.03
150,000	DISH DBS Corp 5.875% 15/07/2022	USD	154,492	0.03
150,000	DISH DBS Corp 5.875% 15/11/2024	USD	148,484	0.03
490,000	DISH DBS Corp 7.75% 01/07/2026	USD	509,509	0.09
700,000	Diversified Healthcare Trust 9.75% 15/06/2025	USD	714,000	0.12
150,000	Donnelley Financial Solutions Inc 8.25% 15/10/2024	USD	147,547	0.03
375,000	Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma 10.5% 15/02/2023	USD	261,992	0.04
705,000	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01/06/2028	USD	732,319	0.13
2,810,000	Eldorado Resorts Inc 6% 01/04/2025	USD	2,876,442	0.49
225,000	Eldorado Resorts Inc 7% 01/08/2023	USD	227,555	0.04
1,050,000	Embarq Corp 7.995% 01/06/2036	USD	1,122,797	0.19
715,000	Encompass Health Corp 4.5% 01/02/2028	USD	729,168	0.12
275,000	Encompass Health Corp 4.75% 01/02/2030	USD	279,643	0.05
69,000	Encompass Health Corp 5.75% 01/11/2024	USD	69,592	0.01
150,000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc 5.5% 30/01/2026	USD	146,365	0.03
375,000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc 5.75% 30/01/2028	USD	366,962	0.06
415,000	Energizer Holdings Inc 5.5% 15/06/2025	USD	425,850	0.07
725,000	Energizer Holdings Inc 6.375% 15/07/2026	USD	766,553	0.13
550,000	Energy Transfer Partners F2F Series 'A' FRN Perpetual	USD	418,960	0.07
275,000	Energy Transfer Partners F2F Series 'B' FRN Perpetual	USD	215,963	0.04
1,025,000	EnerSys 4.375% 15/12/2027	USD	1,007,703	0.17
550,000	EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	427,402	0.07
425,000	EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2026	USD	343,360	0.06
200,000	EnLink Midstream Partners LP 5.45% 01/06/2047	USD	123,690	0.02
375,000	EnLink Midstream Partners LP 5.6% 01/04/2044	USD	227,976	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 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	米国 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (つづき)			
	社債 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%)			
375,000	EnPro Industries Inc 5.75% 15/10/2026	USD	369,773	0.06
525,000	Entegris Inc 4.625% 10/02/2026	USD	536,581	0.09
650,000	Enterprise Development Authority 12% 15/07/2024	USD	641,131	0.11
750,000	Envision Healthcare Corp 8.75% 15/10/2026	USD	332,670	0.06
1,087,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 9.375% 01/05/2020	USD	1,810	-
826,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 9.375% 01/05/2024	USD	3,407	-
450,000	EQM Midstream Partners LP 4.75% 15/07/2023	USD	446,020	0.08
325,000	EQM Midstream Partners LP 5.5% 15/07/2028	USD	301,127	0.05
100,000	EQM Midstream Partners LP 6.5% 15/07/2048	USD	86,156	0.01
450,000	EQT Corp 3.9% 01/10/2027	USD	396,281	0.07
125,000	EQT Corp 4.875% 15/11/2021	USD	122,891	0.02
100,000	EQT Corp 6.125% 01/02/2025	USD	102,519	0.02
325,000	EQT Corp 7% 01/02/2030	USD	345,516	0.06
125,000	EQT Midstream Partners LP 4% 01/08/2024	USD	119,258	0.02
30,980	Escrow Hercules 01/10/2020**	USD	155	-
1,210,000	ESH Hospitality Inc 4.625% 01/10/2027	USD	1,147,764	0.20
1,055,000	ESH Hospitality Inc 5.25% 01/05/2025	USD	1,028,736	0.18
407,000	Everi Payments Inc 7.5% 15/12/2025	USD	371,854	0.06
200,000	EW Scripps Co 5.125% 15/05/2025	USD	186,729	0.03
700,000	Exela Intermediate LLC / Exela Finance Inc 10% 15/07/2023	USD	122,500	0.02
210,000	Expedia Group Inc 6.25% 01/05/2025	USD	224,717	0.04
140,000	Expedia Group Inc 7% 01/05/2025	USD	150,033	0.03
575,000	Exterran Energy Solutions LP / EES Finance Corp 8.125% 01/05/2025	USD	444,846	0.08
855,000	FelCor Lodging LP 6% 01/06/2025	USD	832,466	0.14
325,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.75% 15/06/2023	USD	261,185	0.04
100,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 10% 15/04/2025	USD	107,250	0.02
679,000	Ferrellgas Partners LP / Ferrellgas Partners Finance Corp 8.625% 15/06/2020	USD	206,152	0.04
275,000	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp 7.875% 15/11/2025	USD	270,412	0.05
225,000	Flex Acquisition Co Inc 6.875% 15/01/2025	USD	227,674	0.04
500,000	Flex Acquisition Co Inc 7.875% 15/07/2026	USD	501,452	0.09
525,000	Ford Motor Co 8.5% 21/04/2023	USD	545,344	0.09
1,000,000	Ford Motor Co 9% 22/04/2025	USD	1,048,750	0.18
75,000	Ford Motor Co 9.625% 22/04/2030	USD	83,438	0.01
180,000	Ford Motor Credit Co LLC 2.979% 03/08/2022	USD	172,800	0.03
215,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.35% 01/11/2022	USD	204,295	0.04
200,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.815% 02/11/2027	USD	177,000	0.03
200,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.063% 01/11/2024	USD	188,750	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 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	米国 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (つづき)			
	社債 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%)			
200,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.134% 04/08/2025	USD	188,042	0.03
200,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.14% 15/02/2023	USD	194,904	0.03
440,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.25% 20/09/2022	USD	430,100	0.07
200,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.542% 01/08/2026	USD	188,500	0.03
200,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.687% 09/06/2025	USD	192,536	0.03
370,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.085% 07/01/2021	USD	367,687	0.06
1,200,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.113% 03/05/2029	USD	1,117,500	0.19
815,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.596% 07/01/2022	USD	817,037	0.14
800,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.875% 02/08/2021	USD	804,500	0.14
75,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 02/11/2020	USD	73,629	0.01
795,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 15/02/2023	USD	699,992	0.12
1,115,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 03/08/2022	USD	1,015,536	0.17
535,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 05/04/2021	USD	507,627	0.09
250,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 12/10/2021	USD	234,970	0.04
210,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 28/03/2022	USD	191,155	0.03
295,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 07/01/2022	USD	278,048	0.05
200,000	Forestar Group Inc 5% 01/03/2028	USD	190,469	0.03
700,000	Forestar Group Inc 8% 15/04/2024	USD	725,301	0.12
475,000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC 6.5% 01/10/2025	USD	399,544	0.07
100,000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC 6.75% 15/03/2022	USD	92,781	0.02
762,000	Foxtrot Escrow Issuer LLC / Foxtrot Escrow Corp 12.25% 15/11/2026	USD	699,013	0.12
350,000	Freeport-McMoRan Inc 3.875% 15/03/2023	USD	353,684	0.06
450,000	Freeport-McMoRan Inc 4.125% 01/03/2028	USD	436,923	0.07
650,000	Freeport-McMoRan Inc 4.25% 01/03/2030	USD	631,517	0.11
275,000	Freeport-McMoRan Inc 5% 01/09/2027	USD	279,762	0.05
1,200,000	Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15/03/2043	USD	1,189,848	0.20
1,030,000	Frontier Communications Corp 8% 01/04/2027	USD	1,061,997	0.18
305,000	Frontier Communications Corp 8.5% 01/04/2026	USD	293,506	0.05
2,950,000	Frontier Communications Corp 10.5% 15/09/2022	USD	1,035,494	0.18
725,000	FTS International Inc 6.25% 01/05/2022	USD	188,500	0.03
50,000	Gap Inc 8.375% 15/05/2023	USD	53,375	0.01
250,000	Gap Inc 8.625% 15/05/2025	USD	263,750	0.05
7,193	Gbl. Aviation Hldgs. 2nd Lein Term 13.07.2017 13/07/2017**	USD	-	-
250,000	GCI LLC 6.625% 15/06/2024	USD	263,099	0.05
425,000	General Motors Co 6.125% 01/10/2025	USD	464,262	0.08
50,000	Genesis Energy LP 6% 15/05/2023	USD	47,307	0.01
150,000	Genesis Energy LP 6.5% 01/10/2025	USD	136,217	0.02
500,000	Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	USD	468,233	0.08
100,000	Genworth Holdings Inc 4.8% 15/02/2024	USD	80,312	0.01

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	米国 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (つづき)			
	社債 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%)			
675,000	Genworth Holdings Inc 4.9% 15/08/2023	USD	565,734	0.10
25,000	GEO Group Inc 5.875% 15/10/2024	USD	20,779	-
350,000	GEO Group Inc 6% 15/04/2026	USD	274,104	0.05
175,000	Global Marine Inc 7% 01/06/2028	USD	70,547	0.01
200,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.25% 01/06/2025	USD	201,526	0.03
23,975	GMAC Capital Trust I VAR 8.125% Pref FRN 15/02/2040 USD25.00	USD	543,633	0.09
550,000	Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc 5.25%01/12/2027	USD	579,461	0.10
500,000	Golden Entertainment Inc 7.625% 15/04/2026	USD	451,483	0.08
3,890,000	Golden Nugget Inc 6.75% 15/10/2024	USD	3,153,292	0.54
1,175,000	Golden Nugget Inc 8.75% 01/10/2025	USD	779,160	0.13
425,000	Goldman Sachs Group Inc FRN Perpetual	USD	408,295	0.07
200,000	Goldman Sachs Group Inc Series 'M' FRN Perpetual	USD	179,319	0.03
1,310,000	Goodyear Tire & Rubber Co 9.5% 31/05/2025	USD	1,379,692	0.24
550,000	Graham Holdings Co 5.75% 01/06/2026	USD	564,333	0.10
125,000	Granite Holdings US Acquisition Co 11% 01/10/2027	USD	119,195	0.02
700,000	Gray Escrow Inc 7% 15/05/2027	USD	740,995	0.13
325,000	Gray Television Inc 5.125% 15/10/2024	USD	329,097	0.06
575,000	Gray Television Inc 5.875% 15/07/2026	USD	595,019	0.10
425,000	Greif Inc 6.5% 01/03/2027	USD	427,046	0.07
1,045,000	Greystar Real Estate Partners LLC 5.75% 01/12/2025	USD	985,555	0.17
475,000	Griffon Corp 5.75% 01/03/2028	USD	474,489	0.08
950,000	Grinding Media Inc / Moly-Cop AltaSteel Ltd 7.375% 15/12/2023	USD	948,257	0.16
210,000	Gulfport Energy Corp 6% 15/10/2024	USD	123,506	0.02
50,000	Gulfport Energy Corp 6.375% 15/05/2025	USD	25,182	-
500,000	Gulfport Energy Corp 6.375% 15/01/2026	USD	251,780	0.04
1,905,000	H&E Equipment Services Inc 5.625% 01/09/2025	USD	1,866,700	0.32
750,000	Harland Clarke Holdings Corp 8.375% 15/08/2022	USD	571,699	0.10
325,000	Harland Clarke Holdings Corp 9.25% 01/03/2021	USD	324,391	0.06
300,000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC 5.25% 15/07/2024	USD	304,531	0.05
150,000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC 6% 15/04/2025	USD	155,203	0.03
100,000	HCA Inc 5.625% 01/09/2028	USD	114,856	0.02
325,000	HCA Inc 5.875% 15/02/2026	USD	364,567	0.06
550,000	HCA Inc 7.69% 15/06/2025	USD	631,067	0.11
975,000	Herc Holdings Inc 5.5% 15/07/2027	USD	949,986	0.16
50,000	Hertz Corp 5.5% 15/10/2024	USD	8,505	-
725,000	Hertz Corp 6% 15/01/2028	USD	123,384	0.02
875,000	Hertz Corp 7.125% 01/08/2026	USD	148,886	0.03
1,500,000	Hess Midstream Operations LP 5.625% 15/02/2026	USD	1,451,857	0.25
610,000	Hess Midstream Partners LP 5.125% 15/06/2028	USD	577,405	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 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	米国 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (つづき)			
	社債 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%)			
25,000	HighPoint Operating Corp 7% 15/10/2022	USD	7,307	-
875,000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 6.25% 01/11/2028	USD	751,240	0.13
300,000	Hillman Group Inc 6.375% 15/07/2022	USD	271,271	0.05
475,000	Hilton Domestic Operating Co Inc 5.125% 01/05/2026	USD	478,059	0.08
225,000	Hilton Domestic Operating Co Inc 5.375% 01/05/2025	USD	231,233	0.04
225,000	Hilton Domestic Operating Co Inc 5.75% 01/05/2028	USD	233,437	0.04
175,000	HLF Financing Sarl LLC / Herbalife International Inc 7.25% 15/08/2026	USD	173,961	0.03
148	Holdco Member Int Sorenson Plan Of Reorg 31/12/2049**	USD	980	-
475,000	Holly Energy Partners LP 5% 01/02/2028	USD	468,989	0.08
250,000	Howard Hughes Corp 5.375% 15/03/2025	USD	238,279	0.04
700,000	Howmet Aerospace Inc 5.125% 01/10/2024	USD	711,341	0.12
875,000	Howmet Aerospace Inc 5.95% 01/02/2037	USD	866,095	0.15
695,000	Howmet Aerospace Inc 6.875% 01/05/2025	USD	739,213	0.13
1,495,000	HUB International Ltd 7% 01/05/2026	USD	1,540,186	0.26
50,000	Hughes Satellite Systems Corp 6.625% 01/08/2026	USD	52,350	0.01
2,380,000	Hunt Cos Inc 6.25% 15/02/2026	USD	2,101,314	0.36
1,480,000	IAA Spinco Inc 5.5% 15/06/2027	USD	1,505,626	0.26
500,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4.75% 15/09/2024	USD	484,533	0.08
750,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5.25% 15/05/2027	USD	716,719	0.12
575,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.25% 01/02/2022	USD	579,154	0.10
675,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.25% 15/05/2026	USD	680,090	0.12
175,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.375% 15/12/2025	USD	177,222	0.03
375,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.75% 01/02/2024	USD	381,992	0.07
300,000	iHeartCommunications Inc 4.75% 15/01/2028	USD	288,538	0.05
325,000	iHeartCommunications Inc 5.25% 15/08/2027	USD	319,155	0.05
1,032,674	iHeartCommunications Inc 6.375% 01/05/2026	USD	1,086,414	0.19
769,384	iHeartCommunications Inc 8.375% 01/05/2027	USD	721,155	0.12
488,000	Indigo Natural Resources LLC 6.875% 15/02/2026	USD	473,680	0.08
393,000	Ingles Markets Inc 5.75% 15/06/2023	USD	396,688	0.07
481,797	Inn of the Mountain Gods Resort & Casino 9.25% 30/11/2020	USD	387,847	0.07
400,000	Innophos Holdings Inc 9.375% 15/02/2028	USD	386,750	0.07
325,000	Installed Building Products Inc 5.75% 01/02/2028	USD	328,595	0.06
300,000	IQVIA Inc 5% 15/05/2027	USD	313,622	0.05
275,000	IRB Holding Corp 6.75% 15/02/2026	USD	258,448	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 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	米国 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (つづき)			
	社債 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%)			
275,000	IRB Holding Corp 7% 15/06/2025	USD	286,000	0.05
1,800,000	Iron Mountain Inc 4.875% 15/09/2027	USD	1,814,229	0.31
325,000	Iron Mountain Inc 4.875% 15/09/2029	USD	326,757	0.06
810,000	ltron Inc 5% 15/01/2026	USD	816,934	0.14
700,000	j2 Cloud Services LLC / j2 Global Co-Obligor Inc 6% 15/07/2025	USD	730,699	0.13
525,000	Jacobs Entertainment Inc 7.875% 01/02/2024	USD	400,914	0.07
275,000	Jagged Peak Energy LLC 5.875% 01/05/2026	USD	276,987	0.05
250,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc 5.75% 15/06/2025	USD	256,875	0.04
475,000	JC Penney Corp Inc 6.375% 15/10/2036	USD	9,500	-
425,000	JC Penney Corp Inc 8.625% 15/03/2025	USD	21,250	-
400,000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 6.25% 03/06/2026	USD	366,500	0.06
275,000	Jeld-Wen Inc 4.625% 15/12/2025	USD	261,565	0.04
225,000	JELD-WEN Inc 6.25% 15/05/2025	USD	232,875	0.04
325,000	JPMorgan Chase & Co FRN Perpetual	USD	289,234	0.05
550,000	JPMorgan Chase & Co Series 'R' FRN Perpetual	USD	550,382	0.09
675,000	JPMorgan Chase & Co Series 'V' FRN Perpetual	USD	575,103	0.10
175,000	JPW Industries Holding Corp 9% 01/10/2024	USD	134,075	0.02
211,000	K Hovnanian Enterprises Inc 5% 01/02/2040	USD	25,320	-
212,000	K Hovnanian Enterprises Inc 13.5% 01/02/2026	USD	86,920	0.01
225,000	Kaiser Aluminum Corp 4.625% 01/03/2028	USD	213,146	0.04
600,000	Kaiser Aluminum Corp 6.5% 01/05/2025	USD	618,000	0.11
1,915,000	KAR Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	USD	1,814,261	0.31
325,000	KB Home 6.875% 15/06/2027	USD	360,282	0.06
100,000	KB Home 7.625% 15/05/2023	USD	109,510	0.02
125,000	KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp 8.625% 15/10/2026	USD	132,168	0.02
865,000	Kennedy-Wilson Inc 5.875% 01/04/2024	USD	822,282	0.14
1,375,000	Kraft Heinz Foods Co 4.375% 01/06/2046	USD	1,302,345	0.22
850,000	Kraft Heinz Foods Co 4.875% 01/10/2049	USD	847,558	0.15
550,000	Kraft Heinz Foods Co 5% 15/07/2035	USD	593,283	0.10
300,000	Kraft Heinz Foods Co 5% 04/06/2042	USD	309,472	0.05
700,000	Kraft Heinz Foods Co 5.2% 15/07/2045	USD	720,951	0.12
250,000	Kraft Heinz Foods Co 5.5% 01/06/2050	USD	262,089	0.04
2,085,000	Kraft Heinz Foods Co 6.5% 09/02/2040	USD	2,471,924	0.42
1,125,000	Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26/01/2039	USD	1,376,056	0.24
360,000	Kraton Polymers LLC 5.25% 15/05/2026	EUR	395,941	0.07
870,000	Kraton Polymers LLC 7% 15/04/2025	USD	873,054	0.15
225,000	Kronos Acquisition Holdings Inc 9% 15/08/2023	USD	219,680	0.04
100,000	L Brands Inc 5.25% 01/02/2028	USD	84,856	0.01
875,000	L Brands Inc 6.75% 01/07/2036	USD	732,156	0.13
275,000	L Brands Inc 6.875% 01/11/2035	USD	228,861	0.04
305,000	L Brands Inc 6.95% 01/03/2033	USD	205,817	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 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	米国 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (つづき)			
	社債 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%)			
985,000	L Brands Inc 7.5% 15/06/2029	USD	869,080	0.15
225,000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 4.25% 01/02/2027	USD	188,578	0.03
150,000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 5.25% 15/03/2022	USD	140,717	0.02
450,000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 5.875% 01/08/2021	USD	430,256	0.07
75,000	Lamar Media Corp 3.75% 15/02/2028	USD	72,984	0.01
225,000	Lamar Media Corp 4% 15/02/2030	USD	217,266	0.04
175,000	Lamar Media Corp 5% 01/05/2023	USD	176,201	0.03
1,715,000	Laredo Petroleum Inc 9.5% 15/01/2025	USD	1,203,184	0.21
50,000	Lennar Corp 4.75% 01/04/2021	USD	50,774	0.01
1,030,000	Level 3 Financing Inc 4.625% 15/09/2027	USD	1,057,923	0.18
125,000	Level 3 Financing Inc 5.375% 01/05/2025	USD	128,739	0.02
350,000	Level 3 Financing Inc 5.625% 01/02/2023	USD	351,745	0.06
125,000	LifePoint Health Inc 4.375% 15/02/2027	USD	121,016	0.02
250,000	LifePoint Health Inc 6.75% 15/04/2025	USD	264,375	0.05
400,000	Lions Gate Capital Holdings LLC 5.875% 01/11/2024	USD	390,458	0.07
225,000	Lions Gate Capital Holdings LLC 6.375% 01/02/2024	USD	227,674	0.04
300,000	Lithia Motors Inc 4.625% 15/12/2027	USD	290,438	0.05
300,000	Live Nation Entertainment Inc 5.625% 15/03/2026	USD	290,568	0.05
175,000	Live Nation Entertainment Inc 6.5% 15/05/2027	USD	186,266	0.03
150,000	LPL Holdings Inc 4.625% 15/11/2027	USD	147,281	0.03
200,000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC / Magnolia Oil & Gas Finance Corp 6% 01/08/2026	USD	190,000	0.03
175,000	Manitowoc Co Inc 9% 01/04/2026	USD	165,019	0.03
100,000	Marathon Oil Corp 4.4% 15/07/2027	USD	92,650	0.02
175,000	Marathon Oil Corp 6.6% 01/10/2037	USD	167,508	0.03
300,000	Marathon Oil Corp 6.8% 15/03/2032	USD	301,911	0.05
75,000	Marriott International Inc 4.625% 15/06/2030	USD	76,715	0.01
125,000	Marriott Ownership Resorts Inc 4.75% 15/01/2028	USD	110,493	0.02
570,000	Marriott Ownership Resorts Inc 6.125% 15/09/2025	USD	588,525	0.10
250,000	Matador Resources Co 5.875% 15/09/2026	USD	186,711	0.03
275,000	Match Group Inc 5% 15/12/2027	USD	288,756	0.05
50,000	Mattel Inc 5.45% 01/11/2041	USD	41,715	0.01
100,000	Mattel Inc 5.875% 15/12/2027	USD	101,982	0.02
325,000	Mattel Inc 6.75% 31/12/2025	USD	339,659	0.06
300,000	Matthews International Corp 5.25% 01/12/2025	USD	272,593	0.05
2,075,000	Mauser Packaging Solutions Holding Co 5.5% 15/04/2024	USD	2,065,901	0.35
1,125,000	Mauser Packaging Solutions Holding Co 7.25% 15/04/2025	USD	1,010,379	0.17
275,000	MBA Inc 7.15% 15/07/2027	USD	224,416	0.04
660,000	MEDNAX Inc 5.25% 01/12/2023	USD	648,519	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 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	米国 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (つづき)			
	社債 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%)			
320,000	MEDNAX Inc 6.25% 15/01/2027	USD	300,210	0.05
1,520,000	Mercer International Inc 5.5% 15/01/2026	USD	1,380,396	0.24
325,000	Mercer International Inc 6.5% 01/02/2024	USD	312,372	0.05
435,000	Mercer International Inc 7.375% 15/01/2025	USD	427,886	0.07
325,000	Meritage Homes Corp 6% 01/06/2025	USD	348,122	0.06
375,000	Meritage Homes Corp 7% 01/04/2022	USD	398,818	0.07
425,000	MGIC Investment Corp 5.75% 15/08/2023	USD	432,924	0.07
75,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 5.75% 01/02/2027	USD	78,785	0.01
1,053,000	MGM Resorts International 5.5% 15/04/2027	USD	1,025,554	0.18
1,075,000	MGM Resorts International 6% 15/03/2023	USD	1,080,262	0.18
25,000	MGM Resorts International 6.75% 01/05/2025	USD	25,452	-
1,325,000	MGM Resorts International 7.75% 15/03/2022	USD	1,382,074	0.24
375,000	Microchip Technology Inc 4.25% 01/09/2025	USD	377,754	0.06
675,000	Midas Intermediate Holdco II LLC / Midas Intermediate Holdco II Finance Inc 7.875% 01/10/2022	USD	501,873	0.09
275,000	Midcontinent Communications / Midcontinent Finance Corp 5.375% 15/08/2027	USD	281,479	0.05
1,225,000	Mohegan Gaming & Entertainment 7.875% 15/10/2024	USD	865,028	0.15
225,000	Molina Healthcare Inc 4.375% 15/06/2028	USD	227,812	0.04
325,000	Moss Creek Resources Holdings Inc 7.5% 15/01/2026	USD	172,075	0.03
125,000	Moss Creek Resources Holdings Inc 10.5% 15/05/2027	USD	72,007	0.01
1,575,000	MPH Acquisition Holdings LLC 7.125% 01/06/2024	USD	1,491,344	0.26
400,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5% 15/10/2027	USD	414,762	0.07
425,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5.5% 01/05/2024	USD	430,978	0.07
225,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 6.375% 01/03/2024	USD	231,474	0.04
1,135,000	MTS Systems Corp 5.75% 15/08/2027	USD	1,025,541	0.18
895,000	Mueller Water Products Inc 5.5% 15/06/2026	USD	925,036	0.16
350,000	Murphy Oil Corp 5.75% 15/08/2025	USD	328,599	0.06
75,000	Murphy Oil Corp 5.875% 01/12/2027	USD	69,867	0.01
200,000	Murphy Oil Corp 6.875% 15/08/2024	USD	194,021	0.03
250,000	Murphy Oil USA Inc 4.75% 15/09/2029	USD	257,504	0.04
50,000	Murphy Oil USA Inc 5.625% 01/05/2027	USD	52,303	0.01
2,042,266	Murray Energy Corp 12% 15/04/2024	USD	2,573	-
725,000	Nabors Industries Inc 5.75% 01/02/2025	USD	227,393	0.04
625,000	Nathan's Famous Inc 6.625% 01/11/2025	USD	618,750	0.11
25,000	National CineMedia LLC 5.75% 15/08/2026	USD	15,714	-
765,000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 6% 15/01/2027	USD	690,294	0.12
300,000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 8.125% 15/07/2023	USD	306,782	0.05
300,000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 9.125% 15/07/2026	USD	307,969	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 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	米国 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (つづき)			
	社債 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%)			
75,000	Navient Corp 5% 15/03/2027	USD	64,359	0.01
525,000	Navient Corp 5.875% 25/10/2024	USD	483,990	0.08
375,000	Navient Corp 6.125% 25/03/2024	USD	352,731	0.06
250,000	Navient Corp 6.625% 26/07/2021	USD	246,952	0.04
1,100,000	Navient Corp 6.75% 25/06/2025	USD	1,037,438	0.18
575,000	Navient Corp 6.75% 15/06/2026	USD	530,331	0.09
391,000	Navient Corp 7.25% 25/09/2023	USD	376,578	0.06
700,000	Navistar International Corp 6.625% 01/11/2025	USD	656,323	0.11
175,000	Navistar International Corp 9.5% 01/05/2025	USD	189,000	0.03
2,010,000	NCR Corp 5.75% 01/09/2027	USD	2,010,814	0.34
1,520,000	NCR Corp 6.125% 01/09/2029	USD	1,516,481	0.26
325,000	NCR Corp 8.125% 15/04/2025	USD	351,406	0.06
470,000	Netflix Inc 3.625% 15/06/2030	EUR	542,279	0.09
725,000	Netflix Inc 6.375% 15/05/2029	USD	851,741	0.15
1,215,000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc 6.25% 15/03/2026	USD	1,182,875	0.20
400,000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc 10.125% 01/04/2022	USD	398,406	0.07
568,000	Newell Brands Inc 4.7% 01/04/2026	USD	590,890	0.10
750,000	Newell Brands Inc 5.875% 01/04/2036	USD	787,500	0.13
175,000	Newell Brands Inc 6% 01/04/2046	USD	182,438	0.03
375,000	Newmark Group Inc 6.125% 15/11/2023	USD	345,439	0.06
675,000	Nexstar Broadcasting Inc 5.625% 01/08/2024	USD	690,258	0.12
2,140,000	Nexstar Broadcasting Inc 5.625% 15/07/2027	USD	2,198,454	0.38
575,000	NextEra Energy Operating Partners LP 3.875% 15/10/2026	USD	589,286	0.10
675,000	NFP Corp 6.875% 15/07/2025	USD	651,790	0.11
100,000	NFP Corp 7% 15/05/2025	USD	104,250	0.02
275,000	NFP Corp 8% 15/07/2025	USD	263,627	0.05
1,695,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 5% 15/04/2022	USD	1,696,144	0.29
225,000	Nine Energy Service Inc 8.75% 01/11/2023	USD	86,550	0.01
350,000	Nokia of America Corp 6.45% 15/03/2029	USD	362,250	0.06
420,000	Northern Oil and Gas Inc 8.5% 15/05/2023	USD	354,112	0.06
775,000	Novelis Corp 4.75% 30/01/2030	USD	740,005	0.13
1,095,000	Novelis Corp 5.875% 30/09/2026	USD	1,124,669	0.19
650,000	NRG Energy Inc 6.625% 15/01/2027	USD	693,755	0.12
150,000	NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	USD	144,351	0.02
275,000	NWH Escrow Corp 7.5% 01/08/2021	USD	100,375	0.02
75,000	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/03/2022	USD	13,922	-
735,000	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/01/2023	USD	126,328	0.02
175,000	Occidental Petroleum Corp 2.6% 13/08/2021	USD	169,400	0.03
322,000	Occidental Petroleum Corp 2.6% 15/04/2022	USD	296,240	0.05
1,695,000	Occidental Petroleum Corp 2.7% 15/08/2022	USD	1,567,875	0.27
185,000	Occidental Petroleum Corp 3.125% 15/02/2022	USD	173,844	0.03
150,000	Occidental Petroleum Corp 3.5% 15/06/2025	USD	117,656	0.02
200,000	Occidental Petroleum Corp 3.5% 15/08/2029	USD	137,000	0.02
840,000	Occidental Petroleum Corp 4.1% 01/02/2021	USD	829,500	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 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	米国 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (つづき)			
	社債 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%)			
75,000	Occidental Petroleum Corp 4.1% 15/02/2047	USD	43,875	0.01
200,000	Occidental Petroleum Corp 4.3% 15/08/2039	USD	117,950	0.02
100,000	Occidental Petroleum Corp 4.4% 15/04/2046	USD	60,625	0.01
360,000	Occidental Petroleum Corp 4.85% 15/03/2021	USD	354,600	0.06
650,000	Occidental Petroleum Corp 5.55% 15/03/2026	USD	555,750	0.10
100,000	Occidental Petroleum Corp 6.2% 15/03/2040	USD	68,750	0.01
275,000	Occidental Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	USD	196,625	0.03
50,000	Occidental Petroleum Corp 6.6% 15/03/2046	USD	35,000	0.01
150,000	Occidental Petroleum Corp 6.95% 01/07/2024	USD	136,545	0.02
100,000	Occidental Petroleum Corp 7.125% 15/10/2027	USD	78,269	0.01
1,200,000	Occidental Petroleum Corp 7.5% 01/05/2031	USD	990,000	0.17
425,000	Occidental Petroleum Corp 7.875% 15/09/2031	USD	354,875	0.06
300,000	Occidental Petroleum Corp FRN 08/02/2021	USD	288,714	0.05
550,000	Occidental Petroleum Corp FRN 13/08/2021	USD	524,741	0.09
1,730,000	Occidental Petroleum Corp FRN 15/08/2022	USD	1,514,378	0.26
275,000	Oceaneering International Inc 6% 01/02/2028	USD	185,229	0.03
910,000	Olin Corp 5% 01/02/2030	USD	784,707	0.13
990,000	Olin Corp 5.125% 15/09/2027	USD	883,976	0.15
250,000	Olin Corp 5.625% 01/08/2029	USD	226,534	0.04
475,000	Olin Corp 9.5% 01/06/2025	USD	519,531	0.09
400,000	Open Text Holdings Inc 4.125% 15/02/2030	USD	395,938	0.07
112,000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA 6.625% 15/05/2022	USD	112,210	0.02
350,000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA 7.25% 01/02/2028	USD	349,344	0.06
250,000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA 7.375% 01/06/2025	USD	256,250	0.04
1,365,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp 4.625% 15/03/2030	USD	1,258,960	0.22
525,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp 5% 15/08/2027	USD	512,282	0.09
175,000	Owens-Brockway Glass Container Inc 6.375% 15/08/2025	USD	183,859	0.03
100,000	Owens-Brockway Glass Container Inc 6.625% 13/05/2027	USD	105,500	0.02
275,000	Oxford Finance LLC / Oxford Finance Co-Issuer II Inc 6.375% 15/12/2022	USD	262,217	0.04
575,000	Pacific Gas & Electric Co 5.125% 15/11/2043	USD	643,595	0.11
450,000	Pacific Gas & Electric Co 5.4% 15/01/2040	USD	512,213	0.09
450,000	Pacific Gas & Electric Co 6.05% 01/03/2034	USD	514,042	0.09
975,000	Panther BF Aggregator 2 LP 8.5% 15/05/2027	USD	957,757	0.16
1,200,000	Par Pharmaceutical Inc 7.5% 01/04/2027	USD	1,226,214	0.21
525,000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer 7.5% 01/06/2025	USD	543,375	0.09
35,037	Parker Drilling TI 13.00% 26/3/2024 13% 26/03/2024	USD	34,161	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 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	米国 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (つづき)			
	社債 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%)			
250,000	Park-Ohio Industries Inc 6.625% 15/04/2027	USD	194,110	0.03
200,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 4.125% 15/02/2028	USD	186,875	0.03
275,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 5.25% 15/08/2025	USD	267,065	0.05
50,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 5.625% 15/10/2027	USD	49,116	0.01
550,000	Patrick Industries Inc 7.5% 15/10/2027	USD	553,333	0.09
400,000	Pattern Energy Group Inc 5.875% 01/02/2024	USD	406,458	0.07
225,000	PBF Holding Co LLC 6% 15/02/2028	USD	189,701	0.03
695,000	PBF Holding Co LLC 9.25% 15/05/2025	USD	754,228	0.13
750,000	PBF Logistics LP / PBF Logistics Finance Corp 6.875% 15/05/2023	USD	716,707	0.12
855,000	PDC Energy Inc 5.75% 15/05/2026	USD	792,504	0.14
150,000	PDC Energy Inc 6.125% 15/09/2024	USD	142,703	0.02
850,000	Performance Food Group Inc 5.5% 01/06/2024	USD	850,973	0.15
255,000	Performance Food Group Inc 5.5% 15/10/2027	USD	250,738	0.04
1,025,000	PetSmart Inc 7.125% 15/03/2023	USD	997,453	0.17
200,000	PGT Escrow Issuer Inc 6.75% 01/08/2026	USD	206,212	0.04
995,000	Pilgrim's Pride Corp 5.75% 15/03/2025	USD	1,019,979	0.17
700,000	Pilgrim's Pride Corp 5.875% 30/09/2027	USD	729,620	0.12
1,150,000	Plains All American Pipeline FRN Perpetual	USD	825,878	0.14
210,000	Plantronics Inc 5.5% 31/05/2023	USD	161,304	0.03
225,000	Plastipak Holdings Inc 6.25% 15/10/2025	USD	208,828	0.04
75,000	Platform Specialty Products Corp 5.875% 01/12/2025	USD	77,282	0.01
550,000	Polaris Intermediate Corp 8.5% 01/12/2022	USD	483,310	0.08
300,000	PolyOne Corp 5.75% 15/05/2025	USD	315,375	0.05
355,000	Post Holdings Inc 4.625% 15/04/2030	USD	351,228	0.06
1,570,000	Post Holdings Inc 5% 15/08/2026	USD	1,609,650	0.28
250,000	Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	USD	262,454	0.05
675,000	Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	USD	705,648	0.12
265,000	PowerTeam Services LLC 9.033% 04/12/2025	USD	269,354	0.05
1,055,000	PQ Corp 6.75% 15/11/2022	USD	1,079,386	0.18
300,000	Presidio Holdings Inc 4.875% 01/02/2027	USD	298,453	0.05
550,000	Presidio Holdings Inc 8.25% 01/02/2028	USD	544,844	0.09
1,055,000	Prestige Brands Inc 5.125% 15/01/2028	USD	1,074,122	0.18
375,000	Prestige Brands Inc 6.375% 01/03/2024	USD	386,758	0.07
225,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 5.25% 15/04/2024	USD	235,149	0.04
1,905,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 5.75% 15/04/2026	USD	1,966,608	0.34
1,100,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 6.25% 15/01/2028	USD	1,045,688	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 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	米国 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (つづき)			
	社債 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%)			
600,000	PriSo Acquisition Corp 9% 15/05/2023	USD	522,000	0.09
150,000	Provident Funding Associates LP / PFG Finance Corp 6.375% 15/06/2025	USD	129,611	0.02
225,000	PTC Inc 3.625% 15/02/2025	USD	226,828	0.04
100,000	PTC Inc 4% 15/02/2028	USD	100,313	0.02
470,000	QEP Resources Inc 5.375% 01/10/2022	USD	269,411	0.05
250,000	Qorvo Inc 4.375% 15/10/2029	USD	256,524	0.04
400,000	Qorvo Inc 5.5% 15/07/2026	USD	420,938	0.07
325,000	Qualitytech LP / QTS Finance Corp 4.75% 15/11/2025	USD	330,247	0.06
920,000	Quicken Loans Inc 5.25% 15/01/2028	USD	931,127	0.16
250,000	QVC Inc 4.75% 15/02/2027	USD	239,375	0.04
225,000	Radian Group Inc 4.5% 01/10/2024	USD	223,206	0.04
400,000	Radian Group Inc 4.875% 15/03/2027	USD	374,576	0.06
100,000	Range Resources Corp 5% 15/03/2023	USD	90,771	0.02
311,000	Range Resources Corp 5.875% 01/07/2022	USD	295,766	0.05
175,000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 5.25% 01/12/2021	USD	167,618	0.03
150,000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 9.375% 01/04/2027	USD	131,003	0.02
225,000	Refinitiv US Holdings Inc 6.25% 15/05/2026	USD	240,708	0.04
525,000	Refinitiv US Holdings Inc 8.25% 15/11/2026	USD	575,434	0.10
200,000	Resideo Funding Inc 6.125% 01/11/2026	USD	182,369	0.03
200,000	Revlon Consumer Products Corp 6.25% 01/08/2024	USD	32,729	0.01
450,000	Reynolds Group Issuer Inc 5.125% 15/07/2023	USD	456,797	0.08
1,505,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 7% 15/07/2024	USD	1,516,521	0.26
1,062,000	Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	USD	990,979	0.17
148,000	Rite Aid Corp 7.5% 01/07/2025	USD	147,352	0.03
175,000	Rockies Express Pipeline LLC 3.6% 15/05/2025	USD	159,687	0.03
50,000	Rockies Express Pipeline LLC 4.8% 15/05/2030	USD	46,140	0.01
150,000	Rockies Express Pipeline LLC 4.95% 15/07/2029	USD	139,845	0.02
175,000	Rockies Express Pipeline LLC 6.875% 15/04/2040	USD	170,327	0.03
50,000	Rockies Express Pipeline LLC 7.5% 15/07/2038	USD	49,000	0.01
725,000	RP Crown Parent LLC 7.375% 15/10/2024	USD	722,205	0.12
1,610,000	Ryman Hospitality Properties Inc 4.75% 15/10/2027	USD	1,370,215	0.23
485,000	Sabre GBL Inc 9.25% 15/04/2025	USD	523,194	0.09
225,000	Salem Media Group Inc 6.75% 01/06/2024	USD	187,875	0.03
531,000	Sanchez Energy Corp 6.125% 15/01/2023	USD	3,982	-
1,525,000	Sanchez Energy Corp 7.75% 15/06/2021	USD	10,012	-
131,250	Sanjel Corp 0% Perp 31/12/2049**	USD	-	-
75,000	SBA Communications Corp 4% 01/10/2022	USD	76,281	0.01
300,000	Schweitzer-Mauduit International Inc 6.875% 01/10/2026	USD	301,329	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 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	米国 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (つづき)			
	社債 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%)			
525,000	Science Applications International Corp 4.875% 01/04/2028	USD	538,044	0.09
474,000	Scientific Games International Inc 3.375% 15/02/2026	EUR	455,785	0.08
15,000	Scientific Games International Inc 5% 15/10/2025	USD	14,076	-
750,000	Scientific Games International Inc 7% 15/05/2028	USD	661,736	0.11
125,000	Scientific Games International Inc 7.25% 15/11/2029	USD	110,289	0.02
29,000	Scotts Miracle-Gro Co 5.25% 15/12/2026	USD	30,227	0.01
200,000	Scripps Escrow Inc 5.875% 15/07/2027	USD	190,463	0.03
150,000	Sealed Air Corp 4% 01/12/2027	USD	151,219	0.03
150,000	Select Medical Corp 6.25% 15/08/2026	USD	155,969	0.03
300,000	SESI LLC 7.125% 15/12/2021	USD	120,938	0.02
300,000	SESI LLC 7.75% 15/09/2024	USD	103,093	0.02
225,000	Shea Homes LP 4.75% 15/02/2028	USD	209,778	0.04
150,000	Silgan Holdings Inc 4.125% 01/02/2028	USD	150,844	0.03
325,000	Sinclair Television Group Inc 5.125% 15/02/2027	USD	303,530	0.05
225,000	Sinclair Television Group Inc 5.5% 01/03/2030	USD	206,396	0.04
225,000	Sinclair Television Group Inc 5.875% 15/03/2026	USD	221,020	0.04
75,000	Sirius XM Radio Inc 4.625% 15/05/2023	USD	75,374	0.01
175,000	Sirius XM Radio Inc 4.625% 15/07/2024	USD	179,638	0.03
3,135,000	Sirius XM Radio Inc 5.5% 01/07/2029	USD	3,369,545	0.58
585,000	Six Flags Entertainment Corp 5.5% 15/04/2027	USD	545,404	0.09
30,000	Six Flags Theme Parks Inc 7% 01/07/2025	USD	32,025	0.01
490,000	SM Energy Co 5% 15/01/2024	USD	266,386	0.05
475,000	SM Energy Co 5.625% 01/06/2025	USD	248,731	0.04
300,000	SM Energy Co 6.125% 15/11/2022	USD	181,054	0.03
100,000	SM Energy Co 6.625% 15/01/2027	USD	49,791	0.01
775,000	SM Energy Co 6.75% 15/09/2026	USD	398,009	0.07
250,000	Solera LLC / Solera Finance Inc 10.5% 01/03/2024	USD	254,714	0.04
1,370,000	Sonic Automotive Inc 6.125% 15/03/2027	USD	1,363,739	0.23
42,751	Sorenson Holdings LLC / Sorenson Finance Corp 13.85% 31/10/2021	USD	42,965	0.01
200,000	Sotheby's Inc 7.375% 15/10/2027	USD	182,463	0.03
1,325,000	Southwestern Energy Co 6.2% 23/01/2025	USD	1,194,236	0.20
50,000	Southwestern Energy Co 7.75% 01/10/2027	USD	46,592	0.01
150,000	Speedway Motorsports LLC / Speedway Funding II Inc 4.875% 01/11/2027	USD	126,469	0.02
650,000	Spirit AeroSystems Inc 7.5% 15/04/2025	USD	649,597	0.11
125,000	Springleaf Finance Corp 5.375% 15/11/2029	USD	111,102	0.02
875,000	Springleaf Finance Corp 6.625% 15/01/2028	USD	837,651	0.14
925,000	Springleaf Finance Corp 6.875% 15/03/2025	USD	916,041	0.16
1,100,000	Springleaf Finance Corp 7.125% 15/03/2026	USD	1,086,080	0.19
1,150,000	Springleaf Finance Corp 8.875% 01/06/2025	USD	1,198,875	0.21
25,000	Sprint Capital Corp 6.875% 15/11/2028	USD	30,933	0.01
2,250,000	Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	USD	3,250,159	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 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	米国 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (つづき)			
	社債 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%)			
225,000	Sprint Communications Inc 6% 15/11/2022	USD	239,563	0.04
200,000	Sprint Corp 7.125% 15/06/2024	USD	227,281	0.04
475,000	Sprint Corp 7.625% 15/02/2025	USD	555,952	0.10
175,000	Sprint Corp 7.625% 01/03/2026	USD	209,530	0.04
1,555,000	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	USD	1,768,976	0.30
275,000	SPX FLOW Inc 5.625% 15/08/2024	USD	278,752	0.05
275,000	SPX FLOW Inc 5.875% 15/08/2026	USD	277,769	0.05
1,820,000	SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	USD	1,915,832	0.33
115,000	Standard Industries Inc 2.25% 21/11/2026	EUR	112,580	0.02
635,000	Standard Industries Inc/NJ 5% 15/02/2027	USD	655,622	0.11
725,000	Standard Industries Inc/NJ 5.375% 15/11/2024	USD	739,946	0.13
1,095,000	Standard Industries Inc/NJ 6% 15/10/2025	USD	1,131,261	0.19
900,000	Staples Inc 7.5% 15/04/2026	USD	788,301	0.14
975,000	Staples Inc 10.75% 15/04/2027	USD	665,618	0.11
150,000	Star Merger Sub Inc 6.875% 15/08/2026	USD	163,102	0.03
800,000	Star Merger Sub Inc 10.25% 15/02/2027	USD	891,852	0.15
1,665,000	Station Casinos LLC 4.5% 15/02/2028	USD	1,472,484	0.25
1,160,000	Stevens Holding Co Inc 6.125% 01/10/2026	USD	1,204,730	0.21
1,290,000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.5% 01/06/2024	USD	1,306,918	0.22
525,000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.75% 01/03/2025	USD	524,289	0.09
1,130,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 5.125% 01/06/2025	USD	1,111,519	0.19
160,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 6.125% 15/07/2023	USD	160,250	0.03
100,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 6.5% 15/03/2027	USD	101,856	0.02
275,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 5.5% 15/08/2022	USD	132,967	0.02
435,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 5.75% 15/04/2025	USD	189,723	0.03
725,000	Summit Midstream Partners F2F FRN Perpetual	USD	69,230	0.01
1,155,000	SunCoke Energy Partners LP / SunCoke Energy Partners Finance Corp 7.5% 15/06/2025	USD	877,794	0.15
825,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 4.875% 15/01/2023	USD	840,126	0.14
100,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5.5% 15/02/2026	USD	100,856	0.02
225,000	Talen Energy Supply LLC 6.625% 15/01/2028	USD	221,386	0.04
100,000	Talen Energy Supply LLC 7.25% 15/05/2027	USD	102,297	0.02
625,000	Talen Energy Supply LLC 10.5% 15/01/2026	USD	495,566	0.08
350,000	Tallgrass Energy Partners LP 4.75% 01/10/2023	USD	343,215	0.06
250,000	Tallgrass Energy Partners LP 5.5% 15/09/2024	USD	239,529	0.04
545,000	Tallgrass Energy Partners LP 6% 01/03/2027	USD	503,103	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 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	米国 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (つづき)			
	社債 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%)			
125,000	Targa Resources Partners LP 4.25% 15/11/2023	USD	122,537	0.02
2,610,000	Targa Resources Partners LP 5.875% 15/04/2026	USD	2,655,257	0.45
200,000	Targa Resources Partners LP 6.75% 15/03/2024	USD	203,998	0.04
800,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5% 15/01/2028	USD	778,324	0.13
1,220,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.375% 01/02/2027	USD	1,215,199	0.21
225,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.5% 01/03/2030	USD	223,102	0.04
350,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.875% 15/01/2029	USD	374,824	0.06
225,000	Taylor Morrison Communities Inc 5.75% 15/01/2028	USD	222,426	0.04
325,000	Taylor Morrison Communities Inc 5.875% 31/01/2025	USD	330,587	0.06
450,000	Taylor Morrison Communities Inc 6% 01/09/2023	USD	452,389	0.08
250,000	Taylor Morrison Communities Inc 6.625% 15/07/2027	USD	248,777	0.04
975,000	TEGNA Inc 4.625% 15/03/2028	USD	928,536	0.16
300,000	TEGNA Inc 5% 15/09/2029	USD	283,220	0.05
450,000	Tempo Acquisition LLC / Tempo Acquisition Finance Corp 6.75% 01/06/2025	USD	449,152	0.08
250,000	Tenet Healthcare Corp 4.625% 15/07/2024	USD	253,776	0.04
300,000	Tenet Healthcare Corp 4.625% 01/09/2024	USD	304,273	0.05
500,000	Tenet Healthcare Corp 4.875% 01/01/2026	USD	514,637	0.09
3,065,000	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01/05/2025	USD	3,119,940	0.53
320,000	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01/11/2027	USD	331,701	0.06
150,000	Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	USD	154,735	0.03
100,000	Tenet Healthcare Corp 6.75% 15/06/2023	USD	105,011	0.02
175,000	Tenet Healthcare Corp 6.875% 15/11/2031	USD	160,748	0.03
835,000	Tenet Healthcare Corp 7% 01/08/2025	USD	844,481	0.14
325,000	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01/04/2022	USD	340,348	0.06
250,000	Tennant Co 5.625% 01/05/2025	USD	251,536	0.04
600,000	Tenneco Inc 5% 15/07/2026	USD	307,713	0.05
200,000	TerraForm Power Operating LLC 4.25% 31/01/2023	USD	204,123	0.04
250,000	TerraForm Power Operating LLC 4.75% 15/01/2030	USD	259,952	0.04
175,000	TerraForm Power Operating LLC 5% 31/01/2028	USD	186,780	0.03
800,000	Tesla Inc 5.3% 15/08/2025	USD	802,488	0.14
584,847	Texas Competitive 11.5% 01/10/2020	USD	1,600	-
350,000	Titan International Inc 6.5% 30/11/2023	USD	191,151	0.03
275,000	T-Mobile USA 6.375% 01/03/2025	USD	284,327	0.05
150,000	T-Mobile USA Inc 5.125% 15/04/2025	USD	153,467	0.03
300,000	T-Mobile USA Inc 6% 15/04/2024	USD	305,966	0.05
1,550,000	TMS International Corp 7.25% 15/08/2025	USD	1,199,150	0.21
575,000	TopBuild Corp 5.625% 01/05/2026	USD	587,110	0.10
550,000	Townsquare Media Inc 6.5% 01/04/2023	USD	436,505	0.07

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	米国 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (つづき)			
	社債 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%)			
1,570,000	TPC Group Inc 10.5% 01/08/2024	USD	1,350,365	0.23
2,075,000	TransDigm Inc 5.5% 15/11/2027	USD	1,887,866	0.32
2,415,000	TransDigm Inc 6.25% 15/03/2026	USD	2,474,989	0.42
200,000	TransDigm Inc 6.375% 15/06/2026	USD	186,462	0.03
500,000	TransDigm Inc 6.5% 15/07/2024	USD	491,302	0.08
2,105,000	TransDigm Inc 6.5% 15/05/2025	USD	2,042,071	0.35
525,000	TransDigm Inc 7.5% 15/03/2027	USD	517,878	0.09
610,000	TransDigm Inc 8% 15/12/2025	USD	661,850	0.11
300,000	TransMontaigne Partners LP / TLP Finance Corp 6.125% 15/02/2026	USD	283,932	0.05
150,000	Transocean Inc 7.25% 01/11/2025	USD	84,750	0.01
41,750	Transocean Pontus Ltd 6.125% 01/08/2025	USD	39,871	0.01
200,000	TRI Pointe Group Inc 5.25% 01/06/2027	USD	196,348	0.03
225,000	TRI Pointe Group Inc / TRI Pointe Homes Inc 5.875% 15/06/2024	USD	227,156	0.04
275,000	Triangle USA Petroleum Corp 6.75% 15/07/2022	USD	81,469	0.01
225,000	Trident Merger Sub Inc 6.625% 01/11/2025	USD	201,070	0.03
350,000	Trident TPI Holdings Inc 9.25% 01/08/2024	USD	342,526	0.06
1,135,000	TriMas Corp 4.875% 15/10/2025	USD	1,129,149	0.19
525,000	Triumph Group Inc 5.25% 01/06/2022	USD	431,280	0.07
125,000	Triumph Group Inc 6.25% 15/09/2024	USD	107,513	0.02
980,000	Tronox Inc 6.5% 15/04/2026	USD	930,358	0.16
375,000	TTM Technologies Inc 5.625% 01/10/2025	USD	379,371	0.07
175,000	Twin River Worldwide Holdings Inc 6.75% 01/06/2027	USD	163,811	0.03
1,325,000	Uber Technologies Inc 7.5% 01/11/2023	USD	1,350,659	0.23
635,000	Uber Technologies Inc 7.5% 15/05/2025	USD	634,206	0.11
200,000	Uber Technologies Inc 7.5% 15/09/2027	USD	203,631	0.03
250,000	Uber Technologies Inc 8% 01/11/2026	USD	254,320	0.04
402,449	Ultra Resources Inc 11% 12/07/2024	USD	23,141	-
25,000	United Airlines Holdings Inc 5% 01/02/2024	USD	18,000	-
775,000	United Continental Holdings Inc 4.25% 01/10/2022	USD	623,150	0.11
125,000	United Continental Holdings Inc 6% 01/12/2020	USD	118,922	0.02
255,000	United Rentals North America Inc 4.875% 15/01/2028	USD	263,317	0.05
325,000	United Rentals North America Inc 5.5% 15/05/2027	USD	345,902	0.06
1,940,000	United Rentals North America Inc 5.875% 15/09/2026	USD	2,038,271	0.35
200,000	United Rentals North America Inc 6.5% 15/12/2026	USD	214,213	0.04
375,000	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC 7.125% 15/12/2024	USD	340,082	0.06
625,000	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC 7.875% 15/02/2025	USD	637,109	0.11
1,075,000	Univar Solutions USA Inc 5.125% 01/12/2027	USD	1,090,926	0.19
325,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/02/2025	USD	311,719	0.05
385,000	Univision Communications Inc 9.5% 01/05/2025	USD	413,875	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 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	米国 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (つづき)			
	社債 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%)			
101,128	US Airways 2012-2 Class B Pass Through Trust 6.75% 03/12/2022	USD	80,192	0.01
650,000	US Concrete Inc 6.375% 01/06/2024	USD	648,443	0.11
150,000	US Foods Inc 5.875% 15/06/2024	USD	145,516	0.03
794,000	US Foods Inc 6.25% 15/04/2025	USD	826,752	0.14
608,000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 01/04/2026	USD	586,623	0.10
590,000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 01/09/2027	USD	563,341	0.10
150,000	USIS Merger Sub Inc 6.875% 01/05/2025	USD	154,156	0.03
800,000	Veritas US Inc / Veritas Bermuda Ltd 10.5% 01/02/2024	USD	730,916	0.13
625,000	Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	USD	673,847	0.12
905,000	ViaSat Inc 5.625% 15/09/2025	USD	884,542	0.15
325,000	ViaSat Inc 5.625% 15/04/2027	USD	327,377	0.06
150,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 3.75% 15/02/2027	USD	145,102	0.02
490,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 4.125% 15/08/2030	USD	473,999	0.08
415,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 4.25% 01/12/2026	USD	412,093	0.07
315,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 4.625% 01/12/2029	USD	314,992	0.05
225,000	Vine Oil & Gas LP / Vine Oil & Gas Finance Corp 8.75% 15/04/2023	USD	151,960	0.03
625,000	Vine Oil & Gas LP / Vine Oil & Gas Finance Corp 9.75% 15/04/2023	USD	432,812	0.07
75,000	Vistra Energy Corp 5.875% 01/06/2023	USD	75,969	0.01
75,000	Vistra Operations Co LLC 3.55% 15/07/2024	USD	76,764	0.01
2,200,000	Vistra Operations Co LLC 5% 31/07/2027	USD	2,306,843	0.39
225,000	Wabash National Corp 5.5% 01/10/2025	USD	192,633	0.03
500,000	Washington Mutual Escrow Line 15/11/2021**	USD	6,250	-
1,425,000	Watco Cos LLC / Watco Finance Corp 6.375% 01/04/2023	USD	1,426,632	0.24
275,000	Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp 6% 01/02/2023	USD	267,810	0.05
300,000	Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp 6.625% 15/08/2025	USD	286,093	0.05
600,000	Werner FinCo LP / Werner FinCo Inc 8.75% 15/07/2025	USD	512,187	0.09
710,000	West Street Merger Sub Inc 6.375% 01/09/2025	USD	701,562	0.12
125,000	Western Gas Partners LP 4% 01/07/2022	USD	123,515	0.02
275,000	Western Gas Partners LP 4.5% 01/03/2028	USD	251,542	0.04
175,000	Western Gas Partners LP 4.75% 15/08/2028	USD	159,250	0.03
550,000	Western Gas Partners LP 5.3% 01/03/2048	USD	430,375	0.07
150,000	Western Gas Partners LP 5.5% 15/08/2048	USD	118,875	0.02
150,000	Western Midstream Operating LP 3.1% 01/02/2025	USD	140,343	0.02
50,000	Western Midstream Operating LP 3.95% 01/06/2025	USD	46,735	0.01
50,000	Western Midstream Operating LP 4.65% 01/07/2026	USD	46,886	0.01
250,000	Western Midstream Operating LP 5.45% 01/04/2044	USD	203,750	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 : 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (つづき)			
	米国 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (つづき)			
	社債 : 74.33% (31 May 2019: 75.43%)			
225,000	Whiting Petroleum 6.25% 01/04/2023	USD	25,875	-
250,000	Whiting Petroleum Corp 5.75% 15/03/2021	USD	30,077	0.01
375,000	Whiting Petroleum Corp 6.625% 15/01/2026	USD	44,308	0.01
1,325,000	William Carter Co 5.625% 15/03/2027	USD	1,357,323	0.23
250,000	Williams Scotsman International Inc 6.875% 15/08/2023	USD	254,036	0.04
473,000	Williams Scotsman International Inc 7.875% 15/12/2022	USD	486,488	0.08
125,000	Windstream Holding of the Midwest Inc 6.75% 01/04/2028	USD	100,503	0.02
375,000	Windstream Services LLC / Windstream Finance Corp 10.5% 30/06/2024	USD	22,500	-
935,000	WMG Acquisition Corp 5% 01/08/2023	USD	947,758	0.16
175,000	WMG Acquisition Corp 5.5% 15/04/2026	USD	180,873	0.03
405,000	Wolverine World Wide Inc 6.375% 15/05/2025	USD	424,237	0.07
350,000	WPX Energy Inc 4.5% 15/01/2030	USD	321,452	0.06
265,000	WPX Energy Inc 8.25% 01/08/2023	USD	283,853	0.05
150,000	Wyndham Destinations Inc 4.625% 01/03/2030	USD	130,102	0.02
975,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 5.25% 15/05/2027	USD	905,838	0.16
50,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 5.5% 01/03/2025	USD	48,624	0.01
500,000	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp 7.75% 15/04/2025	USD	521,875	0.09
750,000	XPO Logistics Inc 6.125% 01/09/2023	USD	761,329	0.13
1,180,000	XPO Logistics Inc 6.25% 01/05/2025	USD	1,234,398	0.21
325,000	Yum! Brands Inc 3.875% 01/11/2023	USD	331,060	0.06
450,000	Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	USD	443,320	0.08
250,000	Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01/03/2028	USD	247,461	0.04
235,000	ZF North America Capital Inc 4.75% 29/04/2025	USD	230,006	0.04
	米国合計		434,317,106	74.33
	債券合計		543,883,175	93.09
	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 : 1.50% (31 May 2019: 1.59%)		8,742,847	1.50
	株式 : 0.34% (31 May 2019: 0.38%)			
	アイルランド : 0.00% (31 May 2019: 0.00%)			
	石油・ガスサービス : 0.00% (31 May 2019: 0.00%)			
6,233	Weatherford International PLC Com USD0.001	USD	12,497	-
	アイルランド合計		12,497	-

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：0.34% (31 May 2019: 0.38%) (つづき)			
	ルクセンブルグ：0.01% (31 May 2019: 0.01%)			
	化学：0.01% (31 May 2019: 0.01%)			
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class A**	USD	5,877	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class B**	USD	5,877	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class C**	USD	5,877	0.01
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class D**	USD	5,876	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class E**	USD	5,877	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class F**	USD	5,876	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class G**	USD	5,876	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class H**	USD	5,877	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class I**	USD	5,877	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class J**	USD	5,876	-
	ルクセンブルグ合計		58,766	0.01
	米国：0.33% (31 May 2019: 0.37%)			
	銀行：0.08% (31 May 2019: 0.05%)			
16,068	Citigroup Inc Class K VAR 6.875% Pref USD25.00	USD	433,916	0.08
	建設資材：0.00% (31 May 2019: 0.00%)			
60	Cornerstone Building Brands Inc	USD	326	-
	化学：0.06% (31 May 2019: 0.00%)			
44,645	Hexion Holdings Corp	USD	345,999	0.06
	普通株式：0.07% (31 May 2019: 0.09%)			
36	David's Bridal Com USD1.00**	USD	82	-
54,457	Exide Technologies**	USD	6,807	-
13,740	Jones Energy**	USD	191,673	0.04
5,956	Nine Point Common**	USD	5,956	-
33,708	Phi Group Inc**	USD	176,967	0.03
	電気：0.00% (31 May 2019: 0.02%)			
103	Nine Point Energy Holdings Pref USD1.00**	USD	10,300	-
	電気部品・設備：0.00% (31 May 2019: 0.00%)			
2,835	Exide Technologies USD1.00**	USD	354	-
	代替エネルギー資源：0.00% (31 May 2019: 0.00%)			
	外貨：0.04% (31 May 2019: 0.07%)			
31,200	UC Holdings Inc USD1.00**	USD	234,000	0.04
	インターネット：0.00% (31 May 2019: 0.00%)			
23,922	Bluestem Group Inc USD0.01**	USD	12,679	-
	鉄/鉄鋼：0.00% (31 May 2019: 0.00%)			

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：0.34% (31 May 2019: 0.38%) (つづき)			
	米国：0.33% (31 May 2019: 0.37%) (つづき)			
	石油・ガス：0.00% (31 May 2019: 0.07%)			
6,227	Chaparral Energy Inc Class A USD0.01	USD	3,107	-
1,294	Parker Drilling Co Com USD0.01	USD	8,922	-
9,218	Warren Resources Inc USD1.00**	USD	9,218	-
	医薬品：0.00% (31 May 2019: 0.00%)			
	ソフトウェア：0.03% (31 May 2019: 0.03%)			
12,801	Avaya Holdings Corp Com USD0.01	USD	186,959	0.03
	トラック輸送・リース：0.05% (31 May 2019: 0.04%)			
12,209	General Finance Co 8.125% Senior Notes Pref 31/07/2021 USD25.00	USD	300,341	0.05
	米国合計		1,927,606	0.33
	株式合計		1,998,869	0.34
	投資ファンド：3.72% (31 May 2019: 3.53%)			
	アイルランド：3.72% (31 May 2019: 3.53%)			
227,500	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	USD	21,752,162	3.72
	投資ファンド合計		21,752,162	3.72
	ワラント：0.03% (31 May 2019: 0.01%)			
	フランス：0.00% (31 May 2019: 0.00%)			
	米国：0.03% (31 May 2019: 0.01%)			
18,798	Ultra Petroleum 14/07/2025	USD	658	-
12,758	Vistra Energy Corp NPV 02/02/2024	USD	10,334	-
28,203	Wts. Phi Group 30/08/2044 **	USD	148,038	0.03
2,021	Wts.Iheartmedia Inc 01/05/2039	USD	15,915	-
	米国合計		174,945	0.03
	ワラント合計		174,945	0.03

先渡為替契約：0.53% (31 May 2019: -2.30%)

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^	GBP	7,074,233	USD	8,643,284	17/06/2020	103,006	0.02
Barclays^	GBP	6,154,619	USD	7,548,722	17/06/2020	60,595	0.01
Barclays^	GBP	265,911	USD	324,889	17/06/2020	3,872	-
Barclays^	EUR	240,098	USD	263,631	17/06/2020	3,502	-
Barclays^	EUR	200,440	USD	220,087	17/06/2020	2,923	-
Barclays^	EUR	201,650	USD	221,729	17/06/2020	2,627	-
Barclays^	GBP	232,610	USD	285,299	17/06/2020	2,290	-
Barclays^	EUR	149,361	USD	164,233	17/06/2020	1,946	-
Barclays^	EUR	80,347	USD	88,222	17/06/2020	1,172	-
Barclays^	GBP	64,486	USD	78,788	17/06/2020	939	-
Barclays^	EUR	63,117	USD	69,304	17/06/2020	921	-
Barclays^	EUR	60,046	USD	65,931	17/06/2020	876	-
Barclays^	EUR	66,371	USD	72,979	17/06/2020	865	-
Barclays^	GBP	55,794	USD	68,169	17/06/2020	812	-
Barclays^	EUR	53,024	USD	58,221	17/06/2020	773	-
Barclays^	EUR	52,810	USD	58,068	17/06/2020	688	-
Barclays^	EUR	47,081	USD	51,695	17/06/2020	687	-
Barclays^	EUR	49,601	USD	54,540	17/06/2020	646	-
Barclays^	EUR	41,631	USD	45,711	17/06/2020	607	-
Barclays^	EUR	43,431	USD	47,756	17/06/2020	566	-
Barclays^	GBP	55,458	USD	68,020	17/06/2020	546	-
Barclays^	EUR	39,087	USD	42,979	17/06/2020	509	-
Barclays^	GBP	47,983	USD	58,852	17/06/2020	472	-
Barclays^	EUR	34,779	USD	38,242	17/06/2020	453	-
Barclays^	EUR	28,691	USD	31,503	17/06/2020	418	-
Barclays^	EUR	23,821	USD	26,193	17/06/2020	310	-
Barclays^	GBP	16,204	USD	19,798	17/06/2020	236	-
Barclays^	EUR	14,100	USD	15,482	17/06/2020	206	-
Barclays^	GBP	11,603	USD	14,177	17/06/2020	169	-
Barclays^	EUR	11,779	USD	12,952	17/06/2020	153	-
Barclays^	GBP	14,020	USD	17,196	17/06/2020	138	-
Barclays^	GBP	8,454	USD	10,329	17/06/2020	123	-
Barclays^	GBP	6,808	USD	8,318	17/06/2020	99	-
Barclays^	GBP	9,930	USD	12,179	17/06/2020	98	-
Barclays^	GBP	7,299	USD	8,952	17/06/2020	72	-
Barclays^	GBP	5,826	USD	7,146	17/06/2020	57	-
Barclays^	GBP	1,915	USD	2,339	17/06/2020	28	-
Barclays^	GBP	1,622	USD	1,990	17/06/2020	16	-
Northern Trust	EUR	359,618	USD	390,087	5/06/2020	9,934	-
Northern Trust	USD	952,526	GBP	769,024	5/06/2020	1,783	-
Northern Trust	GBP	199,226	USD	245,363	5/06/2020	940	-
Northern Trust	GBP	90,283	USD	110,934	17/06/2020	688	-
UBS	GBP	291,315,486	USD	357,808,828	17/06/2020	2,361,630	0.41
UBS	EUR	9,741,344	USD	10,570,332	17/06/2020	267,881	0.05
UBS	EUR	8,260,727	USD	8,963,715	17/06/2020	227,165	0.04
UBS	EUR	3,254,028	USD	3,530,946	17/06/2020	89,484	0.02
UBS	GBP	11,015,153	USD	13,529,384	17/06/2020	89,297	0.02
UBS	EUR	2,544,302	USD	2,760,822	17/06/2020	69,967	0.01

先渡為替契約：0.53% (31 May 2019: -2.30%) (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	EUR	2,431,847	USD	2,638,797	17/06/2020	66,874	0.01
UBS	EUR	2,158,535	USD	2,342,227	17/06/2020	59,358	0.01
UBS	EUR	1,903,502	USD	2,065,490	17/06/2020	52,345	0.01
UBS	EUR	1,679,581	USD	1,822,514	17/06/2020	46,187	0.01
UBS	EUR	1,159,996	USD	1,258,712	17/06/2020	31,899	0.01
UBS	GBP	2,604,003	USD	3,198,372	17/06/2020	21,110	-
UBS	GBP	2,253,010	USD	2,767,264	17/06/2020	18,265	-
UBS	EUR	568,847	USD	617,256	17/06/2020	15,643	-
UBS	GBP	841,236	USD	1,028,614	17/06/2020	11,455	-
UBS	GBP	612,228	USD	747,744	17/06/2020	9,189	-
UBS	GBP	747,877	USD	916,259	17/06/2020	8,386	-
UBS	GBP	652,932	USD	801,966	17/06/2020	5,293	-
UBS	GBP	302,485	USD	368,733	17/06/2020	5,247	-
UBS	GBP	469,348	USD	576,477	17/06/2020	3,805	-
UBS	GBP	343,317	USD	421,679	17/06/2020	2,783	-
UBS	GBP	275,382	USD	338,239	17/06/2020	2,232	-
UBS	GBP	113,474	USD	138,446	17/06/2020	1,849	-
UBS	GBP	108,298	USD	132,294	17/06/2020	1,602	-
UBS	GBP	35,668	USD	43,251	17/06/2020	847	-
UBS	GBP	77,710	USD	95,447	17/06/2020	630	-
UBS	GBP	65,376	USD	80,222	17/06/2020	607	-
UBS	GBP	128,339	USD	158,274	17/06/2020	400	-
UBS	GBP	28,050	USD	34,558	17/06/2020	121	-
UBS	GBP	166,605	USD	205,883	17/06/2020	100	-
UBS	GBP	2,970	USD	3,628	17/06/2020	45	-
UBS	GBP	52,810	USD	65,269	17/06/2020	24	-
						3,679,481	0.63

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(%)
Northern Trust	USD	23,392	GBP	18,937	5/06/2020	(19)	-
Northern Trust	USD	18,783	EUR	17,417	17/06/2020	(594)	-
Northern Trust	USD	66,538	EUR	61,697	17/06/2020	(2,106)	-
Northern Trust	USD	340,394	EUR	308,446	5/06/2020	(2,706)	-
Northern Trust	USD	225,856	GBP	185,562	5/06/2020	(3,554)	-
Northern Trust	USD	321,356	EUR	292,900	5/06/2020	(4,451)	-
Northern Trust	USD	199,515	EUR	183,406	5/06/2020	(4,498)	-
Northern Trust	USD	315,587	EUR	290,530	5/06/2020	(7,585)	-
Northern Trust	USD	13,931,109	EUR	12,874,285	5/06/2020	(389,602)	(0.07)
UBS	USD	3,261	GBP	2,639	17/06/2020	(2)	-
UBS	USD	468	EUR	426	17/06/2020	(6)	-
UBS	USD	3,440	EUR	3,110	17/06/2020	(21)	-
UBS	USD	1,251	EUR	1,149	17/06/2020	(26)	-
UBS	USD	3,556	EUR	3,237	17/06/2020	(45)	-
UBS	USD	5,871	EUR	5,364	17/06/2020	(97)	-

先渡為替契約：0.53% (31 May 2019: -2.30%) (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	USD	13,886	EUR	12,679	17/06/2020	(221)	-
UBS	USD	8,602	EUR	7,932	17/06/2020	(223)	-
UBS	USD	8,975	EUR	8,285	17/06/2020	(244)	-
UBS	USD	19,227	EUR	17,518	17/06/2020	(263)	-
UBS	USD	9,887	EUR	9,138	17/06/2020	(280)	-
UBS	USD	22,483	EUR	20,697	17/06/2020	(545)	-
UBS	USD	27,948	EUR	25,686	17/06/2020	(630)	-
UBS	USD	93,729	GBP	77,296	17/06/2020	(1,837)	-
UBS	USD	286,425	GBP	233,791	17/06/2020	(2,624)	-
UBS	USD	10,888,032	GBP	8,929,410	17/06/2020	(151,923)	(0.03)
先渡為替契約に係る評価損合計						(574,102)	(0.10)
先渡為替契約合計						3,105,379	0.53

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	579,657,377	99.21
現金および現金同等物*	6,487,964	1.11
その他の純負債	(1,845,516)	(0.32)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	584,299,825	100.00

総資産の分析(無監査)

	総資産 比率(%)
公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品	93.76
投資ファンドおよびAIF	3.68
OTC金融デリバティブ商品	0.62
その他の資産	1.94
	100.00

** 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0.18%を表章する有価証券が、単一のブローカーによって値付けされている。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク(以下「ICB」という。)は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

[次へ](#)

パークレイズ・マルチマネージャー・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 コーポレート・ボンド・ファンド

投資有価証券明細表(2020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、2019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 : 96.06% (31 May 2019: 99.65%)			
	アルゼンチン : 0.10% (31 May 2019: 0.15%)			
	社債 : 0.02% (31 May 2019: 0.03%)			
7,020,000	Pan American Energy LLC/Argentina FRN 20/11/2020	ARS	101,741	0.02
	国債 : 0.08% (31 May 2019: 0.12%)			
11,160,000	Argentina POM Politica Monetaria FRN 21/06/2020	ARS	170,706	0.04
200,000	Argentine Republic Government International Bond 3.38% 31/12/2038	EUR	74,792	0.01
400,000	Argentine Republic Government International Bond 3.75% 31/12/2038	USD	150,718	0.03
	アルゼンチン合計		497,957	0.10
	オーストラリア : 0.36% (31 May 2019: 0.33%)			
	社債 : 0.36% (31 May 2019: 0.33%)			
1,000,000	Pacific National Finance Pty Ltd 4.625% 23/09/2020	USD	1,007,514	0.21
700,000	Woodside Finance Ltd 3.7% 15/03/2028	USD	709,931	0.15
	オーストラリア合計		1,717,445	0.36
	オーストリア : 0.05% (31 May 2019: 0.05%)			
	社債 : 0.05% (31 May 2019: 0.05%)			
200,000	Erste Group Bank AG FRN Perpetual	EUR	234,931	0.05
	オーストリア合計		234,931	0.05
	ベルギー : 0.40% (31 May 2019: 0.35%)			
	社債 : 0.40% (31 May 2019: 0.35%)			
890,000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.875% 02/04/2032	EUR	1,103,119	0.23
295,000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 3.7% 02/04/2040	EUR	383,698	0.08
400,000	KBC Group NV 0.75% 24/01/2030	EUR	435,646	0.09
	ベルギー合計		1,922,463	0.40
	バミューダ : 0.91% (31 May 2019: 0.71%)			
	社債 : 0.91% (31 May 2019: 0.71%)			
100,000	Bacardi Ltd 2.75% 03/07/2023	EUR	112,617	0.02
1,300,000	Bacardi Ltd 4.45% 15/05/2025	USD	1,408,531	0.30
800,000	Bacardi Ltd 5.15% 15/05/2038	USD	916,330	0.19
200,000	IHS Markit Ltd 3.625% 01/05/2024	USD	209,049	0.05
1,355,000	IHS Markit Ltd 4.25% 01/05/2029	USD	1,485,751	0.31
200,000	Ooredoo International Finance Ltd 4.75% 16/02/2021	USD	204,749	0.04
	バミューダ合計		4,337,027	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: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (つづき)			
	ブラジル: 0.25% (31 May 2019: 0.07%)			
	社債: 0.25% (31 May 2019: 0.07%)			
500,000	Banco Bradesco SA/Cayman Islands 2.85% 27/01/2023	USD	489,217	0.10
200,000	Banco BTG Pactual SA/Cayman Islands 5.5% 31/01/2023	USD	202,229	0.04
400,000	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island 2.9% 24/01/2023	USD	390,904	0.08
100,000	Vale SA 3.75% 10/01/2023	EUR	113,402	0.03
	ブラジル合計		1,195,752	0.25
	カナダ: 1.41% (31 May 2019: 1.47%)			
	社債: 0.68% (31 May 2019: 0.82%)			
103,498	Air Canada 2013-1 Class A Pass Through Trust 4.125% 15/11/2026	USD	91,751	0.02
664,980	Air Canada 2015-2 Class AA Pass Through Trust 3.75% 15/06/2029	USD	616,955	0.13
400,000	Bank of Nova Scotia FRN Perpetual	USD	395,500	0.08
45,000	Bausch Health Cos Inc 5% 30/01/2028	USD	43,621	0.01
500,000	Brookfield Finance Inc 4.7% 20/09/2047	USD	514,081	0.11
200,000	CNOOC Finance 2014 ULC 4.25% 30/04/2024	USD	219,498	0.04
200,000	Fairfax Financial Holdings Ltd 4.85% 17/04/2028	USD	201,490	0.04
273,000	Fortis Inc 3.055% 04/10/2026	USD	293,152	0.06
400,000	Great-West Lifeco Inc 1.75% 07/12/2026	EUR	459,776	0.10
100,000	Manulife Financial Corp 4.15% 04/03/2026	USD	114,237	0.02
200,000	Toronto-Dominion Bank 0.375% 25/04/2024	EUR	222,322	0.05
100,000	West Fraser Timber Co Ltd 4.35% 15/10/2024	USD	101,652	0.02
	国債: 0.73% (31 May 2019: 0.65%)			
1,800,000	Province of Ontario Canada 2.6% 02/06/2025	CAD	1,409,306	0.30
800,000	Province of Ontario Canada 3.5% 02/06/2024	CAD	639,983	0.13
1,800,000	Province of Quebec Canada 2.75% 01/09/2025	CAD	1,424,073	0.30
	カナダ合計		6,747,397	1.41
	ケイマン諸島: 2.55% (31 May 2019: 2.75%)			
	社債: 2.55% (31 May 2019: 2.75%)			
200,000	Alibaba Group Holding Ltd 3.4% 06/12/2027	USD	222,217	0.05
200,000	Alibaba Group Holding Ltd 4.2% 06/12/2047	USD	240,782	0.05
200,000	Alibaba Group Holding Ltd 4.4% 06/12/2057	USD	252,812	0.05
800,000	Amber Circle Funding Ltd 3.25% 04/12/2022	USD	823,250	0.17
230,000	Avolon Holdings Funding Ltd 5.125% 01/10/2023	USD	194,703	0.04
800,000	CK Hutchison Finance 16 Ltd 2% 06/04/2028	EUR	936,723	0.20
300,000	Country Garden Holdings Co Ltd 5.125% 14/01/2027	USD	295,615	0.06
200,000	Country Garden Holdings Co Ltd 7.125% 25/04/2022	USD	209,481	0.04
900,000	Melco Resorts Finance Ltd 4.875% 06/06/2025	USD	891,973	0.19
200,000	Melco Resorts Finance Ltd 5.625% 17/07/2027	USD	200,500	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: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (つづき)			
	ケイマン諸島: 2.55% (31 May 2019: 2.75%) (つづき)			
	社債: 2.55% (31 May 2019: 2.75%)			
300,000	MGM China Holdings Ltd 5.375% 15/05/2024	USD	302,282	0.06
104,982	Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd 6.72% 01/12/2022	USD	82,411	0.02
518,104	Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd 7.72% 01/12/2026	USD	63,524	0.01
71,662	Odebrecht Oil & Gas Finance Ltd 0% Perpetual	USD	251	-
350,000	Park Aerospace Holdings Ltd 4.5% 15/03/2023	USD	296,861	0.06
300,000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15/08/2022	USD	264,981	0.06
700,000	QNB Finance Ltd FRN FRN 12/02/2022	USD	694,760	0.15
600,000	Sands China Ltd 4.6% 08/08/2023	USD	626,220	0.13
2,100,000	Sands China Ltd 5.4% 08/08/2028	USD	2,244,144	0.47
300,000	Sunac China Holdings Ltd 6.5% 10/01/2025	USD	281,352	0.06
400,000	Sunac China Holdings Ltd 8.625% 27/07/2020	USD	401,750	0.08
500,000	Tencent Holdings Ltd 2.39% 03/06/2030	USD	497,254	0.10
600,000	Tencent Holdings Ltd 3.24% 03/06/2050	USD	600,499	0.12
300,000	Tencent Holdings Ltd 3.28% 11/04/2024	USD	316,983	0.07
200,000	Tencent Holdings Ltd 3.29% 03/06/2060	USD	201,909	0.04
288,000	Vale Overseas Ltd 6.875% 21/11/2036	USD	360,877	0.08
700,000	Wynn Macau Ltd 5.5% 01/10/2027	USD	709,034	0.15
	ケイマン諸島合計		12,213,148	2.55
	チリ: 0.00% (31 May 2019: 0.08%)			
	社債: 0.00% (31 May 2019: 0.08%)			
	コロンビア: 0.04% (31 May 2019: 0.00%)			
	社債: 0.04% (31 May 2019: 0.00%)			
200,000	Bancolombia SA 3% 29/01/2025	USD	193,563	0.04
	コロンビア合計		193,563	0.04
	キュラソー: 0.12% (31 May 2019: 0.23%)			
	社債: 0.12% (31 May 2019: 0.23%)			
600,000	Teva Pharmaceutical Finance Co BV 3.65% 10/11/2021	USD	596,061	0.12
	キュラソー合計		596,061	0.12
	デンマーク: 0.43% (31 May 2019: 0.21%)			
	社債: 0.43% (31 May 2019: 0.21%)			
200,000	AP Moller - Maersk A/S 3.875% 28/09/2025	USD	206,004	0.04
540,000	Danske Bank A/S FRN 27/08/2025	EUR	580,038	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: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (つづき)			
	デンマーク: 0.43% (31 May 2019: 0.21%) (つづき)			
	社債: 0.43% (31 May 2019: 0.21%)			
695,000	Danske Bank A/S FRN 14/01/2028	GBP	845,495	0.18
400,000	Nykredit Realkredit A/S 0.75% 14/07/2021	EUR	446,183	0.09
	デンマーク合計		2,077,720	0.43
	フィンランド: 0.34% (31 May 2019: 0.19%)			
	社債: 0.34% (31 May 2019: 0.19%)			
265,000	Nokia Oyj 2.375% 15/05/2025	EUR	299,202	0.06
365,000	Nokia Oyj 3.125% 15/05/2028	EUR	413,867	0.09
820,000	Nokia OYJ 2% 11/03/2026	EUR	896,793	0.19
	フィンランド合計		1,609,862	0.34
	フランス: 4.59% (31 May 2019: 3.61%)			
	社債: 4.59% (31 May 2019: 3.61%)			
400,000	Air Liquide Finance SA 1% 02/04/2025	EUR	462,359	0.10
400,000	Air Liquide Finance SA 1.375% 02/04/2030	EUR	483,103	0.10
170,000	Altice France SA/France 2.5% 15/01/2025	EUR	184,129	0.04
190,000	Altice France SA/France 3.375% 15/01/2028	EUR	204,894	0.04
500,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 03/06/2030	EUR	560,133	0.12
375,000	BNP Paribas SA 1.125% 16/08/2022	GBP	465,183	0.10
300,000	BNP Paribas SA FRN 17/04/2029	EUR	335,774	0.07
300,000	BNP Paribas SA FRN 19/11/2025	USD	308,321	0.06
840,000	BNP Paribas SA 2.95% 23/05/2022	USD	863,054	0.18
595,000	BNP Paribas SA FRN 13/01/2031	USD	611,274	0.13
700,000	BPCE 2.375% 14/01/2025	USD	709,822	0.15
600,000	BPCE SA 0.625% 26/09/2024	EUR	661,104	0.14
400,000	BPCE SA 1.375% 23/12/2026	GBP	494,198	0.10
250,000	BPCE SA 3.25% 11/01/2028	USD	267,996	0.05
300,000	Bureau Veritas SA 1.25% 07/09/2023	EUR	328,066	0.07
1,100,000	Cie de Saint-Gobain 1.75% 03/04/2023	EUR	1,254,177	0.26
300,000	Cie de Saint-Gobain 1.875% 15/03/2031	EUR	341,719	0.07
500,000	Cie de Saint-Gobain 2.375% 04/10/2027	EUR	595,105	0.12
200,000	Credit Agricole Assurances SA FRN 29/01/2048	EUR	223,651	0.05
600,000	Credit Agricole SA FRN 22/04/2026	EUR	670,960	0.14
1,040,000	Credit Agricole SA 3.25% 04/10/2024	USD	1,105,315	0.23
200,000	Credit Agricole SA FRN Perpetual 'REGS'	GBP	270,595	0.06
500,000	Engie SA 1.75% 27/03/2028	EUR	600,550	0.12
500,000	Engie SA 2.125% 30/03/2032	EUR	634,044	0.13
200,000	Ingenico Group SA 1.625% 13/09/2024	EUR	220,845	0.05
400,000	La Poste SA 0.625% 21/10/2026	EUR	448,953	0.09
400,000	La Poste SA 1.375% 21/04/2032	EUR	461,607	0.10
700,000	Orange SA 0.5% 04/09/2032	EUR	748,272	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: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (つづき)			
	フランス: 4.59% (31 May 2019: 3.61%) (つづき)			
	社債: 4.59% (31 May 2019: 3.61%)			
200,000	Orange SA 1.25% 07/07/2027	EUR	232,750	0.05
100,000	Orange SA 1.625% 07/04/2032	EUR	120,595	0.02
900,000	Orange SA 1.875% 12/09/2030	EUR	1,119,160	0.23
500,000	Orange SA 2% 15/01/2029	EUR	621,483	0.13
121,000	Orange SA 8.125% 20/11/2028	GBP	227,670	0.05
405,000	RCI Banque SA 0.75% 10/04/2023	EUR	432,121	0.09
1,200,000	Safran SA FRN 28/06/2021	EUR	1,326,057	0.28
1,100,000	Sanofi 1% 01/04/2025	EUR	1,274,290	0.26
300,000	Sanofi 1.5% 01/04/2030	EUR	368,953	0.08
200,000	SEB SA 1.5% 31/05/2024	EUR	224,353	0.05
300,000	TDF Infrastructure SAS 2.5% 07/04/2026	EUR	335,380	0.07
500,000	Veolia Environnement SA 1.25% 15/04/2028	EUR	578,716	0.12
500,000	Veolia Environnement SA 1.94% 07/01/2030	EUR	612,926	0.13
	フランス合計		21,989,657	4.59
	ドイツ: 2.26% (31 May 2019: 1.51%)			
	社債: 2.26% (31 May 2019: 1.51%)			
600,000	Bayer Capital Corp BV 1.5% 26/06/2026	EUR	699,516	0.14
700,000	Deutsche Bank AG 1.625% 20/01/2027	EUR	749,571	0.16
200,000	Deutsche Bank AG 3.3% 16/11/2022	USD	201,991	0.04
400,000	Deutsche Bank AG 5% 14/02/2022	USD	412,595	0.08
800,000	Deutsche Bank AG/New York NY FRN 26/11/2025	USD	824,858	0.17
600,000	Deutsche Telekom AG 0.5% 05/07/2027	EUR	665,252	0.14
200,000	Deutsche Telekom AG 1.375% 05/07/2034	EUR	227,626	0.05
420,000	E.ON SE 0.25% 24/10/2026	EUR	461,478	0.10
570,000	E.ON SE 0.35% 28/02/2030	EUR	610,194	0.13
415,000	E.ON SE 1% 07/10/2025	EUR	475,345	0.10
130,000	E.ON SE 1.625% 22/05/2029	EUR	155,756	0.03
600,000	IHO Verwaltungs GmbH 3.625% 15/05/2025	EUR	653,543	0.14
500,000	IKB Deutsche Industriebank AG FRN 31/01/2028	EUR	483,076	0.10
1,000,000	Volkswagen Bank GmbH 0.625% 08/09/2021	EUR	1,106,900	0.23
500,000	Volkswagen Bank GmbH 1.875% 31/01/2024	EUR	566,222	0.12
1,000,000	Volkswagen Leasing GmbH 1.125% 04/04/2024	EUR	1,102,586	0.23
1,000,000	Volkswagen Leasing GmbH 1.375% 20/01/2025	EUR	1,106,158	0.23
300,000	Vonovia Finance BV 5% 02/10/2023	USD	324,707	0.07
	ドイツ合計		10,827,374	2.26
	ガーンジー: 0.07% (31 May 2019: 0.07%)			
	社債: 0.07% (31 May 2019: 0.07%)			
200,000	Globalworth Real Estate Investments Ltd 2.875% 20/06/2022	EUR	222,273	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: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (つづき)			
	ガーンジー: 0.07% (31 May 2019: 0.07%) (つづき)			
	社債: 0.07% (31 May 2019: 0.07%)			
100,000	Globalworth Real Estate Investments Ltd 3% 29/03/2025	EUR	111,513	0.02
	ガーンジー合計		333,786	0.07
	香港: 0.41% (31 May 2019: 0.35%)			
	社債: 0.41% (31 May 2019: 0.35%)			
700,000	AIA Group Ltd 3.6% 09/04/2029	USD	770,860	0.16
600,000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd 4.15% 18/04/2023	USD	627,134	0.13
500,000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd 5.35% 11/03/2024	USD	547,898	0.12
	香港合計		1,945,892	0.41
	インド: 0.22% (31 May 2019: 0.21%)			
	社債: 0.16% (31 May 2019: 0.21%)			
900,000	Shriram Transport Finance Co Ltd 5.95% 24/10/2022†	USD	778,662	0.16
	政府系機関: 0.06% (31 May 2019: 0.00%)			
300,000	Export-Import Bank of India 3.25% 15/01/2030	USD	294,912	0.06
	インド合計		1,073,574	0.22
	アイルランド: 1.13% (31 May 2019: 1.15%)			
	社債: 1.13% (31 May 2019: 1.15%)			
1,000,000	AerCap Ireland Capital DAC 3.65% 21/07/2027	USD	838,216	0.17
980,000	CRH SMW Finance DAC 1.25% 05/11/2026	EUR	1,104,078	0.23
1,957,000	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 4.418% 15/11/2035	USD	1,959,740	0.41
500,000	PartnerRe Ireland Finance DAC 1.25% 15/09/2026	EUR	555,612	0.12
950,000	SMBC Aviation Capital Finance DAC 3% 15/07/2022	USD	943,810	0.20
	アイルランド合計		5,401,456	1.13
	イスラエル: 0.40% (31 May 2019: 0.00%)			
	国債: 0.40% (31 May 2019: 0.00%)			
765,000	Israel Government International Bond 2.75% 03/07/2030	USD	832,894	0.18
375,000	Israel Government International Bond 3.875% 03/07/2050	USD	430,569	0.09
600,000	State of Israel 3.375% 15/01/2050	USD	635,568	0.13
	イスラエル合計		1,899,031	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: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (つづき)			
	イタリア: 1.00% (31 May 2019: 1.37%)			
	社債: 0.76% (31 May 2019: 0.82%)			
700,000	Enel Finance International NV 4.625% 14/09/2025	USD	795,233	0.17
420,000	FCA Bank SpA 1% 21/02/2022	EUR	459,553	0.10
400,000	Intesa Sanpaolo SpA FRN Perpetual	EUR	444,940	0.09
400,000	Intesa Sanpaolo SpA FRN Perpetual	EUR	469,411	0.10
1,000,000	UniCredit SpA 7.83% 04/12/2023	USD	1,122,744	0.23
300,000	UniCredit SpA FRN Perpetual	EUR	363,443	0.07
	国債: 0.24% (31 May 2019: 0.55%)			
994,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 01/09/2050	EUR	1,120,982	0.24
	イタリア合計		4,776,306	1.00
	日本: 1.52% (31 May 2019: 1.32%)			
	社債: 1.52% (31 May 2019: 1.09%)			
200,000	明治安田生命保険 FRN 26/04/2048	USD	224,665	0.05
800,000	三菱UFJフィナンシャル・グループ 0.339% 19/07/2024	EUR	866,731	0.18
300,000	三菱UFJフィナンシャル・グループ 2.998% 22/02/2022	USD	309,784	0.06
1,500,000	三菱UFJフィナンシャル・グループ FRN 26/07/2023	USD	1,481,058	0.31
600,000	みずほフィナンシャルグループ 0.797% 15/04/2030	EUR	625,797	0.13
1,200,000	みずほフィナンシャルグループ 1.02% 11/10/2023	EUR	1,341,254	0.28
700,000	N T T ファイナンス 1.9% 21/07/2021	USD	706,593	0.15
300,000	三井住友銀行 2.44% 18/06/2024	USD	312,527	0.07
1,300,000	三井住友フィナンシャルグループ FRN 19/10/2021	USD	1,306,849	0.27
100,000	武田薬品工業 1.125% 21/11/2022	EUR	112,660	0.02
	政府系機関: 0.00% (31 May 2019: 0.23%)			
	日本合計		7,287,918	1.52
	ジャージー: 0.87% (31 May 2019: 0.76%)			
	社債: 0.87% (31 May 2019: 0.76%)			
300,000	AA Bond Co Ltd 2.75% 31/07/2043	GBP	343,722	0.07
240,000	AA Bond Co Ltd 2.875% 31/01/2022	GBP	287,736	0.06
435,000	AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2050	GBP	508,052	0.10
1,100,000	AA Bond Co Ltd 6.269% 31/07/2025	GBP	1,331,372	0.28
560,000	CPUK Finance Ltd 4.25% 28/02/2047	GBP	631,050	0.13
200,000	HBOS Sterling Finance Jersey LP FRN Perpetual	GBP	377,912	0.08
200,000	Heathrow Funding Ltd 2.75% 09/08/2049	GBP	230,758	0.05
300,000	HSBC Capital Funding Dollar 1 F2F FRN Perpetual	USD	465,245	0.10
	ジャージー合計		4,175,847	0.87

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: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (つづき)			
	カザフスタン: 0.00% (31 May 2019: 0.07%)			
	社債: 0.00% (31 May 2019: 0.07%)			
	クウェート: 0.00% (31 May 2019: 0.12%)			
	国債: 0.00% (31 May 2019: 0.12%)			
	ルクセンブルグ: 1.26% (31 May 2019: 1.65%)			
	社債: 1.26% (31 May 2019: 1.65%)			
200,000	ALROSA Finance SA 4.65% 09/04/2024	USD	214,286	0.04
600,000	Aroundtown SA 1.625% 31/01/2028	EUR	641,377	0.13
400,000	Aroundtown SA 3% 16/10/2029	GBP	483,469	0.10
100,000	Bank of China Luxembourg SA 0.125% 16/01/2023	EUR	109,217	0.02
500,000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 2.2% 24/07/2025	EUR	562,017	0.12
310,000	DH Europe Finance II Sarl 0.45% 18/03/2028	EUR	334,092	0.07
100,000	DH Europe Finance II Sarl 1.35% 18/09/2039	EUR	106,706	0.02
1,100,000	Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA 4.375% 19/09/2022	USD	1,149,174	0.24
200,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital 6.51% 07/03/2022	USD	215,438	0.05
200,000	Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	EUR	214,512	0.04
900,000	Logicor Financing Sarl 3.25% 13/11/2028	EUR	1,035,619	0.22
200,000	Nestle Finance International Ltd 1.125% 01/04/2026	EUR	234,573	0.05
185,000	Nestle Finance International Ltd 1.5% 01/04/2030	EUR	226,497	0.05
500,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 5.717% 16/06/2021	USD	520,967	0.11
	ルクセンブルグ合計		6,047,944	1.26
	マレーシア: 0.05% (31 May 2019: 0.00%)			
	政府系機関: 0.05% (31 May 2019: 0.00%)			
220,000	Petronas Capital Ltd 3.5% 21/04/2030	USD	242,041	0.05
	マレーシア合計		242,041	0.05
	メキシコ: 0.50% (31 May 2019: 0.09%)			
	社債: 0.37% (31 May 2019: 0.09%)			
500,000	BBVA Bancomer SA/Texas 4.375% 10/04/2024	USD	532,573	0.11
200,000	BBVA Bancomer SA/Texas 6.75% 30/09/2022	USD	212,545	0.04
580,000	Coca-Cola Femsa SAB de CV 2.75% 22/01/2030	USD	596,310	0.13
300,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	USD	230,788	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: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (つづき)			
	メキシコ: 0.50% (31 May 2019: 0.09%) (つづき)			
	社債: 0.37% (31 May 2019: 0.09%)			
200,000	Trust F/1401 6.95% 30/01/2044	USD	192,859	0.04
	国債: 0.11% (31 May 2019: 0.00%)			
245,000	Mexico Government International Bond 3.9% 27/04/2025	USD	258,720	0.05
275,000	Mexico Government International Bond 5% 27/04/2051	USD	296,312	0.06
	政府系機関: 0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
100,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031	USD	80,840	0.02
	メキシコ合計		2,400,947	0.50
	多国籍: 0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
	社債: 0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
100,000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc 3.15% 01/05/2027	USD	102,611	0.02
	多国籍合計		102,611	0.02
	オランダ: 5.36% (31 May 2019: 5.33%)			
	社債: 5.36% (31 May 2019: 5.33%)			
500,000	ABN AMRO Bank NV 0.6% 15/01/2027	EUR	540,427	0.11
1,500,000	ABN AMRO Bank NV 1.375% 07/06/2022	GBP	1,859,967	0.39
600,000	ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	EUR	689,556	0.14
100,000	Bayer Capital Corp BV FRN 26/06/2022	EUR	110,025	0.02
1,650,000	Cooperatieve Rabobank UA 4.625% 23/05/2029	GBP	2,376,584	0.50
200,000	Cooperatieve Rabobank UA FRN Perpetual	EUR	231,257	0.05
530,000	CRH Funding BV 1.625% 05/05/2030	EUR	603,423	0.13
270,000	Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 30/01/2027	EUR	317,297	0.07
435,000	Deutsche Telekom International Finance BV 2% 01/12/2029	EUR	535,237	0.11
425,000	E.ON International Finance BV 6.375% 07/06/2032	GBP	777,659	0.16
600,000	Enel Finance International NV 3.625% 25/05/2027	USD	640,232	0.13
745,000	Heineken NV 1% 04/05/2026	EUR	848,779	0.18
200,000	Heineken NV 1.25% 07/05/2033	EUR	221,996	0.05
110,000	Heineken NV 1.625% 30/03/2025	EUR	128,725	0.03
665,000	Heineken NV 2.25% 30/03/2030	EUR	828,874	0.17
900,000	ING Groep NV FRN 26/05/2031	EUR	1,013,289	0.21
800,000	ING Groep NV FRN Perpetual	USD	775,668	0.16
145,000	innogy Finance BV 1.5% 31/07/2029	EUR	170,353	0.04
155,000	innogy Finance BV 6.25% 03/06/2030	GBP	269,194	0.06
1,000,000	Koninklijke KPN NV 0.625% 09/04/2025	EUR	1,105,213	0.23
900,000	LeasePlan Corp NV 1% 24/05/2021	EUR	991,028	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(%)
	債券: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (つづき)			
	オランダ: 5.36% (31 May 2019: 5.33%) (つづき)			
	社債: 5.36% (31 May 2019: 5.33%)			
1,800,000	Linde Finance BV 0.25% 19/05/2027	EUR	2,002,951	0.42
1,100,000	Linde Finance BV 0.55% 19/05/2032	EUR	1,223,656	0.25
200,000	Nationale-Nederlanden Bank NV 0.375% 31/05/2023	EUR	218,880	0.05
100,000	NE Property BV 2.625% 22/05/2023	EUR	106,338	0.02
500,000	NXP BV / NXP Funding LLC 3.875% 01/09/2022	USD	524,222	0.11
665,000	Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.375% 19/05/2026	EUR	740,401	0.15
1,225,000	Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.75% 19/05/2030	EUR	1,372,558	0.29
300,000	Syngenta Finance NV 3.933% 23/04/2021	USD	300,712	0.06
200,000	Syngenta Finance NV 4.892% 24/04/2025	USD	205,819	0.04
235,000	Unilever NV 1.25% 25/03/2025	EUR	275,627	0.06
105,000	Unilever NV 1.75% 25/03/2030	EUR	131,573	0.03
500,000	Volkswagen Financial Services NV 1.625% 10/02/2024	GBP	600,546	0.12
184,000	Volkswagen Financial Services NV 2.75% 02/10/2020	GBP	228,316	0.05
1,100,000	Volkswagen International Finance NV 1.875% 30/03/2027	EUR	1,250,550	0.26
300,000	Vonovia Finance BV 2.25% 07/04/2030	EUR	363,319	0.08
500,000	Wintershall Dea Finance BV 1.332% 25/09/2028	EUR	494,126	0.10
400,000	Wintershall Dea Finance BV 1.823% 25/09/2031	EUR	391,869	0.08
200,000	WPC Eurobond BV 2.125% 15/04/2027	EUR	217,467	0.04
	オランダ合計		25,683,713	5.36
	ニュージーランド: 0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
	政府系機関: 0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
100,000	China Construction Bank New Zealand Ltd FRN 20/12/2021	USD	99,724	0.02
	ニュージーランド合計		99,724	0.02
	ノルウェー: 0.09% (31 May 2019: 0.08%)			
	社債: 0.09% (31 May 2019: 0.08%)			
400,000	Yara International ASA 4.75% 01/06/2028	USD	449,770	0.09
	ノルウェー合計		449,770	0.09
	中国: 0.23% (31 May 2019: 0.63%)			
	社債: 0.23% (31 May 2019: 0.63%)			
200,000	China Evergrande Group 6.25% 28/06/2021	USD	192,000	0.04
300,000	Export-Import Bank of China 3.625% 31/07/2024	USD	326,731	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: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (つづき)			
	中国: 0.23% (31 May 2019: 0.63%) (つづき)			
	社債: 0.23% (31 May 2019: 0.63%)			
600,000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd FRN 25/05/2023	USD	585,723	0.12
	中国合計		1,104,454	0.23
	ペルー: 0.69% (31 May 2019: 0.19%)			
	国債: 0.69% (31 May 2019: 0.19%)			
3,000,000	Peru Government Bond 5.94% 12/02/2029	PEN	1,006,541	0.21
1,000,000	Peru Government Bond 6.15% 12/08/2032	PEN	337,816	0.07
200,000	Peruvian Government International Bond 5.35% 12/08/2040	PEN	59,912	0.01
700,000	Peruvian Government International Bond 5.94% 12/02/2029	PEN	234,860	0.05
3,100,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/08/2031†	PEN	1,111,998	0.23
1,500,000	Peruvian Government International Bond 8.2% 12/08/2026	PEN	565,033	0.12
	ペルー合計		3,316,160	0.69
	カタール: 0.56% (31 May 2019: 0.38%)			
	国債: 0.56% (31 May 2019: 0.38%)			
530,000	Qatar Government International Bond 3.4% 16/04/2025	USD	566,702	0.12
240,000	Qatar Government International Bond 3.75% 16/04/2030	USD	267,586	0.05
1,440,000	Qatar Government International Bond 4% 14/03/2029	USD	1,627,236	0.34
200,000	Qatar Government International Bond 4.4% 16/04/2050	USD	238,226	0.05
	カタール合計		2,699,750	0.56
	ロシア連邦: 0.44% (31 May 2019: 0.00%)			
	国債: 0.44% (31 May 2019: 0.00%)			
98,600,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.65% 10/04/2030	RUB	1,623,305	0.34
27,000,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	RUB	475,341	0.10
	ロシア連邦合計		2,098,646	0.44
	サウジアラビア: 0.11% (31 May 2019: 0.20%)			
	国債: 0.11% (31 May 2019: 0.20%)			
500,000	Saudi Government International Bond 3.25% 26/10/2026	USD	529,205	0.11
	サウジアラビア合計		529,205	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：96.06% (31 May 2019: 99.65%) (つづき)			
	シンガポール：0.44% (31 May 2019: 0.60%)			
	社債：0.44% (31 May 2019: 0.60%)			
200,000	BOC Aviation Ltd 2.75% 18/09/2022	USD	200,463	0.04
600,000	BOC Aviation Ltd 3.5% 10/10/2024	USD	616,440	0.13
500,000	BOC Aviation Ltd 4% 25/01/2024	USD	519,776	0.11
700,000	SP Group Treasury Pte Ltd 3.375% 27/02/2029 +	USD	793,633	0.16
	シンガポール合計		2,130,312	0.44
	スペイン：0.45% (31 May 2019: 2.02%)			
	社債：0.45% (31 May 2019: 2.02%)			
600,000	Banco de Sabadell SA 0.875% 22/07/2025	EUR	619,237	0.13
200,000	Banco Santander SA 0.3% 04/10/2026	EUR	218,291	0.05
200,000	Banco Santander SA 2.746% 28/05/2025	USD	203,926	0.04
500,000	Banco Santander SA FRN Perpetual	EUR	540,723	0.11
500,000	Iberdrola Finanzas SA 0.875% 16/06/2025	EUR	569,365	0.12
	スペイン合計		2,151,542	0.45
	スウェーデン：0.34% (31 May 2019: 0.24%)			
	社債：0.34% (31 May 2019: 0.24%)			
700,000	Castellum AB 2.125% 20/11/2023	EUR	778,071	0.16
100,000	MoInlycke Holding AB 1.75% 28/02/2024	EUR	114,360	0.03
300,000	MoInlycke Holding AB 1.875% 28/02/2025	EUR	343,734	0.07
400,000	Sagax AB 1.125% 30/01/2027	EUR	396,722	0.08
	スウェーデン合計		1,632,887	0.34
	スイス：2.05% (31 May 2019: 1.65%)			
	社債：2.05% (31 May 2019: 1.65%)			
900,000	Credit Suisse AG 3.625% 09/09/2024	USD	984,845	0.21
1,800,000	Credit Suisse AG 6.5% 08/08/2023 144A'	USD	1,951,839	0.41
500,000	Credit Suisse Group AG FRN 24/06/2027	EUR	545,996	0.12
320,000	Credit Suisse Group AG FRN 12/09/2025	GBP	400,544	0.08
565,000	Credit Suisse Group AG FRN 11/09/2025	USD	578,707	0.12
515,000	Credit Suisse Group AG FRN 02/04/2026	EUR	625,630	0.13
750,000	Credit Suisse Group AG 3.574% 09/01/2023	USD	773,886	0.16
550,000	Credit Suisse Group AG 4.207% 12/06/2024 FRN 12/06/2024	USD	587,996	0.12
1,200,000	UBS AG 5.125% 15/05/2024	USD	1,300,702	0.27
850,000	UBS AG/Stamford CT 7.625% 17/08/2022	USD	939,667	0.20
300,000	UBS Group FRN Perpetual	EUR	348,215	0.07
410,000	UBS Group AG FRN 13/08/2030	USD	433,253	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: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (つづき)			
	スイス: 2.05% (31 May 2019: 1.65%) (つづき)			
	社債: 2.05% (31 May 2019: 1.65%)			
300,000	UBS Group Funding Switzerland AG 1.5% 30/11/2024	EUR	342,426	0.07
	スイス合計		9,813,706	2.05
	アラブ首長国連邦: 0.55% (31 May 2019: 0.23%)			
	社債: 0.00% (31 May 2019: 0.08%)			
	国債: 0.42% (31 May 2019: 0.15%)			
400,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.5% 16/04/2025	USD	417,300	0.09
910,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 16/04/2030	USD	981,398	0.20
325,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 30/09/2049	USD	327,043	0.07
260,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.875% 16/04/2050	USD	297,375	0.06
	政府系機関: 0.13% (31 May 2019: 0.00%)			
500,000	First Abu Dhabi Bank PJSC 1.375% 19/02/2023	GBP	615,330	0.13
	アラブ首長国連邦合計		2,638,446	0.55
	英国: 5.98% (31 May 2019: 8.72%)			
	社債: 5.98% (31 May 2019: 8.72%)			
200,000	AA Bond Co Ltd 4.875% 31/07/2024	GBP	237,391	0.05
465,000	Anglo American Capital PLC 4% 11/09/2027	USD	477,641	0.10
200,000	Anglo American Capital PLC 4.5% 15/03/2028	USD	212,052	0.04
475,000	Anglo American Capital PLC 4.75% 10/04/2027	USD	509,925	0.11
625,000	Anglo American Capital PLC 5.375% 01/04/2025	USD	686,968	0.14
755,000	Aviva PLC FRN 03/07/2044	EUR	898,619	0.19
445,000	BAE Systems PLC 3.4% 15/04/2030	USD	484,069	0.10
1,200,000	Barclays Bank PLC^ 7.625% 21/11/2022	USD	1,290,588	0.27
100,000	Bunzl Finance PLC 2.25% 11/06/2025	GBP	124,021	0.03
300,000	Cadent Finance PLC 2.125% 22/09/2028	GBP	389,329	0.08
270,000	CPUK Finance Ltd 3.69% 28/02/2047†	GBP	329,877	0.07
640,000	Diageo Capital PLC 2% 29/04/2030	USD	652,168	0.14
200,000	Diageo Capital PLC 2.125% 29/04/2032	USD	202,694	0.04
300,000	G4S International Finance PLC 1.5% 09/01/2023	EUR	325,786	0.07
300,000	G4S International Finance PLC 1.875% 24/05/2025	EUR	315,369	0.07
100,000	Grainger PLC 3.375% 24/04/2028	GBP	129,726	0.03
264,020	Greene King Finance PLC 5.318% 15/09/2031	GBP	368,275	0.08
300,000	Hammerson PLC 3.5% 27/10/2025	GBP	313,219	0.06
400,000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP FRN Perpetual	GBP	655,427	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: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (つづき)			
	英国: 5.98% (31 May 2019: 8.72%) (つづき)			
	社債: 5.98% (31 May 2019: 8.72%)			
150,000	HSBC Holdings PLC 0.875% 06/09/2024	EUR	168,855	0.03
500,000	HSBC Holdings PLC FRN 04/12/2024	EUR	571,945	0.12
300,000	HSBC Holdings PLC FRN 13/11/2026	GBP	373,631	0.08
400,000	HSBC Holdings PLC 2.625% 16/08/2028	GBP	513,861	0.11
1,700,000	HSBC Holdings PLC FRN Perpetual	EUR	1,822,390	0.38
100,000	Imperial Brands Finance PLC 2.125% 12/02/2027	EUR	112,433	0.02
700,000	Imperial Brands Finance PLC 3.75% 21/07/2022	USD	717,530	0.15
400,000	InterContinental Hotels Group PLC 2.125% 24/08/2026	GBP	448,194	0.09
400,000	Lloyds Bank PLC 7.5% 02/04/2032	USD	331,446	0.07
100,000	Lloyds Banking Group PLC 2.25% 16/10/2024	GBP	126,860	0.03
1,000,000	Lloyds Banking Group PLC 3% 11/01/2022	USD	1,030,052	0.21
225,000	Lloyds Banking Group PLC FRN 01/04/2026	EUR	274,194	0.06
900,000	Lloyds Banking Group PLC 4.45% 08/05/2025	USD	1,003,159	0.21
800,000	Marks & Spencer PLC 3.25% 10/07/2027	GBP	920,400	0.19
210,000	National Grid Electricity Transmission PLC 2% 17/04/2040	GBP	270,915	0.06
600,000	Nationwide Building Society 1.7% 13/02/2023	USD	614,427	0.13
400,000	NatWest Markets PLC 2.75% 02/04/2025	EUR	467,548	0.10
400,000	Places For People Treasury PLC 2.875% 17/08/2026	GBP	517,983	0.11
400,000	Prudential PLC 3.125% 14/04/2030	USD	425,044	0.09
340,000	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 1.75% 19/05/2032	GBP	428,884	0.09
900,000	Royal Bank of Scotland Group PLC FRN 02/03/2026	EUR	1,006,271	0.21
1,500,000	Royal Bank of Scotland Group PLC FRN 18/05/2029	USD	1,721,062	0.36
1,000,000	Santander UK Group Holdings PLC 3.125% 08/01/2021	USD	1,011,753	0.21
750,000	Santander UK Group Holdings PLC FRN Perpetual 'REGS'	GBP	900,457	0.19
200,000	Santander UK PLC 2.1% 13/01/2023	USD	205,430	0.04
500,000	Santander UK PLC 2.875% 18/06/2024	USD	529,727	0.11
100,000	Santander UK PLC FRN 12/02/2027	GBP	121,814	0.02
100,000	Society of Lloyd's 4.75% 30/10/2024	GBP	131,315	0.03
300,000	Standard Chartered PLC FRN 30/01/2026	USD	302,324	0.06
300,000	Swiss Re Finance UK PLC FRN 04/06/2052	EUR	341,310	0.07
50,000	Tesco PLC 6.125% 24/02/2022	GBP	66,684	0.01
96,378	Tesco Property Finance 3 PLC 5.744% 13/04/2040	GBP	157,556	0.03
189,630	Tesco Property Finance 6 PLC 5.4111% 13/07/2044	GBP	306,039	0.06
200,000	TP ICAP PLC 5.25% 26/01/2024	GBP	265,652	0.06
300,000	Virgin Media Secured Finance PLC 5% 15/04/2027 †	GBP	376,376	0.08
300,000	Virgin Money UK PLC FRN 03/09/2027	GBP	368,809	0.08
140,000	Vodafone Group PLC 0.9% 24/11/2026	EUR	156,867	0.03
165,000	Vodafone Group PLC 1.625% 24/11/2030	EUR	192,097	0.04
200,000	Vodafone Group PLC 2.875% 20/11/2037	EUR	251,430	0.05
275,000	Vodafone Group PLC 5.9% 26/11/2032	GBP	481,239	0.10
	英国合計		28,637,107	5.98

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: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (つづき)			
	米国: 57.49% (31 May 2019: 60.51%)			
	社債: 53.64% (31 May 2019: 50.64%)			
375,000	AbbVie Inc 2.6% 21/11/2024	USD	395,222	0.08
220,000	AbbVie Inc 2.95% 21/11/2026	USD	236,535	0.05
460,000	AbbVie Inc 4.05% 21/11/2039	USD	515,457	0.11
100,000	Activision Blizzard Inc 2.3% 15/09/2021	USD	101,856	0.02
200,000	Activision Blizzard Inc 3.4% 15/06/2027	USD	218,232	0.05
455,000	AES Corp 3.95% 15/07/2030	USD	457,935	0.10
53,000	Aflac Inc 6.45% 15/08/2040	USD	72,247	0.01
1,260,000	Air Lease Corp 3.75% 01/06/2026	USD	1,149,516	0.24
855,000	Alabama Power Co 3.45% 01/10/2049	USD	938,134	0.20
161,000	Alabama Power Co 3.7% 01/12/2047	USD	182,415	0.04
17,000	Alabama Power Co 3.85% 01/12/2042	USD	19,757	-
207,000	Alabama Power Co 4.3% 15/07/2048	USD	254,005	0.05
400,000	Alcon Finance Corp 2.6% 27/05/2030	USD	405,544	0.08
400,000	Alleghany Corp 4.95% 27/06/2022	USD	427,439	0.09
300,000	Allegion US Holding Co Inc 3.55% 01/10/2027	USD	300,889	0.06
300,000	Ally Financial Inc 8% 01/11/2031	USD	376,322	0.08
713,404	American Airlines 2017-2 Class A Pass Through Trust 3.6% 15/10/2029	USD	518,395	0.11
200,000	American Homes 4 Rent LP 4.9% 15/02/2029	USD	202,705	0.04
305,000	American International Group Inc 4.75% 01/04/2048	USD	353,859	0.07
140,000	American International Group Inc 4.8% 10/07/2045	USD	161,714	0.03
400,000	American Tower Corp 1.375% 04/04/2025	EUR	449,738	0.09
300,000	American Tower Corp 1.95% 22/05/2026	EUR	346,143	0.07
415,000	American Tower Corp 2.75% 15/01/2027	USD	443,428	0.09
600,000	American Tower Corp 3.55% 15/07/2027	USD	660,416	0.14
685,000	American Tower Corp 3.8% 15/08/2029	USD	769,636	0.16
300,000	American Transmission Systems Inc 5.25% 15/01/2022	USD	319,621	0.07
470,000	American Water Capital Corp 2.8% 01/05/2030	USD	505,757	0.11
110,000	American Water Capital Corp 3.45% 01/05/2050	USD	121,454	0.03
675,000	Amgen Inc 2.45% 21/02/2030	USD	705,815	0.15
395,000	Amgen Inc 3.15% 21/02/2040	USD	419,463	0.09
280,000	Amgen Inc 3.375% 21/02/2050	USD	303,678	0.06
1,180,000	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.9% 01/02/2046	USD	1,370,323	0.29
900,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3.7% 01/02/2024	USD	986,828	0.21
310,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.375% 15/04/2038	USD	345,314	0.07
350,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.6% 15/04/2048	USD	391,093	0.08
105,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5.45% 23/01/2039	USD	129,455	0.03
530,000	Anthem Inc 2.25% 15/05/2030	USD	545,086	0.11
265,000	Anthem Inc 3.125% 15/05/2050	USD	271,855	0.06
487,000	Anthem Inc 3.65% 01/12/2027	USD	551,978	0.12
1,757,000	Apple Inc 2.95% 11/09/2049	USD	1,917,742	0.40
70,000	Apple Inc 3.45% 09/02/2045	USD	81,054	0.02
58,000	Apple Inc 4.375% 13/05/2045	USD	76,037	0.02
920,000	AT&T Inc 1.6% 19/05/2028	EUR	1,042,833	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: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (つづき)			
	米国: 57.49% (31 May 2019: 60.51%) (つづき)			
	社債: 53.64% (31 May 2019: 50.64%)			
350,000	AT&T Inc 2.05% 19/05/2032	EUR	402,042	0.08
340,000	AT&T Inc 2.35% 05/09/2029	EUR	410,667	0.09
410,000	AT&T Inc 2.6% 19/05/2038	EUR	474,359	0.10
785,000	AT&T Inc 2.95% 15/07/2026	USD	828,525	0.17
470,000	AT&T Inc 3.5% 01/06/2041	USD	475,976	0.10
280,000	AT&T Inc 3.85% 01/06/2060	USD	285,381	0.06
100,000	AT&T Inc 4.25% 01/06/2043	GBP	149,245	0.03
5,000	AT&T Inc 4.35% 15/06/2045	USD	5,588	-
255,000	AT&T Inc 4.375% 14/09/2029	GBP	367,227	0.08
110,000	AT&T Inc 4.5% 09/03/2048	USD	125,122	0.03
400,000	AT&T Inc 4.75% 15/05/2046	USD	467,019	0.10
2,650,000	AT&T Inc 4.8% 15/06/2044	USD	3,065,115	0.64
200,000	AT&T Inc 4.875% 01/06/2044	GBP	325,666	0.07
110,000	AT&T Inc 4.9% 15/08/2037	USD	129,450	0.03
150,000	AT&T Inc 5.2% 18/11/2033	GBP	238,274	0.05
100,000	AT&T Inc 7% 30/04/2040	GBP	198,058	0.04
650,000	Aviation Capital Group LLC 7.125% 15/10/2020	USD	626,587	0.13
275,000	Baltimore Gas & Electric Co 2.8% 15/08/2022	USD	285,104	0.06
180,000	Baltimore Gas & Electric Co 3.2% 15/09/2049	USD	191,677	0.04
198,862	Banc of America Alternative Loan Trust Series 2005-10 Class 4A1 5.75% 25/11/2035	USD	183,919	0.04
600,000	Bank of America Corp FRN 04/05/2027	EUR	703,931	0.15
1,755,000	Bank of America Corp FRN 13/02/2031	USD	1,789,533	0.37
1,500,000	Bank of America Corp FRN 21/07/2023	USD	1,552,446	0.32
980,000	Bank of America Corp FRN 22/10/2030	USD	1,031,454	0.22
690,000	Bank of America Corp FRN 23/07/2030	USD	744,969	0.16
219,000	Bank of America Corp FRN 20/12/2028	USD	238,708	0.05
590,000	Bank of America Corp FRN 23/04/2027	USD	650,799	0.14
200,000	Bank of America Corp FRN 21/07/2028	USD	220,346	0.05
425,000	Bank of America Corp FRN 24/04/2028	USD	470,201	0.10
325,000	Bank of America Corp 3.95% 21/04/2025	USD	356,152	0.07
450,000	Bank of America Corp FRN 05/03/2029	USD	509,192	0.11
705,000	Bank of America Corp FRN 07/02/2030	USD	802,284	0.17
250,000	Bank of America Corp 4% 22/01/2025	USD	273,409	0.06
160,000	Bank of America Corp FRN 15/03/2050	USD	198,620	0.04
100,000	Bank of America Corp FRN 24/04/2023	USD	99,664	0.02
310,000	Bay Area Toll Authority 6.263% 01/04/2049	USD	541,503	0.11
545,000	Becton Dickinson and Co 2.823% 20/05/2030	USD	578,087	0.12
165,000	Becton Dickinson and Co 3.794% 20/05/2050	USD	185,996	0.04
340,000	Berkshire Hathaway Finance Corp 4.2% 15/08/2048	USD	425,227	0.09
1,040,000	BlackRock Inc 1.9% 28/01/2031	USD	1,069,693	0.22
400,000	Blackstone Holdings Finance Co LLC 1.5% 10/04/2029	EUR	463,220	0.10
200,000	BlueScope Finance Americas LLC 4.625% 25/05/2023	USD	214,027	0.04
1,035,000	Boston Scientific Corp 0.625% 01/12/2027	EUR	1,110,363	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(%)
	債券: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (つづき)			
	米国: 57.49% (31 May 2019: 60.51%) (つづき)			
	社債: 53.64% (31 May 2019: 50.64%)			
585,000	Boston Scientific Corp 2.65% 01/06/2030	USD	606,994	0.13
700,000	Boston Scientific Corp 4% 01/03/2029	USD	795,590	0.17
700,000	Bristol-Myers Squibb Co 3.2% 15/06/2026	USD	785,140	0.16
199,907	British Airways 2019-1 Class AA Pass Through Trust 3.3% 15/06/2034	USD	175,634	0.04
700,000	Brixmor Operating Partnership LP 3.85% 01/02/2025	USD	701,954	0.15
415,000	Broadcom Inc 3.15% 15/11/2025	USD	431,358	0.09
1,080,000	Broadcom Inc 4.15% 15/11/2030	USD	1,135,148	0.24
715,000	Broadcom Inc 4.3% 15/11/2032	USD	758,037	0.16
700,000	Cantor Fitzgerald LP 4.875% 01/05/2024	USD	713,767	0.15
490,000	Capital One Financial Corp 0.8% 12/06/2024	EUR	516,834	0.11
550,000	Capital One Financial Corp 3.9% 29/01/2024	USD	582,458	0.12
200,000	Cboe Global Markets Inc 3.65% 12/01/2027	USD	220,350	0.05
285,000	CBS Corp 3.7% 01/06/2028	USD	296,694	0.06
225,000	CBS Corp 4.2% 01/06/2029	USD	240,145	0.05
500,000	Centene Corp 4.25% 15/12/2027	USD	523,467	0.11
195,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust Series 2016-C7 Class A3 3.8385% 10/12/2054	USD	214,827	0.04
1,129,000	Charter Communications Operating LLC 4.2% 15/03/2028	USD	1,257,080	0.26
275,000	Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	314,642	0.07
1,015,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 2.8% 01/04/2031	USD	1,017,112	0.21
100,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.7% 01/04/2051	USD	96,370	0.02
426,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.75% 15/02/2028	USD	462,213	0.10
575,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.5% 01/02/2024	USD	637,559	0.13
330,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.8% 01/03/2050	USD	368,716	0.08
300,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5.375% 01/05/2047	USD	356,786	0.07
600,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5.75% 01/04/2048	USD	739,516	0.15
84,839	CHL Mortgage Pass-Through Trust Series 2007-9 Class A13 5.75% 25/07/2037	USD	66,009	0.01
100,000	Chubb INA Holdings Inc 0.875% 15/12/2029	EUR	108,606	0.02
506,000	Chubb INA Holdings Inc 1.4% 15/06/2031	EUR	568,422	0.12
1	Citigroup Commercial Mortgage Trust Series 2014- GC23 Class XA FRN 10/07/2047	USD	-	-
1,100,000	Citigroup Inc FRN 15/05/2024	USD	1,109,746	0.23
415,000	Citigroup Inc 1.75% 23/10/2026	GBP	516,785	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: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (つづき)			
	米国: 57.49% (31 May 2019: 60.51%) (つづき)			
	社債: 53.64% (31 May 2019: 50.64%)			
1,010,000	Citigroup Inc FRN 03/06/2031	USD	1,012,385	0.21
745,000	Citigroup Inc FRN 29/01/2031	USD	756,497	0.16
310,000	Citigroup Inc FRN 05/11/2030	USD	322,248	0.07
250,000	Citigroup Inc 3.2% 21/10/2026	USD	267,178	0.06
600,000	Citigroup Inc 3.4% 01/05/2026	USD	651,769	0.14
745,000	Citigroup Inc FRN 24/07/2028	USD	813,063	0.17
550,000	Citigroup Inc 3.7% 12/01/2026	USD	603,434	0.13
165,000	Citigroup Inc FRN 10/01/2028	USD	181,211	0.04
200,000	Citigroup Inc FRN 20/03/2030	USD	224,532	0.05
350,000	Citigroup Inc 4.4% 10/06/2025	USD	386,538	0.08
29,302	Citigroup Mortgage Loan Trust Series 2007-10 Class 3A3A FRN 25/09/2037	USD	25,681	0.01
885,000	Citizens Bank NA/Providence RI 2.25% 28/04/2025	USD	901,839	0.19
640,000	Citizens Financial Group Inc 3.25% 30/04/2030	USD	658,712	0.14
230,000	Citizens Financial Group Inc 4.3% 03/12/2025	USD	251,432	0.05
700,000	Cleco Power LLC 6% 01/12/2040	USD	888,905	0.19
395,000	Clorox Co 1.8% 15/05/2030	USD	399,476	0.08
310,000	CME Group Inc 4.15% 15/06/2048	USD	416,532	0.09
625,000	CNA Financial Corp 5.75% 15/08/2021	USD	658,120	0.14
380,000	Comcast Corp 1.5% 20/02/2029	GBP	475,748	0.10
900,000	Comcast Corp 1.95% 15/01/2031	USD	901,326	0.19
250,000	Comcast Corp 2.8% 15/01/2051	USD	247,831	0.05
100,000	Comcast Corp 3.4% 15/07/2046	USD	109,877	0.02
395,000	Comcast Corp 3.75% 01/04/2040	USD	452,423	0.09
700,000	Comcast Corp 4.049% 01/11/2052	USD	840,247	0.18
419,000	Comcast Corp 4.5% 15/01/2043	USD	520,470	0.11
205,000	Comcast Corp 4.7% 15/10/2048	USD	267,865	0.06
65,000	Comcast Corp 4.75% 01/03/2044	USD	83,884	0.02
75,000	Comcast Corp 4.95% 15/10/2058	USD	105,391	0.02
174,028	COMM 2012-CCRE4 Mortgage Trust Series 2012-CR4 Class A3 2.853% 15/10/2045	USD	177,651	0.04
75,000	COMM 2013-CCRE6 Mortgage Trust Series 2013-CR6 Class A4 3.101% 10/03/2046	USD	76,836	0.02
91,623	COMM 2013-CCRE7 Mortgage Trust Series 2013-CR7 Class A4 3.213% 10/03/2046	USD	95,336	0.02
120,000	COMM 2013-CCRE8 Mortgage Trust 3.611999% 10/06/2046	USD	126,555	0.03
300,000	Commonwealth Edison Co 3% 01/03/2050	USD	316,051	0.07
220,000	Consolidated Edison Co of New York Inc 3.35% 01/04/2030	USD	244,919	0.05
600,000	Consolidated Edison Co of New York Inc 3.7% 15/11/2059	USD	660,731	0.14
430,000	Consolidated Edison Co of New York Inc 3.95% 01/04/2050	USD	506,740	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: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (つづき)			
	米国: 57.49% (31 May 2019: 60.51%) (つづき)			
	社債: 53.64% (31 May 2019: 50.64%)			
150,000	Constellation Brands Inc 2.875% 01/05/2030	USD	155,370	0.03
125,000	Constellation Brands Inc 3.15% 01/08/2029	USD	131,196	0.03
105,000	Constellation Brands Inc 3.75% 01/05/2050	USD	109,280	0.02
200,000	Constellation Brands Inc 4.75% 15/11/2024	USD	230,631	0.05
435,000	Consumers Energy Co 2.5% 01/05/2060	USD	410,875	0.09
1	Continental Airlines 2007-1 Class A Pass Through Trust 5.983% 19/04/2022	USD	-	-
425,000	Costco Wholesale Corp 1.6% 20/04/2030	USD	428,651	0.09
180,000	Costco Wholesale Corp 1.75% 20/04/2032	USD	181,977	0.04
40,838	Countrywide Asset-Backed Certificates Series 2005- AB4 Class 2A4 FRN 25/03/2036	USD	33,754	0.01
855,000	Cox Communications Inc 3.5% 15/08/2027	USD	925,578	0.19
250,000	Cox Communications Inc 4.6% 15/08/2047	USD	294,229	0.06
225,000	Cox Communications Inc 4.7% 15/12/2042	USD	255,276	0.05
246,000	Cox Communications Inc 4.8% 01/02/2035	USD	298,709	0.06
200,000	Crown Castle International Corp 3.1% 15/11/2029	USD	211,780	0.04
104,672	CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust Series 2015- C3 Class A3 3.4465% 15/08/2048	USD	111,254	0.02
85,000	CSAIL 2016-C7 Commercial Mortgage Trust Series 2016-C7 Class A5 3.502% 15/11/2049	USD	92,158	0.02
105,000	CVS Health Corp 3% 15/08/2026	USD	114,522	0.02
190,000	CVS Health Corp 3.625% 01/04/2027	USD	209,375	0.04
100,000	CVS Health Corp 3.875% 20/07/2025	USD	111,276	0.02
1,235,000	CVS Health Corp 4.3% 25/03/2028	USD	1,413,501	0.29
220,000	CVS Health Corp 4.78% 25/03/2038	USD	269,237	0.06
935,000	CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	USD	1,203,147	0.25
304,585	CVS Pass-Through Trust 5.926% 10/01/2034	USD	336,972	0.07
400,000	DAE Funding LLC 4% 01/08/2020	USD	398,444	0.08
495,000	Danaher Corp 1.7% 30/03/2024	EUR	572,674	0.12
280,000	Danaher Corp 2.1% 30/09/2026	EUR	334,856	0.07
55,000	Diamondback Energy Inc 4.75% 31/05/2025	USD	57,662	0.01
300,000	Digital Realty Trust LP 3.6% 01/07/2029	USD	335,144	0.07
201,000	Digital Realty Trust LP 4.45% 15/07/2028	USD	236,107	0.05
250,000	Discover Bank 2.7% 06/02/2030	USD	236,313	0.05
350,000	Discovery Communications LLC 2.5% 20/09/2024	GBP	435,860	0.09
710,000	Discovery Communications LLC 3.625% 15/05/2030	USD	752,074	0.16
570,000	Discovery Communications LLC 4.65% 15/05/2050	USD	611,365	0.13
270,000	Discovery Communications LLC 5% 20/09/2037	USD	296,748	0.06
145,000	Discovery Communications LLC 5.2% 20/09/2047	USD	161,498	0.03
530,000	Dominion Energy Inc 3.375% 01/04/2030	USD	582,817	0.12
500,000	DTE Electric Co 3.95% 01/03/2049	USD	604,847	0.13
500,000	Duke Energy Carolinas LLC 3.2% 15/08/2049	USD	543,359	0.11
1,500,000	E*TRADE Financial Corp 3.8% 24/08/2027	USD	1,644,942	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: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (つづき)			
	米国: 57.49% (31 May 2019: 60.51%) (つづき)			
	社債: 53.64% (31 May 2019: 50.64%)			
630,000	Ecolab Inc 4.8% 24/03/2030	USD	788,175	0.16
315,000	Eli Lilly & Co 3.375% 15/03/2029	USD	363,070	0.08
750,000	Eli Lilly & Co 3.95% 15/03/2049	USD	951,015	0.20
150,000	Emera US Finance LP 2.7% 15/06/2021	USD	151,921	0.03
200,000	Enable Midstream Partners LP 4.4% 15/03/2027	USD	171,855	0.04
195,000	Energy Transfer Operating LP 3.75% 15/05/2030	USD	192,915	0.04
500,000	Energy Transfer Operating LP 5.15% 15/03/2045	USD	482,229	0.10
300,000	Energy Transfer Operating LP 5.2% 01/02/2022	USD	312,652	0.07
200,000	Energy Transfer Operating LP 6.125% 15/12/2045	USD	210,128	0.04
200,000	Energy Transfer Operating LP 6.5% 01/02/2042	USD	226,714	0.05
100,000	Energy Corp 2.8% 15/06/2030	USD	104,275	0.02
100,000	Energy Gulf States Louisiana LLC 5.59% 01/10/2024	USD	118,517	0.02
575,000	Enterprise Products Operating LLC 2.8% 31/01/2030	USD	601,824	0.13
175,000	Enterprise Products Operating LLC 3.7% 31/01/2051	USD	179,903	0.04
600,000	Enterprise Products Operating LLC 4.2% 31/01/2050	USD	652,852	0.14
400,000	Enterprise Products Operating LLC 4.95% 15/10/2054	USD	446,954	0.09
200,000	EPR Properties 4.5% 01/04/2025	USD	178,276	0.04
200,000	EPR Properties 4.75% 15/12/2026	USD	174,693	0.04
200,000	EPR Properties 4.95% 15/04/2028	USD	172,747	0.04
485,000	Equifax Inc 3.1% 15/05/2030	USD	506,955	0.11
380,000	Equinix Inc 2.875% 01/10/2025	EUR	430,354	0.09
545,000	Equinix Inc 2.875% 01/02/2026	EUR	618,871	0.13
900,000	Essex Portfolio LP 3.5% 01/04/2025	USD	958,782	0.20
230,000	Exelon Corp 4.45% 15/04/2046	USD	271,374	0.06
240,000	Exelon Corp 5.1% 15/06/2045	USD	307,522	0.06
143,821	Exeter Automobile Receivables Trust '4A B' 3.64% 15/11/2022	USD	144,483	0.03
500,000	FedEx Corp 4.05% 15/02/2048	USD	488,886	0.10
465,000	Fidelity National Information Services Inc 1% 03/12/2028	EUR	513,202	0.11
560,000	Fidelity National Information Services Inc 2% 21/05/2030	EUR	668,404	0.14
210,000	Fidelity National Information Services Inc 2.95% 21/05/2039	EUR	270,195	0.06
425,000	Fidelity National Information Services Inc 3.75% 21/05/2029	USD	492,186	0.10
25,000	Fidelity National Information Services Inc 4.5% 15/08/2046	USD	30,846	0.01
320,000	Fidelity National Information Services Inc 4.75% 15/05/2048	USD	406,684	0.08
425,000	First American Financial Corp 4.3% 01/02/2023	USD	448,115	0.09
385,000	FirstEnergy Corp 4.85% 15/07/2047	USD	487,240	0.10
515,000	FirstEnergy Corp 7.375% 15/11/2031	USD	757,261	0.16
610,000	Fiserv Inc 3.2% 01/07/2026	USD	665,635	0.14
385,000	Florida Power & Light Co 3.15% 01/10/2049	USD	433,901	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: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (つづき)			
	米国: 57.49% (31 May 2019: 60.51%) (つづき)			
	社債: 53.64% (31 May 2019: 50.64%)			
290,000	Ford Motor Co 8.5% 21/04/2023	USD	301,237	0.06
300,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.021% 06/03/2024	EUR	317,199	0.07
300,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.087% 09/01/2023	USD	286,557	0.06
400,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.875% 02/08/2021	USD	402,250	0.08
200,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 01/12/2021	EUR	205,307	0.04
900,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 03/08/2022	USD	819,715	0.17
200,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 05/04/2021	USD	189,767	0.04
1,100,000	Fortune Brands Home & Security Inc 4% 15/06/2025	USD	1,211,798	0.25
170,000	Fox Corp 3.05% 07/04/2025	USD	181,808	0.04
535,000	Fox Corp 4.709% 25/01/2029	USD	626,577	0.13
670,000	Fox Corp 5.576% 25/01/2049	USD	902,650	0.19
500,000	Freedom Mortgage Corp 10.75% 01/04/2024	USD	477,032	0.10
600,000	GATX Corp 3.85% 30/03/2027	USD	613,222	0.13
96,000	General Electric Co 5.375% 18/12/2040	GBP	136,400	0.03
425,000	General Motors Co 6.125% 01/10/2025	USD	464,262	0.10
1,250,000	General Motors Financial Co Inc 3.7% 24/11/2020	USD	1,255,862	0.26
560,000	General Motors Financial Co Inc 4.2% 01/03/2021	USD	565,703	0.12
290,000	Georgia Power Co 4.3% 15/03/2042	USD	336,578	0.07
120,000	Georgia Power Co 4.75% 01/09/2040	USD	143,235	0.03
320,000	Gilead Sciences Inc 4.15% 01/03/2047	USD	405,183	0.08
205,000	Global Payments Inc 2.65% 15/02/2025	USD	215,013	0.04
1,425,000	Global Payments Inc 3.2% 15/08/2029	USD	1,509,491	0.31
110,000	Global Payments Inc 4.15% 15/08/2049	USD	123,358	0.03
200,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.75% 01/06/2028	USD	199,331	0.04
1,970,000	Goldman Sachs Group Inc 1.25% 01/05/2025	EUR	2,209,767	0.46
1,700,000	Goldman Sachs Group Inc 3.75% 22/05/2025	USD	1,848,640	0.39
850,000	Goldman Sachs Group Inc 3.8% 15/03/2030	USD	944,787	0.20
90,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 23/04/2029	USD	99,220	0.02
300,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 01/05/2029	USD	338,418	0.07
465,000	Goldman Sachs Group Inc 5.15% 22/05/2045	USD	576,060	0.12
1,225,000	Goldman Sachs Group Inc 5.75% 24/01/2022	USD	1,319,408	0.28
400,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 09/09/2022	EUR	439,183	0.09
1,500,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 24/07/2023	USD	1,486,832	0.31
300,000	Great-West Lifeco Finance 2018 LP 4.047% 17/05/2028	USD	341,086	0.07
300,000	Healthcare Trust of America Holdings LP 3.5% 01/08/2026	USD	309,170	0.06
400,000	Hershey Co 1.7% 01/06/2030	USD	403,097	0.08
945,000	Hess Corp 7.3% 15/08/2031	USD	1,016,381	0.21
100,000	High Street Funding Trust I 4.111% 15/02/2028	USD	108,488	0.02
350,000	Home Depot Inc 3.125% 15/12/2049	USD	380,772	0.08
190,000	Home Depot Inc 3.3% 15/04/2040	USD	212,269	0.04
260,000	Home Depot Inc 3.35% 15/04/2050	USD	295,371	0.06
60,000	Home Depot Inc 4.5% 06/12/2048	USD	79,656	0.02
100,000	Host Hotels & Resorts LP 3.875% 01/04/2024	USD	99,244	0.02

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (つづき)			
	米国: 57.49% (31 May 2019: 60.51%) (つづき)			
	社債: 53.64% (31 May 2019: 50.64%)			
550,000	Host Hotels & Resorts LP 4% 15/06/2025	USD	546,690	0.11
100,000	Huntsman International LLC 4.5% 01/05/2029	USD	101,807	0.02
490,000	Intel Corp 4.6% 25/03/2040	USD	642,070	0.13
200,000	Intel Corp 4.75% 25/03/2050	USD	274,515	0.06
5,000	Intel Corp 4.95% 25/03/2060	USD	7,296	-
100,000	Intercontinental Exchange Inc 2.1% 15/06/2030	USD	101,049	0.02
340,000	Intercontinental Exchange Inc 3% 15/06/2050	USD	343,543	0.07
1,200,000	International Lease Finance Corp 8.25% 15/12/2020	USD	1,220,670	0.25
300,000	IPALCO Enterprises Inc 3.7% 01/09/2024	USD	317,160	0.07
115,298	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust Series 2012-LC9 Class A5 2.84% 15/12/2047	USD	117,768	0.02
1	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust Series 2014-C23 Class XA FRN 15/09/2047	USD	-	-
100,000	JPMorgan Chase & Co FRN 25/07/2031	EUR	110,399	0.02
395,000	JPMorgan Chase & Co FRN 18/05/2028	EUR	460,809	0.10
600,000	JPMorgan Chase & Co FRN 15/10/2030	USD	623,055	0.13
2,200,000	JPMorgan Chase & Co FRN 25/04/2023	USD	2,271,559	0.47
295,000	JPMorgan Chase & Co FRN 13/05/2031	USD	305,046	0.06
1,010,000	JPMorgan Chase & Co FRN 06/05/2030	USD	1,125,667	0.23
700,000	JPMorgan Chase & Co FRN 23/07/2024	USD	753,034	0.16
1,385,000	JPMorgan Chase & Co FRN 23/04/2029	USD	1,566,067	0.33
700,000	JPMorgan Chase & Co FRN 23/07/2024	USD	688,979	0.14
300,000	Kentucky Utilities Co 3.3% 01/06/2050	USD	314,875	0.07
185,000	KeyCorp 2.55% 01/10/2029	USD	182,996	0.04
500,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 4.3% 01/05/2024	USD	544,841	0.11
190,000	Kinder Morgan Inc 5.05% 15/02/2046	USD	220,201	0.05
1,100,000	Kinder Morgan Inc 5.55% 01/06/2045	USD	1,355,507	0.28
1,200,000	KKR Group Finance Co VII LLC 3.625% 25/02/2050	USD	1,147,545	0.24
250,000	Kraft Heinz Foods Co 4.125% 01/07/2027	GBP	323,903	0.07
565,000	Kraft Heinz Foods Co 4.25% 01/03/2031	USD	601,322	0.13
479,000	Kraft Heinz Foods Co 4.875% 15/02/2025	USD	490,664	0.10
510,000	Las Vegas Sands Corp 2.9% 25/06/2025	USD	482,593	0.10
100,000	Lazard Group LLC 4.375% 11/03/2029	USD	107,094	0.02
70,000	Leidos Inc 4.375% 15/05/2030	USD	78,240	0.02
300,000	Liberty Mutual Group Inc FRN 23/05/2059	EUR	317,433	0.07
640,000	Lincoln National Corp 3.4% 15/01/2031	USD	669,019	0.14
555,000	Lowe's Cos Inc 3.65% 05/04/2029	USD	624,673	0.13
110,000	Lowe's Cos Inc 4% 15/04/2025	USD	124,555	0.03
200,000	Lowe's Cos Inc 4.55% 05/04/2049	USD	249,622	0.05
145,000	Lowe's Cos Inc 5% 15/04/2040	USD	185,981	0.04
155,000	Lowe's Cos Inc 5.125% 15/04/2050	USD	210,712	0.04
250,000	Macy's Inc 8.375% 15/06/2025	USD	253,125	0.05
1,066,716	Marlette Funding Trust Series 2018-2A Class B 3.61% 17/07/2028	USD	1,059,821	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: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (つづき)			
	米国: 57.49% (31 May 2019: 60.51%) (つづき)			
	社債: 53.64% (31 May 2019: 50.64%)			
325,000	Marsh & McLennan Cos Inc 4.375% 15/03/2029	USD	385,142	0.08
295,000	Marsh & McLennan Cos Inc 4.9% 15/03/2049	USD	395,691	0.08
290,000	Merck & Co Inc 3.4% 07/03/2029	USD	333,554	0.07
95,000	Merck & Co Inc 3.7% 10/02/2045	USD	115,960	0.02
630,000	Merck & Co Inc 4% 07/03/2049	USD	812,312	0.17
287,000	Metropolitan Edison Co 4.3% 15/01/2029	USD	334,009	0.07
800,000	Metropolitan Life Global Funding I 0.375% 09/04/2024	EUR	891,888	0.19
635,000	Microchip Technology Inc 2.67% 01/09/2023	USD	639,013	0.13
695,000	Micron Technology Inc 4.185% 15/02/2027	USD	768,926	0.16
400,000	Micron Technology Inc 4.64% 06/02/2024	USD	439,780	0.09
425,000	Microsoft Corp 3.7% 08/08/2046	USD	531,399	0.11
475,000	Microsoft Corp 3.95% 08/08/2056	USD	624,035	0.13
190,000	Microsoft Corp 4% 12/02/2055	USD	249,702	0.05
330,000	Microsoft Corp 4.25% 06/02/2047	USD	448,900	0.09
175,000	Microsoft Corp 4.45% 03/11/2045	USD	241,047	0.05
520,000	Microsoft Corp 4.5% 06/02/2057	USD	755,292	0.16
140,000	Microsoft Corp 4.75% 03/11/2055	USD	209,899	0.04
700,000	Mid-America Apartments LP 3.75% 15/06/2024	USD	721,502	0.15
1,795,000	Mondelez International Inc 2.75% 13/04/2030	USD	1,895,041	0.40
1,200,000	Morgan Stanley FRN 26/07/2024	EUR	1,331,484	0.28
1,680,000	Morgan Stanley FRN 22/01/2031	USD	1,738,212	0.36
150,000	Morgan Stanley 3.134% 15/12/2048	USD	154,706	0.03
2,225,000	Morgan Stanley FRN 23/01/2030	USD	2,603,934	0.54
130,000	Morgan Stanley Capital I Trust Series 2016-UB12 Class A3 3.337% 15/12/2049	USD	140,362	0.03
30,000	MPLX LP 4% 15/03/2028	USD	30,961	0.01
270,000	MPLX LP 4.25% 01/12/2027	USD	283,383	0.06
100,000	MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	99,304	0.02
256,000	MPLX LP 4.7% 15/04/2048	USD	266,913	0.06
447,000	MPLX LP 4.8% 15/02/2029	USD	488,262	0.10
175,000	MPLX LP FRN 09/09/2021	USD	169,400	0.04
625,000	MPLX LP FRN 09/09/2022	USD	590,377	0.12
200,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 4.625% 01/08/2029	USD	198,469	0.04
280,000	MSCI Inc 3.625% 01/09/2030	USD	287,307	0.06
1,320,000	MSCI Inc 3.875% 15/02/2031	USD	1,356,458	0.28
240,000	MUFG Americas Holdings Corp 3% 10/02/2025	USD	252,836	0.05
305,000	Mylan Inc 5.2% 15/04/2048	USD	351,868	0.07
350,000	Nasdaq Inc 3.25% 28/04/2050	USD	359,121	0.07
200,000	Netflix Inc 3.875% 15/11/2029	EUR	234,706	0.05
1,300,000	Nevada Power Co 2.4% 01/05/2030	USD	1,371,808	0.29
600,000	New York Life Insurance Co 4.45% 15/05/2069	USD	737,345	0.15
200,000	Newmark Group Inc 6.125% 15/11/2023	USD	184,234	0.04
100,000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 2.25% 01/06/2030	USD	102,596	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: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (つづき)			
	米国: 57.49% (31 May 2019: 60.51%) (つづき)			
	社債: 53.64% (31 May 2019: 50.64%)			
665,000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 2.75% 01/05/2025	USD	714,576	0.15
245,000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 2.75% 01/11/2029	USD	264,562	0.06
500,000	NextEra Energy Capital Holdings Inc FRN 01/05/2079	USD	542,506	0.11
305,000	Northern States Power Co/MN 2.9% 01/03/2050	USD	323,369	0.07
525,000	Novartis Capital Corp 2.75% 14/08/2050	USD	550,746	0.11
437,586	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes Series 2018- PLS1 Class A 3.193% 25/01/2023†	USD	439,345	0.09
373,831	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes Series Series 2018-PLS2 Class A 3.265% 25/02/2023	USD	375,151	0.08
115,000	Nucor Corp 2% 01/06/2025	USD	117,353	0.02
155,000	Nucor Corp 2.7% 01/06/2030	USD	158,055	0.03
235,000	NVIDIA Corp 2.85% 01/04/2030	USD	258,100	0.05
1,200,000	ONEOK Inc 4.35% 15/03/2029	USD	1,217,107	0.25
100,000	ONEOK Inc 4.55% 15/07/2028	USD	100,261	0.02
396,000	ONEOK Inc 7.5% 01/09/2023	USD	444,469	0.09
525,000	Oracle Corp 2.8% 01/04/2027	USD	569,474	0.12
385,000	Oracle Corp 2.95% 01/04/2030	USD	423,945	0.09
370,000	Oracle Corp 3.6% 01/04/2040	USD	411,095	0.09
189,538	Ownit Mortgage Loan Trust Series '5 M1' 0.768251% 25/10/2036	USD	172,721	0.04
100,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 5.625% 15/10/2027	USD	98,232	0.02
900,000	Penske Truck Leasing Co LP 3.95% 10/03/2025	USD	959,371	0.20
60,000	Pfizer Inc 2.55% 28/05/2040	USD	60,929	0.01
75,000	Pfizer Inc 2.7% 28/05/2050	USD	76,184	0.02
225,000	Pfizer Inc 4% 15/03/2049	USD	285,705	0.06
200,000	Physicians Realty LP 3.95% 15/01/2028	USD	191,457	0.04
565,000	PNC Bank NA 2.7% 22/10/2029	USD	595,865	0.12
500,000	PNC Bank NA 4.05% 26/07/2028	USD	575,233	0.12
330,000	PNC Financial Services Group Inc 2.55% 22/01/2030	USD	352,058	0.07
720,000	PNC Financial Services Group Inc 3.9% 29/04/2024	USD	785,767	0.16
275,000	Principal Financial Group Inc 3.3% 15/09/2022	USD	285,577	0.06
300,000	Prologis LP 2.25% 15/04/2030	USD	308,882	0.06
200,000	Protective Life Global Funding 1.999% 14/09/2021	USD	203,249	0.04
25,000	Public Service Co of Colorado 3.8% 15/06/2047	USD	29,173	0.01
59,000	Public Service Co of Colorado 4.05% 15/09/2049	USD	73,142	0.02
345,000	Public Service Electric and Gas Co 3.2% 01/08/2049	USD	383,232	0.08
435,000	Quest Diagnostics Inc 2.8% 30/06/2031	USD	451,491	0.09
300,000	QVC Inc 4.45% 15/02/2025	USD	287,250	0.06
100,000	QVC Inc 5.125% 02/07/2022	USD	100,375	0.02
115,000	Raytheon Technologies Corp 3.125% 01/07/2050	USD	121,969	0.03
100,000	Regency Centers LP 3.6% 01/02/2027	USD	101,800	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: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (つづき)			
	米国: 57.49% (31 May 2019: 60.51%) (つづき)			
	社債: 53.64% (31 May 2019: 50.64%)			
525,000	Regional Management Issuance Trust Series 2018-1 Class A 3.83% 15/07/2027 †	USD	514,732	0.11
329,272	Rio Oil Finance Trust 9.75% 06/01/2027	USD	327,629	0.07
267,106	Rio Oil Finance Trust Series 9.25% 06/07/2024	USD	265,411	0.06
300,000	Rockies Express Pipeline LLC 3.6% 15/05/2025	USD	273,750	0.06
2,000,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024	USD	2,214,407	0.46
400,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 30/06/2026	USD	460,092	0.10
200,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 6.25% 15/03/2022	USD	212,821	0.04
100,000	SBA Communications Corp 3.875% 15/02/2027	USD	102,063	0.02
300,000	SBA Tower Trust 2.877% 09/07/2021	USD	301,723	0.06
200,000	Sempra Energy 3.4% 01/02/2028	USD	214,700	0.04
50,000	SLM Corp 5.125% 05/04/2022	USD	49,454	0.01
643,945	SoFi Consumer Loan Program '3 A2' 3.67% 25/08/2027	USD	638,098	0.13
573,084	Sofi Consumer Loan Program Trust Series 2018-1 Class A2 3.14% 25/02/2027	USD	575,808	0.12
300,000	Southern California Edison Co 2.85% 01/08/2029	USD	314,037	0.07
100,000	Southern California Edison Co 3.4% 01/06/2023	USD	106,386	0.02
300,000	Southern California Edison Co 3.6% 01/02/2045	USD	314,310	0.07
300,000	Southern California Edison Co 3.7% 01/08/2025	USD	328,646	0.07
200,000	Southern California Gas Co 2.55% 01/02/2030	USD	213,437	0.04
1,355,000	Southern Co 3.7% 30/04/2030	USD	1,540,236	0.32
325,000	Southern Co Gas Capital Corp 3.95% 01/10/2046	USD	349,363	0.07
1,600,000	Spirit AeroSystems Inc 4.6% 15/06/2028	USD	1,280,000	0.27
537,558	Spirit Airlines Pass Through Trust 2017-1A 3.65% 15/08/2031 †	USD	394,406	0.08
100,000	Spirit Realty LP 4.45% 15/09/2026	USD	95,840	0.02
1,400,000	Sprint Spectrum Co LLC 4.738% 20/03/2025	USD	1,489,103	0.31
765,000	Sprint Spectrum Co LLC 5.152% 20/03/2028	USD	855,989	0.18
500,000	Standard Industries Inc/NJ 2.25% 21/11/2026	EUR	489,477	0.10
810,000	Star Merger Sub Inc 6.875% 15/08/2026	USD	880,749	0.18
745,000	Starbucks Corp 2.55% 15/11/2030	USD	761,140	0.16
375,000	Starbucks Corp 3.5% 15/11/2050	USD	384,678	0.08
615,000	State Street Corp 2.4% 24/01/2030	USD	654,853	0.14
5,077	Stearns Holdings LLC / Stearns Co-Issuer Inc 5% 05/11/2024	USD	3,072	-
300,000	Stryker Corp 0.75% 01/03/2029	EUR	325,269	0.07
1,200,000	Stryker Corp 2.125% 30/11/2027	EUR	1,448,834	0.30
300,000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 4% 01/10/2027	USD	300,818	0.06
300,000	Synchrony Financial 3.95% 01/12/2027	USD	287,527	0.06
335,000	Synchrony Financial 4.375% 19/03/2024	USD	338,566	0.07
52,000	Synchrony Financial 4.5% 23/07/2025	USD	52,484	0.01
350,000	Sysco Corp 3.55% 15/03/2025	USD	368,344	0.08
315,000	Sysco Corp 5.65% 01/04/2025	USD	360,189	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: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (つづき)			
	米国: 57.49% (31 May 2019: 60.51%) (つづき)			
	社債: 53.64% (31 May 2019: 50.64%)			
560,000	Sysco Corp 5.95% 01/04/2030	USD	672,453	0.14
100,000	Tallgrass Energy Partners LP 4.75% 01/10/2023	USD	98,061	0.02
200,000	TEGNA Inc 4.625% 15/03/2028	USD	190,469	0.04
135,000	Tempo Acquisition LLC / Tempo Acquisition Finance Corp 5.75% 01/06/2025	USD	141,581	0.03
310,000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.125% 01/03/2025	EUR	337,674	0.07
200,000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.5% 01/03/2028	EUR	217,703	0.05
170,000	Thermo Fisher Scientific Inc 2.6% 01/10/2029	USD	183,773	0.04
635,000	Thermo Fisher Scientific Inc 4.133% 25/03/2025	USD	723,079	0.15
350,000	Thermo Fisher Scientific Inc 4.497% 25/03/2030	USD	428,115	0.09
200,000	Time Warner Cable LLC 6.75% 15/06/2039	USD	263,232	0.05
725,000	Time Warner Entertainment Co LP 8.375% 15/03/2023	USD	853,598	0.18
455,000	T-Mobile USA Inc 3.5% 15/04/2025	USD	488,852	0.10
680,000	T-Mobile USA Inc 3.75% 15/04/2027	USD	731,809	0.15
1,205,000	T-Mobile USA Inc 3.875% 15/04/2030	USD	1,310,112	0.27
200,000	Transocean Inc 7.25% 01/11/2025	USD	113,000	0.02
83,500	Transocean Pontus Ltd 6.125% 01/08/2025	USD	79,743	0.02
1	UBS Commercial Mortgage Trust Series 2017-C2 Class XA FRN 15/08/2050	USD	-	-
120,000	UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust Series 2013-C5 Class A4 3.1847% 10/03/2046	USD	123,783	0.03
200,000	UDR Inc 2.95% 01/09/2026	USD	201,830	0.04
365,000	Union Pacific Corp 3.25% 05/02/2050	USD	391,743	0.08
240,000	Union Pacific Corp 3.55% 15/08/2039	USD	265,349	0.06
85,000	Union Pacific Corp 3.799% 01/10/2051	USD	99,401	0.02
310,000	Union Pacific Corp 3.839% 20/03/2060	USD	360,138	0.07
570,000	Union Pacific Corp 4.3% 01/03/2049	USD	716,469	0.15
596,655	United Airlines 2014-2 Class A Pass Through Trust 3.75% 03/09/2026	USD	522,883	0.11
433,923	United Airlines 2016-2 Class A Pass Through Trust 3.1% 04/07/2030	USD	316,164	0.07
215,000	United Technologies Corp 4.5% 01/06/2042	USD	264,405	0.06
300,000	UnitedHealth Group Inc 2% 15/05/2030	USD	309,824	0.06
345,000	UnitedHealth Group Inc 2.875% 15/08/2029	USD	385,494	0.08
35,000	UnitedHealth Group Inc 2.9% 15/05/2050	USD	36,525	0.01
65,000	UnitedHealth Group Inc 3.125% 15/05/2060	USD	68,473	0.01
295,000	UnitedHealth Group Inc 3.5% 15/08/2039	USD	341,131	0.07
100,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/02/2025	USD	95,913	0.02
445,000	Unum Group 4.5% 15/03/2025	USD	462,586	0.10
200,000	US Bancorp 0.85% 07/06/2024	EUR	223,306	0.05
668,000	VEREIT Operating Partnership LP 3.1% 15/12/2029	USD	573,978	0.12
30,000	Verizon Communications 5.012% 21/08/2054	USD	43,064	0.01
540,000	Verizon Communications Inc 0.875% 19/03/2032	EUR	593,427	0.12

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (つづき)			
	米国: 57.49% (31 May 2019: 60.51%) (つづき)			
	社債: 53.64% (31 May 2019: 50.64%)			
325,000	Verizon Communications Inc 1.5% 19/09/2039	EUR	357,676	0.07
680,000	Verizon Communications Inc 1.875% 26/10/2029	EUR	833,281	0.17
235,000	Verizon Communications Inc 1.875% 19/09/2030	GBP	295,123	0.06
500,000	Verizon Communications Inc 2.5% 08/04/2031	GBP	666,343	0.14
255,000	Verizon Communications Inc 3.15% 22/03/2030	USD	283,414	0.06
125,000	Verizon Communications Inc 3.375% 27/10/2036	GBP	185,344	0.04
450,000	Verizon Communications Inc 4.272% 15/01/2036	USD	547,550	0.11
1,120,000	Verizon Communications Inc 4.329% 21/09/2028	USD	1,337,877	0.28
480,000	Verizon Communications Inc 4.4% 01/11/2034	USD	591,244	0.12
490,000	Verizon Communications Inc 4.522% 15/09/2048	USD	641,270	0.13
192,000	Verizon Communications Inc 5.012% 15/04/2049	USD	267,212	0.06
110,000	Verizon Communications Inc 5.25% 16/03/2037	USD	148,033	0.03
162,000	Viacom Inc 4.375% 15/03/2043	USD	155,150	0.03
105,000	Viacom Inc 5.85% 01/09/2043	USD	114,223	0.02
310,000	ViacomCBS Inc 4.2% 19/05/2032	USD	324,869	0.07
1,375,000	ViacomCBS Inc 4.75% 15/05/2025	USD	1,517,985	0.32
345,000	ViacomCBS Inc 4.95% 19/05/2050	USD	356,318	0.07
400,000	Virginia Electric and Power Co 4.6% 01/12/2048	USD	523,516	0.11
450,000	Visa Inc 2.05% 15/04/2030	USD	472,422	0.10
200,000	Visa Inc 2.7% 15/04/2040	USD	213,263	0.04
205,000	Visa Inc 3.65% 15/09/2047	USD	254,965	0.05
300,000	VMware Inc 2.95% 21/08/2022	USD	309,520	0.06
465,000	Volkswagen Group of America Finance LLC 3.75% 13/05/2030	USD	493,755	0.10
475,000	Voya Financial Inc 3.65% 15/06/2026	USD	511,139	0.11
85,000	Voya Financial Inc FRN 23/01/2048	USD	77,447	0.02
1,000,000	Wabtec Corp 4.95% 15/09/2028	USD	1,050,503	0.22
635,000	Walmart Inc 2.95% 24/09/2049	USD	704,767	0.15
260,000	Walmart Inc 3.25% 08/07/2029	USD	301,683	0.06
65,000	Walmart Inc 3.625% 15/12/2047	USD	78,880	0.02
500,000	Walt Disney Co 1.75% 13/01/2026	USD	514,302	0.11
265,000	Walt Disney Co 2.65% 13/01/2031	USD	282,620	0.06
500,000	Walt Disney Co 2.75% 01/09/2049	USD	487,384	0.10
590,000	Walt Disney Co 3.5% 13/05/2040	USD	651,045	0.14
190,000	Walt Disney Co 3.6% 13/01/2051	USD	211,708	0.04
400,000	Washington Prime Group LP 6.45% 15/08/2024	USD	237,266	0.05
400,000	Wells Fargo & Co 1.375% 26/10/2026	EUR	456,455	0.10
400,000	Wells Fargo & Co 1.625% 02/06/2025	EUR	462,772	0.10
1,065,000	Wells Fargo & Co FRN 04/05/2030	EUR	1,219,066	0.25
600,000	Wells Fargo & Co FRN 11/02/2026	USD	608,469	0.13
865,000	Wells Fargo & Co FRN 11/02/2031	USD	873,438	0.18
1,000,000	Wells Fargo & Co 2.625% 22/07/2022	USD	1,032,509	0.22
935,000	Wells Fargo & Co FRN 30/10/2030	USD	972,300	0.20
120,000	Wells Fargo & Co 3% 23/10/2026	USD	128,166	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: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (つづき)			
	米国: 57.49% (31 May 2019: 60.51%) (つづき)			
	社債: 53.64% (31 May 2019: 50.64%)			
500,000	Wells Fargo & Co 3.55% 29/09/2025	USD	547,293	0.11
800,000	Wells Fargo & Co FRN 22/05/2028	USD	868,723	0.18
850,000	Wells Fargo & Co 4.48% 16/01/2024	USD	939,947	0.20
1,000,000	Wells Fargo & Co FRN 11/02/2022	USD	1,000,227	0.21
154,383	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2015-C28 Class A3 3.29% 15/05/2048	USD	164,670	0.03
107,015	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2014-LC18 Class A5 3.405% 15/12/2047	USD	111,042	0.02
200,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2017-C38 Class A5 3.453% 15/07/2050	USD	218,817	0.05
130,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2014-LC16 Class A4 3.548% 15/08/2050	USD	136,201	0.03
100,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2015-NXS3 Class A4 3.617% 15/09/2057	USD	106,966	0.02
730,000	Westlake Automobile Receivables 3.5% 16/01/2024	USD	734,187	0.15
800,000	Weyerhaeuser Co 4% 15/11/2029	USD	854,178	0.18
600,000	Weyerhaeuser Co 4.625% 15/09/2023	USD	651,858	0.14
300,000	Weyerhaeuser Co 7.375% 15/03/2032	USD	397,429	0.08
500,000	Weyerhaeuser Co 8.5% 15/01/2025	USD	623,375	0.13
125,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust Series 2012-C10 Class A3 2.875% 15/12/2045	USD	125,925	0.03
20,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust Series 2014-C24 Class A5 3.607% 15/11/2047	USD	21,380	-
890,000	Williams Cos Inc 3.5% 15/11/2030	USD	937,275	0.20
210,000	Williams Cos Inc 4.85% 01/03/2048	USD	234,524	0.05
155,000	Williams Partners LP 3.6% 15/03/2022	USD	159,557	0.03
20,000	Williams Partners LP 4.5% 15/11/2023	USD	21,511	-
500,000	Wisconsin Power and Light Co 3% 01/07/2029	USD	544,128	0.11
200,000	WP Carey Inc 4.6% 01/04/2024	USD	211,866	0.04
200,000	WPC Eurobond BV 2.25% 09/04/2026	EUR	222,864	0.05
100,000	WPX Energy Inc 5.75% 01/06/2026	USD	100,290	0.02
500,000	WW Grainger Inc 1.85% 15/02/2025	USD	516,991	0.11
345,000	Xcel Energy Inc 3.5% 01/12/2049	USD	381,023	0.08
500,000	Zimmer Biomet Holdings Inc 3.7% 19/03/2023	USD	528,595	0.11
745,000	Zoetis Inc 2% 15/05/2030	USD	753,666	0.16
340,000	Zoetis Inc 3% 15/05/2050	USD	354,385	0.07
300,000	Zoetis Inc 4.5% 13/11/2025	USD	345,533	0.07
	国債: 2.50% (31 May 2019: 9.72%)			
600,000	Bay Area Toll Authority 2.574% 01/04/2031	USD	635,883	0.13
365,000	Michigan State Hospital Finance Authority 3.384% 01/12/2040	USD	378,093	0.08
20,000	State Of California 7.35% 01/11/2039	USD	32,814	0.01
20,000	State Of California 7.55% 01/04/2039	USD	34,575	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: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (つづき)			
	米国: 57.49% (31 May 2019: 60.51%) (つづき)			
	国債: 2.50% (31 May 2019: 9.72%)			
20,000	State Of California 7.6% 01/11/2040	USD	35,658	0.01
30,000	State Of California 7.625% 01/03/2040	USD	51,512	0.01
4,900,000	United States Treasury Bill 0% 16/06/2020	USD	4,899,770	1.02
2,500,000	United States Treasury Bill 0% 23/06/2020	USD	2,499,828	0.52
2,200,000	United States Treasury Bill 0% 30/06/2020	USD	2,199,796	0.46
60,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/11/2049	USD	74,189	0.02
400,000	University of California 4.765% 15/05/2044	USD	439,224	0.09
455,000	University of California 6.583% 15/05/2049	USD	695,240	0.14
	政府系機関: 1.35% (31 May 2019: 0.15%)			
3,100,000	Fannie Mae Pool 3% 31/12/2049	USD	3,247,655	0.68
2,400,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 0% 19/08/2020	USD	2,399,317	0.50
90,000	New Jersey State 7.102% 01/01/2041	USD	143,179	0.03
425,000	New Jersey State 7.414% 01/01/2040	USD	693,908	0.14
	米国合計		275,571,334	57.49
	債券合計		460,404,466	96.06
	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: 0.73% (31 May 2019: 0.83%)		3,487,261	0.73
	株式: 0.04% (31 May 2019: 0.00%)			
	米国: 0.04% (31 May 2019: 0.00%)			
	医薬品: 0.04% (31 May 2019: 0.00%)			
4,066	Becton Dickinson and Co	USD	211,025	0.04
	米国合計		211,025	0.04
	株式合計		211,025	0.04
	投資ファンド: 3.18% (31 May 2019: 1.31%)			
	アイルランド: 3.18% (31 May 2019: 1.31%)			
2,662,000	iShares Global Corp Bond UCITS ETF	USD	15,226,640	3.18
	投資ファンド合計		15,226,640	3.18

契約数	先物契約： -0.02% (31 May 2019: 0.13%)	取引相手方	未実現 損益 米ドル	純資産 比率(%)
(38)	US Ultra CBT Future September 2020	Morgan Stanley	73,625	0.02
231	US 5 Year Note CBT Future September 2020	Morgan Stanley	61,358	0.01
54	US Long Bond CBT Future September 2020	Morgan Stanley	57,094	0.01
(61)	Euro-Bund EUX Future June 2020	Morgan Stanley	42,347	0.01
(12)	Australia 10 Year SFE Future June 2020	Barclays^	27,557	0.01
29	Euro-BTP EUX Future September 2020	Barclays^	8,231	-
21	Euro-Bund EURX Future September 2020	Barclays^	5,439	-
79	US 2 Year Note CBT Future September 2020	Morgan Stanley	5,328	-
(3)	Euro-BUXL 30 Year Bond EUX Future June 2020	Morgan Stanley	4,271	-
55	Canada 10 Year MSE Future September 2020	Morgan Stanley	3,712	-
(8)	Canada 10 Year MSE Future September 2020	Barclays^	3,126	-
10	Long Gilt ICF Future September 2020	Morgan Stanley	1,916	-
(5)	Long Gilt ICF Future September 2020	Barclays^	1,879	-
1	US 10 Year Ultra CBT Future September 2020	Morgan Stanley	281	-
1	US 10 Year Note CBT Future September 2020	Barclays^	266	-
未決済先物契約に係る評価益合計			296,430	0.06
7	US 5 Year Note CBT Future September 2020	Morgan Stanley	(164)	-
(2)	US Ultra CBT Future September 2020	Morgan Stanley	(344)	-
7	Euro-BOBL EUX Future June 2020	Morgan Stanley	(4,572)	-
5	Australia 10 Year SFE Future June 2020	Morgan Stanley	(6,933)	-
(181)	US 2 Year Note CBT Future September 2020	Barclays^	(7,071)	-
(14)	Euro-Bund EUX Future June 2020	Morgan Stanley	(7,386)	-
(25)	3-Month Euro CME Future June 2020	Morgan Stanley	(9,131)	-
68	Euro-SCHATZ EUX Future June 2020	Morgan Stanley	(25,784)	(0.01)
1	Japan 10 Year Bond OSE Future June 2020	Morgan Stanley	(33,972)	(0.01)
59	US Ultra CBT Future September 2020	Barclays^	(55,968)	(0.01)
(19)	Euro-BTP EUX Future June 2020	Morgan Stanley	(62,581)	(0.02)
(369)	US 10 Year Note CBT Future September 2020	Morgan Stanley	(155,413)	(0.03)
未決済先物契約に係る評価損合計			(369,319)	(0.08)
先物契約合計			(72,889)	(0.02)

先渡為替契約： 0.11% (31 May 2019: -1.88%)

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^	GBP	6,328,719	USD	7,736,797	17/06/2020	87,770	0.02
Barclays^	USD	6,580,868	GBP	5,301,000	4/06/2020	27,241	0.01
Barclays^	USD	730,431	GBP	579,000	4/06/2020	14,613	-
Barclays^	EUR	66,433	USD	72,785	17/06/2020	1,129	-
Barclays^	EUR	41,479	USD	45,445	17/06/2020	705	-
Barclays^	EUR	8,404	USD	9,208	17/06/2020	143	-
Barclays^	GBP	4,769	USD	5,830	17/06/2020	66	-
Barclays^	GBP	3,602	USD	4,404	17/06/2020	50	-
Barclays^	EUR	2,096	USD	2,296	17/06/2020	36	-
Barclays^	GBP	971	USD	1,188	17/06/2020	14	-

先渡為替契約: 0.11% (31 May 2019: -1.88%) (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^	GBP	794	USD	971	17/06/2020	11	-
BNP Paribas	EUR	2,069,000	USD	2,269,199	2/06/2020	32,253	0.01
BNP Paribas	USD	38,330	BRL	205,388	2/07/2020	559	-
Canadian							
Imperial Bank	GBP	194,000	USD	237,303	4/06/2020	2,539	-
Citibank	USD	14,593,864	GBP	11,725,000	2/06/2020	98,245	0.02
Citibank	USD	59,710,275	EUR	53,632,000	2/07/2020	21,108	0.01
Citibank	GBP	595,000	USD	729,038	2/06/2020	6,561	-
Citibank	USD	2,566,944	PEN	8,825,667	24/07/2020	2,528	-
Citibank	EUR	105,000	USD	114,459	2/06/2020	2,338	-
Credit Agricole	GBP	98,000	USD	119,853	4/06/2020	1,304	-
Goldman Sachs	AUD	75,000	USD	48,712	4/06/2020	1,073	-
HSBC	EUR	1,570,000	USD	1,698,851	4/06/2020	47,538	0.01
HSBC	USD	2,903,894	CAD	3,995,700	2/07/2020	13,013	-
HSBC	USD	37,955	BRL	205,388	2/06/2020	138	-
JP Morgan	EUR	1,047,000	USD	1,130,331	4/06/2020	34,300	0.01
JP Morgan	USD	2,303,507	JPY	244,500,000	4/06/2020	34,050	0.01
JP Morgan	NOK	11,640,000	USD	1,170,910	4/06/2020	26,603	0.01
JP Morgan	NOK	5,820,000	USD	579,497	4/06/2020	19,260	-
JP Morgan	NOK	5,820,000	USD	584,955	4/06/2020	13,801	-
JP Morgan	USD	1,175,222	NOK	11,410,000	2/07/2020	1,122	-
JP Morgan	SGD	809,000	USD	571,350	4/06/2020	1,029	-
JP Morgan	GBP	197,000	USD	243,119	4/06/2020	432	-
JP Morgan	SGD	2,426,000	USD	1,716,416	4/06/2020	12	-
Morgan Stanley	CAD	365,000	USD	259,967	4/06/2020	4,105	-
Morgan Stanley	EUR	105,000	USD	113,586	4/06/2020	3,210	-
Morgan Stanley	NOK	11,870,000	USD	1,220,133	2/07/2020	1,302	-
Morgan Stanley	USD	47,473	NOK	460,000	2/07/2020	138	-
Morgan Stanley	USD	6,601	JPY	700,000	4/06/2020	104	-
Morgan Stanley	GBP	36,000	USD	44,460	4/06/2020	47	-
Northern Trust	GBP	82,026	USD	100,788	17/06/2020	625	-
Standard							
Chartered	USD	37,581,229	EUR	33,765,000	2/07/2020	2,829	-
State Street	EUR	2,077,000	USD	2,252,862	4/06/2020	57,489	0.01
State Street	EUR	1,047,000	USD	1,135,545	4/06/2020	29,086	0.01
State Street	AUD	1,185,000	USD	765,120	4/06/2020	21,483	0.01
State Street	AUD	1,765,000	USD	1,151,841	4/06/2020	19,766	0.01
State Street	AUD	1,184,000	USD	766,726	4/06/2020	19,213	-
State Street	AUD	1,765,000	USD	1,152,423	4/06/2020	19,184	-
State Street	EUR	421,000	USD	455,245	4/06/2020	13,054	-
State Street	EUR	356,000	USD	383,981	4/06/2020	12,015	-
State Street	AUD	1,186,000	USD	781,557	4/06/2020	5,709	-
State Street	USD	1,132,641	JPY	121,700,000	4/06/2020	3,017	-
Toronto							
Dominion	USD	6,590,362	GBP	5,301,000	4/06/2020	36,735	0.01
Toronto							
Dominion	USD	6,318,846	GBP	5,103,000	2/07/2020	9,299	-
UBS	GBP	269,997,226	USD	331,624,633	17/06/2020	2,188,808	0.46

先渡為替契約 : 0.11% (31 May 2019: -1.88%) (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	EUR	2,940,208	USD	3,190,419	17/06/2020	80,854	0.02
UBS	EUR	1,783,922	USD	1,935,734	17/06/2020	49,057	0.01
UBS	EUR	368,961	USD	400,359	17/06/2020	10,146	-
UBS	GBP	339,789	USD	414,206	17/06/2020	5,894	-
UBS	EUR	1,011,000	USD	1,120,446	2/07/2020	4,736	-
UBS	EUR	150,000	USD	162,479	17/06/2020	4,411	-
UBS	GBP	327,223	USD	400,896	17/06/2020	3,669	-
UBS	GBP	513,000	USD	630,632	4/06/2020	3,590	-
UBS	GBP	136,478	USD	165,494	17/06/2020	3,242	-
UBS	GBP	183,683	USD	224,382	17/06/2020	2,717	-
UBS	EUR	93,869	USD	101,858	17/06/2020	2,581	-
UBS	EUR	73,000	USD	78,868	4/06/2020	2,333	-
UBS	GBP	132,121	USD	161,196	17/06/2020	2,153	-
UBS	GBP	138,772	USD	169,489	17/06/2020	2,083	-
UBS	GBP	203,307	USD	249,712	17/06/2020	1,648	-
UBS	JPY	276,000,000	USD	2,561,485	2/07/2020	1,327	-
UBS	GBP	91,314	USD	111,654	17/06/2020	1,243	-
UBS	GBP	146,037	USD	179,371	17/06/2020	1,184	-
UBS	GBP	89,592	USD	109,937	17/06/2020	831	-
UBS	GBP	43,784	USD	53,778	17/06/2020	355	-
UBS	GBP	27,503	USD	33,781	17/06/2020	223	-
UBS	GBP	4,997	USD	6,110	17/06/2020	68	-
UBS	GBP	112,078	USD	138,502	17/06/2020	67	-
UBS	GBP	3,872	USD	4,770	17/06/2020	17	-
UBS	GBP	35,941	USD	44,419	17/06/2020	16	-
UBS	GBP	997	USD	1,223	17/06/2020	9	-
UBS	EUR	176	USD	190	17/06/2020	5	-
UBS	GBP	167	USD	206	17/06/2020	-	-
先渡為替契約に係る評価益合計						3,123,261	0.65

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	122,732	EUR	112,000	4/06/2020	(1,851)	-
Bank of America	USD	55,921	RUB	4,346,549	17/07/2020	(5,253)	-
Bank of America	JPY	121,400,000	USD	1,133,584	4/06/2020	(6,745)	-
Bank of America	PLN	1,289,615	USD	334,405	10/06/2020	(12,343)	-
Barclays^	USD	123,553	EUR	113,000	4/06/2020	(2,143)	-
Barclays^	USD	545,090	EUR	497,000	4/06/2020	(7,748)	-
Barclays^	USD	1,772,104	EUR	1,617,000	4/06/2020	(26,566)	(0.01)
BNP Paribas	USD	262,824	CAD	365,000	4/06/2020	(1,248)	-
BNP Paribas	USD	121,730	EUR	111,000	4/06/2020	(1,740)	-

先渡為替契約: 0.11% (31 May 2019: -1.88%) (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(%)
BNP Paribas	GBP	272,000	USD	338,264	4/06/2020	(1,990)	-
BNP Paribas	USD	243,968	EUR	222,000	4/06/2020	(2,974)	-
BNP Paribas	USD	982,935	EUR	899,000	4/06/2020	(17,068)	-
Citibank	USD	225,014	PEN	782,510	13/07/2020	(2,451)	-
Citibank	USD	412,563	GBP	336,000	4/06/2020	(2,834)	-
Citibank	USD	90,163	RUB	6,879,426	22/06/2020	(7,000)	-
Citibank	USD	5,182,075	EUR	4,778,000	4/06/2020	(132,733)	(0.03)
Citibank	USD	45,904,991	EUR	42,293,000	4/06/2020	(1,139,628)	(0.24)
Credit Suisse	USD	1,159,957	AUD	1,803,000	4/06/2020	(36,875)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	26,054	RUB	1,929,029	19/06/2020	(1,203)	-
Goldman Sachs	USD	20,196	RUB	1,522,515	17/07/2020	(1,232)	-
Goldman Sachs	USD	24,489	RUB	1,841,363	17/06/2020	(1,536)	-
Goldman Sachs	USD	37,677	RUB	2,799,361	27/07/2020	(1,669)	-
Goldman Sachs	USD	25,011	RUB	1,904,095	17/07/2020	(1,788)	-
Goldman Sachs	USD	30,172	RUB	2,329,402	17/06/2020	(2,751)	-
Goldman Sachs	USD	330,355	EUR	300,000	2/07/2020	(3,527)	-
Goldman Sachs	USD	67,678	RUB	5,097,087	17/07/2020	(4,060)	-
Goldman Sachs	USD	61,195	RUB	4,730,199	22/06/2020	(5,613)	-
Goldman Sachs	USD	61,463	RUB	4,750,941	22/06/2020	(5,638)	-
Goldman Sachs	USD	60,619	RUB	4,718,919	17/07/2020	(5,796)	-
Goldman Sachs	USD	113,831	RUB	9,101,358	17/06/2020	(14,806)	-
Goldman Sachs	USD	282,845	RUB	21,682,803	22/06/2020	(23,397)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	1,156,031	EUR	1,065,000	4/06/2020	(28,622)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	1,726,135	EUR	1,578,000	4/06/2020	(29,154)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	13,728,181	GBP	11,130,000	2/07/2020	(33,383)	(0.01)
HSBC	USD	109,890	EUR	100,000	4/06/2020	(1,345)	-
JP Morgan	USD	114,024	EUR	105,000	4/06/2020	(2,772)	-
JP Morgan	USD	83,268	AUD	130,000	4/06/2020	(3,026)	-
JP Morgan	USD	517,214	EUR	476,000	4/06/2020	(12,265)	-
JP Morgan	USD	681,018	EUR	628,000	4/06/2020	(17,538)	-
JP Morgan	USD	1,149,796	NOK	11,410,000	4/06/2020	(24,054)	(0.01)
JP Morgan	USD	1,520,947	EUR	1,393,000	4/06/2020	(28,557)	(0.01)
JP Morgan	USD	1,080,898	AUD	1,672,000	4/06/2020	(28,976)	(0.01)
JP Morgan	USD	6,276,134	GBP	5,104,000	2/07/2020	(34,650)	(0.01)
Morgan Stanley	JPY	300,000	USD	2,794	4/06/2020	(9)	-
Morgan Stanley	USD	52,878	AUD	80,000	4/06/2020	(226)	-
Morgan Stanley	USD	2,862,649	CAD	3,995,700	2/06/2020	(28,177)	(0.01)
Northern Trust	USD	271	EUR	251	17/06/2020	(9)	-
Standard Chartered	SGD	3,235,000	USD	2,289,641	2/07/2020	(666)	-
Standard Chartered	USD	31,349	RUB	2,418,787	11/06/2020	(2,867)	-
Standard Chartered	USD	70,001	RUB	5,341,773	17/06/2020	(5,498)	-
Standard Chartered	PLN	1,100,529	USD	284,804	10/06/2020	(9,964)	-
Standard Chartered	JPY	276,000,000	USD	2,581,935	2/06/2020	(20,093)	-

先渡為替契約：0.11% (31 May 2019: -1.88%) (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	USD	39,385,214	EUR	35,939,000	2/06/2020	(591,533)	(0.12)
State Street	USD	787,381	EUR	726,000	4/06/2020	(20,185)	-
State Street	JPY	245,200,000	USD	2,297,042	4/06/2020	(21,087)	(0.01)
State Street	USD	2,309,437	EUR	2,110,000	4/06/2020	(37,621)	(0.01)
State Street	USD	1,635,800	EUR	1,505,000	4/06/2020	(38,287)	(0.01)
State Street	USD	2,266,743	AUD	3,475,000	4/06/2020	(39,963)	(0.01)
UBS	USD	1,174	EUR	1,068	17/06/2020	(15)	-
UBS	USD	1,095	EUR	1,006	17/06/2020	(25)	-
UBS	USD	9,879	EUR	9,000	17/06/2020	(135)	-
UBS	USD	8,818	EUR	8,150	17/06/2020	(250)	-
UBS	USD	23,619	EUR	21,743	17/06/2020	(572)	-
UBS	USD	267,903	GBP	217,237	17/06/2020	(680)	-
UBS	USD	157,200	EUR	143,536	17/06/2020	(2,498)	-
UBS	USD	57,319	RUB	4,276,827	27/07/2020	(2,793)	-
UBS	USD	34,910	RUB	2,676,994	22/06/2020	(2,899)	-
UBS	USD	35,001	RUB	2,683,664	22/06/2020	(2,902)	-
UBS	USD	407,824	GBP	334,462	17/06/2020	(5,690)	-
UBS	USD	69,984	RUB	5,358,916	22/06/2020	(5,703)	-
UBS	USD	58,609	RUB	4,669,965	17/06/2020	(7,395)	-
UBS	USD	112,187	RUB	8,719,282	11/06/2020	(11,155)	-
先渡為替契約に係る評価損合計						(2,585,445)	(0.54)
先渡為替契約合計						537,816	0.11
						公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額						479,794,319	100.10
現金および現金同等物*						5,138,505	1.07
その他の純負債						(5,624,426)	(1.17)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産						479,308,398	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	93.33
投資ファンドおよびAIF	3.06
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	0.63
その他の資産	2.92
	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・バンク・ユークー・ピーエルシーにより担保として保有される379,243米ドルおよびモルガン・スタンレーにより担保として保有される551,784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0.98%を表章する有価証券が、単一のブローカーによって値付けされている。

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク(以下「ICB」という。)は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

パークレイズ・マルチマネージャー・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(2020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、2019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 : 89.77% (31 May 2019: 91.33%)			
	アンゴラ : 0.81% (31 May 2019: 1.21%)			
	国債 : 0.81% (31 May 2019: 1.21%)			
835,000	Angolan Government International Bond 8% 26/11/2029	USD	521,458	0.19
1,490,000	Angolan Government International Bond 8.25% 09/05/2028	USD	922,055	0.35
440,000	Angolan Government International Bond 9.125% 26/11/2049	USD	265,560	0.10
525,000	Angolan Government International Bond 9.375% 08/05/2048	USD	314,496	0.12
200,000	Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	USD	136,035	0.05
	アンゴラ合計		2,159,604	0.81
	アルゼンチン : 1.81% (31 May 2019: 2.64%)			
	社債 : 0.23% (31 May 2019: 0.16%)			
395,000	YPF SA 6.95% 21/07/2027	USD	243,494	0.09
202,000	YPF SA 7% 15/12/2047	USD	116,210	0.04
315,000	YPF SA 8.5% 23/03/2021	USD	234,273	0.09
15,000	YPF SA 8.5% 28/07/2025	USD	9,823	0.01
	国債 : 1.34% (31 May 2019: 1.94%)			
100,000	Argentine Republic Government International Bond 3.375% 15/01/2023	EUR	42,915	0.02
1,056,000	Argentine Republic Government International Bond 3.75% 31/12/2038	USD	397,895	0.15
210,000	Argentine Republic Government International Bond 4.625% 11/01/2023	USD	84,768	0.03
447,000	Argentine Republic Government International Bond 4.625% 11/01/2023	USD	180,434	0.07
526,000	Argentine Republic Government International Bond 5.625% 26/01/2022	USD	213,564	0.08
2,016,000	Argentine Republic Government International Bond 5.875% 11/01/2028	USD	737,997	0.28
320,000	Argentine Republic Government International Bond 6.625% 06/07/2028	USD	114,739	0.04
320,000	Argentine Republic Government International Bond 6.625% 06/07/2028	USD	114,739	0.04
75,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 22/04/2021	USD	31,022	0.01
1,372,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 26/01/2027	USD	499,079	0.19
955,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 11/01/2048	USD	347,391	0.13
350,000	Argentine Republic Government International Bond 7.125% 06/07/2036	USD	128,032	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: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (つづき)			
	アルゼンチン: 1.81% (31 May 2019: 2.64%) (つづき)			
	国債: 1.34% (31 May 2019: 1.94%)			
345,000	Argentine Republic Government International Bond 7.125% 28/06/2117	USD	122,749	0.05
175,000	Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/04/2026	USD	67,760	0.02
270,000	Argentine Republic Government International Bond 7.625% 22/04/2046	USD	100,387	0.04
596,000	Argentine Republic Government International Bond 7.625% 22/04/2046 - United States of America	USD	221,596	0.08
1	Argentine Republic Government International Bond 7.82% 31/12/2033	EUR	-	-
351,912	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033	USD	166,818	0.06
	政府系機関: 0.24% (31 May 2019: 0.54%)			
421,000	Autonomous City of Buenos Aires Argentina 7.5% 01/06/2027	USD	308,387	0.12
268,600	Autonomous City of Buenos Aires Argentina 8.95% 19/02/2021	USD	240,399	0.09
195,000	Provincia de Cordoba 7.125% 10/06/2021	USD	89,702	0.03
	アルゼンチン合計		4,814,173	1.81
	アルメニア: 0.59% (31 May 2019: 0.59%)			
	国債: 0.59% (31 May 2019: 0.59%)			
1,375,000	Republic of Armenia International Bond 7.15% 26/03/2025	USD	1,580,439	0.59
	アルメニア合計		1,580,439	0.59
	オーストリア: 0.16% (31 May 2019: 0.49%)			
	社債: 0.16% (31 May 2019: 0.49%)			
200,000	Suzano Austria GmbH 5% 15/01/2030	USD	196,937	0.08
205,000	Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	USD	216,697	0.08
	オーストリア合計		413,634	0.16
	アゼルバイジャン: 2.31% (31 May 2019: 2.43%)			
	社債: 1.07% (31 May 2019: 0.72%)			
2,165,000	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026	USD	2,497,702	0.93

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：89.77% (31 May 2019: 91.33%) (つづき)			
	アゼルバイジャン：2.31% (31 May 2019: 2.43%) (つづき)			
	社債：1.07% (31 May 2019: 0.72%)			
325,000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 6.95% 18/03/2030	USD	367,136	0.14
	国債：1.24% (31 May 2019: 1.71%)			
2,104,000	Republic of Azerbaijan International Bond 3.5% 01/09/2032	USD	2,006,678	0.75
1,010,000	Republic of Azerbaijan International Bond 4.75% 18/03/2024	USD	1,064,641	0.40
220,000	Republic of Azerbaijan International Bond 5.125% 01/09/2029	USD	229,616	0.09
	アゼルバイジャン合計		6,165,773	2.31
	バーレーン：1.74% (31 May 2019: 0.38%)			
	社債：0.25% (31 May 2019: 0.00%)			
650,000	CBB International Sukuk Programme Co SPC 6.25% 14/11/2024	USD	673,458	0.25
	国債：1.49% (31 May 2019: 0.38%)			
1,135,000	Bahrain Government International Bond 5.625% 30/09/2031	USD	1,074,748	0.40
235,000	Bahrain Government International Bond 7% 26/01/2026	USD	251,433	0.10
1,695,000	Bahrain Government International Bond 7.375% 14/05/2030	USD	1,805,514	0.68
805,000	Bahrain Government International Bond 7.5% 20/09/2047	USD	823,897	0.31
	バーレーン合計		4,629,050	1.74
	ベラルーシ：0.22% (31 May 2019: 0.15%)			
	国債：0.22% (31 May 2019: 0.15%)			
200,000	Republic of Belarus International Bond 6.2% 28/02/2030	USD	197,855	0.07
385,000	Republic of Belarus International Bond 6.875% 28/02/2023	USD	400,439	0.15
	ベラルーシ合計		598,294	0.22
	ベリーズ：0.02% (31 May 2019: 0.02%)			
	国債：0.02% (31 May 2019: 0.02%)			
130,000	Belize Government International Bond 4.9375% 20/02/2034	USD	50,700	0.02
	ベリーズ合計		50,700	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: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (つづき)			
	バミューダ: 0.21% (31 May 2019: 0.17%)			
	国債: 0.21% (31 May 2019: 0.17%)			
505,000	Bermuda Government International Bond 4.75% 15/02/2029	USD	561,085	0.21
	バミューダ合計		561,085	0.21
	ブラジル: 1.84% (31 May 2019: 1.83%)			
	社債: 1.22% (31 May 2019: 0.73%)			
250,000	Banco do Brasil SA/Cayman 4.625% 15/01/2025	USD	256,421	0.10
640,000	Banco do Brasil SA/Cayman 4.75% 20/03/2024†	USD	654,199	0.24
365,000	BRF SA 4.875% 24/01/2030	USD	339,222	0.13
200,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 3.625% 04/02/2025	USD	186,388	0.07
240,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 4.625% 04/02/2030	USD	214,770	0.08
455,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 5.75% 27/10/2021	USD	467,979	0.17
955,000	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island 2.9% 24/01/2023	USD	933,283	0.35
200,000	Rumo Luxembourg 5.875% 18/01/2025	USD	204,821	0.08
	国債: 0.62% (31 May 2019: 1.10%)			
85,000	Brazilian Government International Bond 4.5% 30/05/2029	USD	87,258	0.03
515,000	Brazilian Government International Bond 4.75% 14/01/2050	USD	474,122	0.18
1,010,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 21/02/2047	USD	1,033,538	0.39
30,000	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	USD	38,241	0.02
	ブラジル合計		4,890,242	1.84
	英領ヴァージン諸島: 0.35% (31 May 2019: 0.17%)			
	社債: 0.00% (31 May 2019: 0.17%)			
	政府系機関: 0.35% (31 May 2019: 0.00%)			
905,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.7% 13/05/2030	USD	930,889	0.35
	英領ヴァージン諸島合計		930,889	0.35
	ブルガリア: 0.00% (31 May 2019: 0.07%)			
	国債: 0.00% (31 May 2019: 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: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (つづき)			
	カメルーン: 0.15% (31 May 2019: 0.00%)			
	国債: 0.15% (31 May 2019: 0.00%)			
400,000	Republic of Cameroon International Bond 9.5% 19/11/2025	USD	389,222	0.15
	カメルーン合計		389,222	0.15
	カナダ: 0.10% (31 May 2019: 0.08%)			
	社債: 0.10% (31 May 2019: 0.08%)			
275,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 01/04/2023	USD	255,009	0.10
	カナダ合計		255,009	0.10
	ケイマン諸島: 1.28% (31 May 2019: 1.91%)			
	社債: 1.28% (31 May 2019: 1.68%)			
275,000	ADCB Finance Cayman Ltd 4.5% 06/03/2023	USD	287,661	0.11
1,255,000	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd 0% 05/06/2034	USD	859,675	0.32
570,000	Comunicaciones Celulares SA Via Comcel Trust 6.875% 06/02/2024	USD	580,040	0.21
200,000	DIB Sukuk Ltd 3.664% 14/02/2022	USD	204,320	0.08
200,000	Dubai DOF Sukuk Ltd 5% 30/04/2029	USD	225,144	0.09
340,000	QNB Finance Ltd 2.625% 12/05/2025	USD	343,400	0.13
430,000	Tencent Holdings Ltd 2.39% 03/06/2030	USD	427,639	0.16
215,000	Tencent Holdings Ltd 3.24% 03/06/2050	USD	215,179	0.08
260,000	Termocandelaria Power Ltd 7.875% 30/01/2029	USD	266,139	0.10
	国債: 0.00% (31 May 2019: 0.23%)			
	ケイマン諸島合計		3,409,197	1.28
	チリ: 2.24% (31 May 2019: 1.57%)			
	社債: 1.55% (31 May 2019: 1.32%)			
325,000	Celulosa Arauco y Constitucion SA 4.5% 01/08/2024	USD	339,740	0.13
320,000	Celulosa Arauco y Constitucion SA 5.5% 30/04/2049†	USD	320,226	0.12
200,000	Colbun SA 3.15% 06/03/2030	USD	197,305	0.07
550,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.75% 15/01/2031	USD	598,153	0.22
200,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.375% 05/02/2049	USD	223,622	0.08
215,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.5% 01/08/2047	USD	244,137	0.09
650,000	Empresa Electrica Guacolda SA 4.56% 30/04/2025	USD	502,768	0.19
665,000	Empresa Nacional del Petroleo 3.75% 05/08/2026	USD	679,999	0.26
315,000	Empresa Nacional del Petroleo 4.5% 14/09/2047	USD	323,199	0.12
245,000	Empresa Nacional del Petroleo 5.25% 06/11/2029†	USD	269,628	0.10
200,000	Engie Energia Chile SA 4.5% 29/01/2025	USD	213,744	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：89.77% (31 May 2019: 91.33%) (つづき)			
	チリ：2.24% (31 May 2019: 1.57%) (つづき)			
	社債：1.55% (31 May 2019: 1.32%)			
225,000	Inversiones CMPC SA 3.85% 13/01/2030	USD	226,731	0.09
	国債：0.69% (31 May 2019: 0.25%)			
1,050,000	Chile Government International Bond 2.45% 31/01/2031	USD	1,071,000	0.40
205,000	Chile Government International Bond 2.55% 27/01/2032	USD	209,421	0.08
485,000	Chile Government International Bond 3.86% 21/06/2047	USD	555,000	0.21
	チリ合計		5,974,673	2.24
	コロンビア：2.40% (31 May 2019: 1.23%)			
	社債：0.76% (31 May 2019: 0.27%)			
480,000	Bancolombia SA 3% 29/01/2025	USD	464,551	0.18
295,000	Bancolombia SA FRN 18/12/2029	USD	266,643	0.10
470,000	Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	510,488	0.19
260,000	Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	297,440	0.11
200,000	Transportadora de Gas Internacional SA ESP 5.55% 01/11/2028	USD	216,214	0.08
255,000	Transportadora de Gas Internacional SA ESP 5.55% 01/11/2028	USD	275,673	0.10
	国債：1.64% (31 May 2019: 0.96%)			
655,000	Colombia Government International Bond 3% 30/01/2030	USD	656,228	0.25
240,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027	USD	254,897	0.09
250,000	Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	USD	262,644	0.10
180,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/01/2026	USD	195,274	0.07
765,000	Colombia Government International Bond 4.5% 15/03/2029	USD	845,233	0.32
1,020,000	Colombia Government International Bond 5% 15/06/2045	USD	1,161,071	0.44
125,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	USD	151,599	0.06
463,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	USD	581,065	0.22
185,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	USD	253,913	0.09
	コロンビア合計		6,392,933	2.40

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: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (つづき)			
	コスタリカ: 1.11% (31 May 2019: 0.75%)			
	社債: 0.00% (31 May 2019: 0.10%)			
	国債: 1.11% (31 May 2019: 0.65%)			
905,000	Costa Rica Government International Bond 5.52% 10/11/2021†	USD	834,863	0.31
100,000	Costa Rica Government International Bond 5.52% 17/08/2022	USD	97,557	0.04
1,815,000	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/02/2031	USD	1,482,628	0.56
315,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045	USD	249,641	0.09
315,000	Instituto Costarricense de Electricidad - Luxembourg 6.95% 10/11/2021	USD	302,557	0.11
	コスタリカ合計		2,967,246	1.11
	クロアチア: 1.37% (31 May 2019: 2.24%)			
	国債: 1.37% (31 May 2019: 2.24%)			
1,105,000	Croatia Government International Bond 1.125% 19/06/2029	EUR	1,199,427	0.45
435,000	Croatia Government International Bond 2.7% 15/06/2028	EUR	531,785	0.20
130,000	Croatia Government International Bond 2.75% 27/01/2030	EUR	161,028	0.06
540,000	Croatia Government International Bond 3% 20/03/2027	EUR	664,575	0.25
305,000	Croatia Government International Bond 5.5% 04/04/2023	USD	334,901	0.12
670,000	Croatia Government International Bond 6% 26/01/2024	USD	762,657	0.29
	クロアチア合計		3,654,373	1.37
	ドミニカ共和国: 2.72% (31 May 2019: 2.51%)			
	国債: 2.72% (31 May 2019: 2.51%)			
895,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/01/2030	USD	780,338	0.29
85,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	USD	85,097	0.03
575,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/01/2027	USD	560,660	0.21
500,000	Dominican Republic International Bond 6% 19/07/2028	USD	483,035	0.18
750,000	Dominican Republic International Bond 6.4% 05/06/2049	USD	680,633	0.26
405,000	Dominican Republic International Bond 6.5% 15/02/2048	USD	367,537	0.13
900,000	Dominican Republic International Bond 6.6% 28/01/2024	USD	930,730	0.35
1,175,000	Dominican Republic International Bond 6.85% 27/01/2045	USD	1,107,438	0.42
1,120,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	USD	1,155,907	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: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (つづき)			
	ドミニカ共和国: 2.72% (31 May 2019: 2.51%) (つづき)			
	国債: 2.72% (31 May 2019: 2.51%)			
1,120,000	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/04/2044	USD	1,107,119	0.42
	ドミニカ共和国合計		7,258,494	2.72
	エクアドル: 0.97% (31 May 2019: 1.93%)			
	国債: 0.97% (31 May 2019: 1.93%)			
2,380,000	Ecuador Government International Bond 7.775% 23/01/2028	USD	856,800	0.32
225,000	Ecuador Government International Bond 7.875% 27/03/2025	USD	87,538	0.03
765,000	Ecuador Government International Bond 7.95% 20/06/2024	USD	324,096	0.12
200,000	Ecuador Government International Bond 8.75% 02/06/2023	USD	84,500	0.03
610,000	Ecuador Government International Bond 8.875% 23/10/2027	USD	226,462	0.09
1,140,000	Ecuador Government International Bond 9.5% 27/03/2030	USD	434,625	0.17
440,000	Ecuador Government International Bond 9.625% 02/06/2027	USD	163,900	0.06
365,000	Ecuador Government International Bond 9.65% 13/12/2026	USD	138,704	0.05
200,000	Ecuador Government International Bond 10.65% 31/01/2029	USD	73,212	0.03
440,000	Ecuador Government International Bond 10.75% 28/03/2022	USD	198,447	0.07
	エクアドル合計		2,588,284	0.97
	エジプト: 2.67% (31 May 2019: 3.02%)			
	国債: 2.67% (31 May 2019: 3.02%)			
205,000	Egypt Government International Bond 5.75% 29/05/2024	USD	205,427	0.08
200,000	Egypt Government International Bond 5.875% 11/06/2025	USD	200,912	0.07
185,000	Egypt Government International Bond 6.375% 11/04/2031	EUR	187,097	0.07
200,000	Egypt Government International Bond 6.875% 30/04/2040	USD	177,350	0.07
495,000	Egypt Government International Bond 7.0529% 15/01/2032	USD	470,250	0.18
285,000	Egypt Government International Bond 7.5% 31/01/2027	USD	297,291	0.11
1,440,000	Egypt Government International Bond 7.6003% 01/03/2029	USD	1,463,613	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(%)
	債券: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (つづき)			
	エジプト: 2.67% (31 May 2019: 3.02%) (つづき)			
	国債: 2.67% (31 May 2019: 3.02%)			
430,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/05/2032	USD	422,505	0.16
1,443,000	Egypt Government International Bond 7.903% 21/02/2048	USD	1,337,596	0.50
1,105,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/01/2047	USD	1,076,930	0.40
920,000	Egypt Government International Bond 8.7002% 01/03/2049	USD	900,534	0.34
385,000	Egypt Government International Bond 8.875% 29/05/2050	USD	380,245	0.14
	エジプト合計		7,119,750	2.67
	エルサルバドル: 0.61% (31 May 2019: 0.29%)			
	国債: 0.61% (31 May 2019: 0.29%)			
465,000	El Salvador Government International Bond 5.875% 30/01/2025	USD	395,255	0.15
110,000	El Salvador Government International Bond 6.375% 18/01/2027	USD	91,301	0.03
30,000	El Salvador Government International Bond 6.375% 18/01/2027	USD	24,900	0.01
755,000	El Salvador Government International Bond 7.1246% 20/01/2050	USD	580,406	0.22
285,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	USD	232,790	0.09
115,000	El Salvador Government International Bond 8.25% 10/04/2032	USD	97,175	0.04
225,000	El Salvador Government International Bond 8.625% 28/02/2029	USD	195,752	0.07
	エルサルバドル合計		1,617,579	0.61
	エチオピア: 0.30% (31 May 2019: 0.48%)			
	国債: 0.30% (31 May 2019: 0.48%)			
860,000	Ethiopia International Bond 6.625% 11/12/2024	USD	806,547	0.30
	エチオピア合計		806,547	0.30
	ガボン: 0.63% (31 May 2019: 0.61%)			
	国債: 0.63% (31 May 2019: 0.61%)			
410,668	Gabon Government International Bond 6.375% 12/12/2024	USD	373,868	0.14
795,000	Gabon Government International Bond 6.625% 06/02/2031	USD	667,676	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：89.77% (31 May 2019: 91.33%) (つづき)			
	ガボン：0.63% (31 May 2019: 0.61%) (つづき)			
	国債：0.63% (31 May 2019: 0.61%)			
715,000	Gabon Government International Bond 6.95% 16/06/2025	USD	636,692	0.24
	ガボン合計		1,678,236	0.63
	ジョージア：0.35% (31 May 2019: 0.00%)			
	国債：0.35% (31 May 2019: 0.00%)			
918,000	Georgia Government International Bond 6.875% 12/04/2021	USD	943,245	0.35
	ジョージア合計		943,245	0.35
	ガーナ：1.61% (31 May 2019: 1.13%)			
	国債：1.61% (31 May 2019: 1.13%)			
635,000	Ghana Government International Bond 6.375% 11/02/2027	USD	569,913	0.21
670,000	Ghana Government International Bond 7.625% 16/05/2029	USD	600,152	0.23
200,000	Ghana Government International Bond 7.875% 26/03/2027	USD	188,860	0.07
965,000	Ghana Government International Bond 7.875% 11/02/2035	USD	832,313	0.31
1,375,000	Ghana Government International Bond 8.125% 26/03/2032	USD	1,215,775	0.46
1,015,000	Ghana Government International Bond 8.627% 16/06/2049	USD	886,602	0.33
	ガーナ合計		4,293,615	1.61
	ギリシャ：0.00% (31 May 2019: 0.93%)			
	国債：0.00% (31 May 2019: 0.93%)			
	グアテマラ：0.54% (31 May 2019: 0.27%)			
	国債：0.54% (31 May 2019: 0.27%)			
145,000	Guatemala Government Bond 4.375% 05/06/2027	USD	150,048	0.06
220,000	Guatemala Government Bond 4.5% 03/05/2026	USD	227,385	0.09
240,000	Guatemala Government Bond 4.9% 01/06/2030	USD	253,455	0.09
380,000	Guatemala Government Bond 5.375% 24/04/2032	USD	412,300	0.15
350,000	Guatemala Government Bond 6.125% 01/06/2050	USD	393,503	0.15
	グアテマラ合計		1,436,691	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：89.77% (31 May 2019: 91.33%) (つづき)			
	ホンジュラス：0.18% (31 May 2019: 0.40%)			
	国債：0.18% (31 May 2019: 0.40%)			
440,000	Honduras Government International Bond 7.5% 15/03/2024	USD	468,008	0.18
	ホンジュラス合計		468,008	0.18
	香港：0.00% (31 May 2019: 0.59%)			
	社債：0.00% (31 May 2019: 0.59%)			
	ハンガリー：0.90% (31 May 2019: 4.02%)			
	国債：0.90% (31 May 2019: 4.02%)			
1,288,000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023	USD	1,406,496	0.53
886,000	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023	USD	1,003,027	0.37
	ハンガリー合計		2,409,523	0.90
	インド：0.15% (31 May 2019: 0.33%)			
	社債：0.15% (31 May 2019: 0.33%)			
200,000	Bharti Airtel Ltd 4.375% 10/06/2025	USD	204,965	0.08
200,000	Power Finance Corp Ltd 3.95% 23/04/2030	USD	188,806	0.07
	インド合計		393,771	0.15
	インドネシア：3.23% (31 May 2019: 3.05%)			
	社債：1.20% (31 May 2019: 0.60%)			
255,000	Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043	USD	286,312	0.11
225,000	Pertamina Persero PT 6.45% 30/05/2044	USD	276,699	0.10
260,000	Perusahaan Listrik Negara PT 4.875% 17/07/2049	USD	271,907	0.10
240,000	Perusahaan Listrik Negara PT 5.25% 15/05/2047	USD	257,231	0.10
360,000	Perusahaan Listrik Negara PT 6.15% 21/05/2048	USD	425,950	0.16
580,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.3% 21/11/2022	USD	596,539	0.22
995,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.325% 28/05/2025	USD	1,077,087	0.41
	国債：2.03% (31 May 2019: 2.45%)			
260,000	Indonesia Government International Bond 3.5% 14/02/2050	USD	266,676	0.10
230,000	Indonesia Government International Bond 3.7% 30/10/2049	USD	237,075	0.09
140,000	Indonesia Government International Bond 3.85% 15/10/2030	USD	155,087	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: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (つづき)			
	インドネシア: 3.23% (31 May 2019: 3.05%) (つづき)			
	国債: 2.03% (31 May 2019: 2.45%)			
270,000	Indonesia Government International Bond 4.1% 24/04/2028	USD	298,569	0.11
140,000	Indonesia Government International Bond 4.2% 15/10/2050	USD	155,511	0.06
140,000	Indonesia Government International Bond 4.45% 15/04/2070	USD	156,024	0.06
650,000	Indonesia Government International Bond 4.625% 15/04/2043	USD	740,238	0.28
750,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 08/01/2026	USD	842,363	0.32
740,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 11/02/2029	USD	858,759	0.32
335,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 18/07/2047	USD	388,612	0.14
550,000	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/01/2045	USD	667,310	0.25
599,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.15% 29/03/2027	USD	649,166	0.24
	インドネシア合計		8,607,115	3.23
	イラク: 0.30% (31 May 2019: 0.32%)			
	国債: 0.30% (31 May 2019: 0.32%)			
542,000	Iraq International Bond 5.8% 15/01/2028	USD	492,570	0.19
320,000	Iraq International Bond 6.752% 09/03/2023	USD	295,107	0.11
	イラク合計		787,677	0.30
	アイルランド: 0.08% (31 May 2019: 0.00%)			
	社債: 0.08% (31 May 2019: 0.00%)			
200,000	Russian Railways via RZD Capital PLC 5.7% 05/04/2022	USD	212,993	0.08
	アイルランド合計		212,993	0.08
	イスラエル: 1.99% (31 May 2019: 0.94%)			
	社債: 1.53% (31 May 2019: 0.94%)			
215,000	Bank Leumi Le-Israel BM FRN 29/01/2031	USD	204,397	0.08
165,000	Delek & Avner Tamar Bond Ltd 5.082% 30/12/2023	USD	156,364	0.06
115,000	Delek & Avner Tamar Bond Ltd 5.412% 30/12/2025	USD	108,033	0.04
2,010,000	Israel Electric Corp Ltd 4.25% 14/08/2028	USD	2,194,639	0.82
1,275,000	Israel Electric Corp Ltd 5% 12/11/2024	USD	1,410,335	0.53
	国債: 0.46% (31 May 2019: 0.00%)			
200,000	Israel Government International Bond 3.875% 03/07/2050	USD	229,637	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: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (つづき)			
	イスラエル: 1.99% (31 May 2019: 0.94%) (つづき)			
	国債: 0.46% (31 May 2019: 0.00%)			
210,000	State of Israel 3.375% 15/01/2050	USD	222,448	0.08
690,000	State of Israel 3.8% 13/05/2060	USD	779,794	0.29
	イスラエル合計		5,305,647	1.99
	コートジボワール: 0.88% (31 May 2019: 0.91%)			
	国債: 0.88% (31 May 2019: 0.91%)			
150,000	Ivory Coast Government International Bond 5.25% 22/03/2030	EUR	150,799	0.06
380,475	Ivory Coast Government International Bond 5.75% 31/12/2032	USD	360,679	0.14
655,000	Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031	EUR	664,129	0.25
545,000	Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/06/2033	USD	514,861	0.19
145,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 03/03/2028	USD	142,844	0.05
310,000	Ivory Coast Government International Bond 6.625% 22/03/2048	EUR	304,677	0.11
200,000	Ivory Coast Government International Bond 6.875% 17/10/2040	EUR	203,481	0.08
	コートジボワール合計		2,341,470	0.88
	ジャマイカ: 0.75% (31 May 2019: 0.70%)			
	国債: 0.75% (31 May 2019: 0.70%)			
405,000	Jamaica Government International Bond 6.75% 28/04/2028	USD	426,696	0.16
930,000	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/07/2045	USD	1,036,959	0.39
480,000	Jamaica Government International Bond 8% 15/03/2039	USD	539,667	0.20
	ジャマイカ合計		2,003,322	0.75
	ヨルダン: 0.90% (31 May 2019: 0.69%)			
	国債: 0.90% (31 May 2019: 0.69%)			
725,000	Jordan Government International Bond 5.75% 31/01/2027	USD	707,612	0.27
465,000	Jordan Government International Bond 6.125% 29/01/2026	USD	465,913	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：89.77% (31 May 2019: 91.33%) (つづき)			
	ヨルダン：0.90% (31 May 2019: 0.69%) (つづき)			
	国債：0.90% (31 May 2019: 0.69%)			
1,305,000	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047	USD	1,210,851	0.45
	ヨルダン合計		2,384,376	0.90
	カザフスタン：0.92% (31 May 2019: 1.60%)			
	社債：0.80% (31 May 2019: 1.12%)			
275,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 4.125% 10/12/2022	USD	278,894	0.10
855,000	KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24/04/2030	USD	958,412	0.36
790,000	KazMunayGas National Co JSC 5.75% 19/04/2047	USD	892,834	0.34
	国債：0.12% (31 May 2019: 0.48%)			
215,000	Kazakhstan Government International Bond 6.5% 21/07/2045	USD	312,449	0.12
	カザフスタン合計		2,442,589	0.92
	ケニア：2.02% (31 May 2019: 0.84%)			
	国債：2.02% (31 May 2019: 0.84%)			
1,120,000	Kenya Government International Bond 6.875% 24/06/2024	USD	1,081,685	0.41
2,835,000	Kenya Government International Bond 7% 22/05/2027	USD	2,714,206	1.01
240,000	Kenya Government International Bond 7.25% 28/02/2028	USD	228,641	0.09
855,000	Kenya Government International Bond 8% 22/05/2032	USD	812,949	0.30
585,000	Kenya Government International Bond 8.25% 28/02/2048	USD	550,333	0.21
	ケニア合計		5,387,814	2.02
	クウェート：0.10% (31 May 2019: 0.00%)			
	国債：0.10% (31 May 2019: 0.00%)			
230,000	Kuwait International Government Bond 3.5% 20/03/2027	USD	254,267	0.10
	クウェート合計		254,267	0.10
	レバノン：0.33% (31 May 2019: 0.85%)			
	国債：0.33% (31 May 2019: 0.85%)			
188,000	Lebanon Government International Bond 6% 27/01/2023	USD	32,900	0.01
569,000	Lebanon Government International Bond 6.1% 04/10/2022	USD	99,575	0.04
775,000	Lebanon Government International Bond 6.2% 26/02/2025	USD	135,625	0.05
249,000	Lebanon Government International Bond 6.25% 04/11/2024	USD	43,575	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：89.77% (31 May 2019: 91.33%) (つづき)			
	レバノン：0.33% (31 May 2019: 0.85%) (つづき)			
	国債：0.33% (31 May 2019: 0.85%)			
145,000	Lebanon Government International Bond 6.25% 12/06/2025	USD	25,375	0.01
229,000	Lebanon Government International Bond 6.375% 09/03/2020	USD	41,793	0.02
453,000	Lebanon Government International Bond 6.6% 27/11/2026	USD	79,275	0.03
192,000	Lebanon Government International Bond 6.65% 22/04/2024	USD	33,600	0.01
253,000	Lebanon Government International Bond 6.65% 03/11/2028	USD	44,275	0.02
358,000	Lebanon Government International Bond 6.65% 26/02/2030	USD	62,650	0.02
403,000	Lebanon Government International Bond 6.75% 29/11/2027	USD	70,525	0.03
374,000	Lebanon Government International Bond 6.85% 23/03/2027	USD	65,450	0.02
303,000	Lebanon Government International Bond 7% 23/03/2032	USD	53,025	0.02
95,000	Lebanon Government International Bond 7.05% 02/11/2035	USD	16,625	0.01
210,000	Lebanon Government International Bond 7.25% 23/03/2037	USD	36,750	0.01
211,000	Lebanon Government International Bond 8.25% 12/04/2021	USD	37,980	0.01
	レバノン合計		878,998	0.33
	リトアニア：0.00% (31 May 2019: 0.09%)			
	国債：0.00% (31 May 2019: 0.09%)			
	ルクセンブルグ：0.89% (31 May 2019: 0.78%)			
	社債：0.89% (31 May 2019: 0.78%)			
500,000	CSN Resources SA 7.625% 17/04/2026	USD	416,250	0.15
200,000	Evrax Group SA 8.25% 28/01/2021	USD	209,250	0.08
250,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 5.999% 23/01/2021	USD	257,231	0.10
220,000	Millicom International Cellular SA 6.25% 25/03/2029	USD	228,539	0.08
200,000	Millicom International Cellular SA 6.625% 15/10/2026	USD	211,885	0.08
400,000	Minerva Luxembourg SA 5.875% 19/01/2028	USD	390,504	0.15
535,000	Rede D'or Finance Sarl 4.5% 22/01/2030	USD	449,232	0.17
200,000	Rumo Luxembourg Sarl 7.375% 09/02/2024	USD	211,041	0.08
	ルクセンブルグ合計		2,373,932	0.89

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(%)
	債券：89.77% (31 May 2019: 91.33%) (つづき)			
	マケドニア：0.56% (31 May 2019: 0.31%)			
	国債：0.56% (31 May 2019: 0.31%)			
1,305,000	North Macedonia Government International Bond 3.975% 24/07/2021	EUR	1,479,717	0.56
	マケドニア合計		1,479,717	0.56
	マレーシア：0.94% (31 May 2019: 0.37%)			
	社債：0.25% (31 May 2019: 0.37%)			
145,000	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 4.236% 22/04/2045	USD	176,164	0.06
460,000	Petronas Capital Ltd 3.5% 18/03/2025	USD	497,511	0.19
	政府系機関：0.69% (31 May 2019: 0.00%)			
475,000	Petronas Capital Ltd 3.5% 21/04/2030	USD	522,588	0.19
650,000	Petronas Capital Ltd 4.55% 21/04/2050	USD	792,811	0.30
400,000	Petronas Capital Ltd 4.8% 21/04/2060	USD	524,547	0.20
	マレーシア合計		2,513,621	0.94
	モーリシャス：0.08% (31 May 2019: 0.06%)			
	社債：0.08% (31 May 2019: 0.06%)			
200,000	Azure Power Energy Ltd 5.5% 03/11/2022	USD	200,880	0.08
	モーリシャス合計		200,880	0.08
	メキシコ：5.31% (31 May 2019: 2.62%)			
	社債：2.26% (31 May 2019: 1.72%)			
170,000	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC/Cayman Islands FRN 11/08/2026	USD	164,657	0.07
550,000	Mexico City Airport Trust 4.25% 31/10/2026	USD	505,483	0.19
50,000	Petroleos Mexicanos 4.625% 21/09/2023	USD	47,882	0.02
270,000	Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	USD	220,917	0.08
50,000	Petroleos Mexicanos 5.375% 13/03/2022	USD	49,366	0.02
430,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031	USD	347,612	0.13
455,000	Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027	USD	400,543	0.15
215,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	USD	190,047	0.07
190,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 23/01/2029	USD	163,202	0.06
480,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	USD	386,494	0.14
2,112,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	USD	1,624,751	0.61
545,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	USD	500,888	0.19
835,000	Petroleos Mexicanos 6.95% 28/01/2060	USD	648,119	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: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (つづき)			
	メキシコ: 5.31% (31 May 2019: 2.62%) (つづき)			
	社債: 2.26% (31 May 2019: 1.72%)			
920,000	Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	USD	763,319	0.29
	国債: 2.28% (31 May 2019: 0.76%)			
1,000	Mexico Government International Bond 3.25% 16/04/2030	USD	986	-
180,000	Mexico Government International Bond 3.9% 27/04/2025	USD	190,080	0.07
170,000	Mexico Government International Bond 4.35% 15/01/2047	USD	172,138	0.06
1,574,000	Mexico Government International Bond 4.5% 22/04/2029	USD	1,704,461	0.64
205,000	Mexico Government International Bond 4.5% 31/01/2050	USD	211,662	0.08
1,785,000	Mexico Government International Bond 4.75% 27/04/2032	USD	1,936,725	0.73
86,000	Mexico Government International Bond 4.75% 08/03/2044	USD	90,154	0.03
1,210,000	Mexico Government International Bond 5% 27/04/2051	USD	1,303,775	0.49
430,000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	USD	467,326	0.18
	政府系機関: 0.77% (31 May 2019: 0.14%)			
35,000	Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023	USD	33,185	0.01
230,000	Petroleos Mexicanos 4.5% 23/01/2026	USD	196,369	0.07
195,000	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	USD	145,333	0.06
75,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 23/01/2029	USD	64,422	0.02
1,895,000	Petroleos Mexicanos 6.84% 23/01/2030	USD	1,627,019	0.61
	メキシコ合計		14,156,915	5.31
	モンゴル: 0.49% (31 May 2019: 0.28%)			
	国債: 0.49% (31 May 2019: 0.28%)			
40,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 05/12/2022	USD	38,201	0.02
735,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 05/12/2022	USD	701,947	0.26
85,000	Mongolia Government International Bond 5.625% 01/05/2023	USD	80,762	0.03
270,000	Mongolia Government International Bond 8.75% 09/03/2024	USD	273,375	0.10
200,000	Mongolia Government International Bond 10.875% 06/04/2021	USD	205,500	0.08
	モンゴル合計		1,299,785	0.49

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: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (つづき)			
	モロッコ: 1.68% (31 May 2019: 2.09%)			
	社債: 0.98% (31 May 2019: 0.97%)			
1,364,000	OCP SA 4.5% 22/10/2025	USD	1,367,107	0.51
1,190,000	OCP SA 5.625% 25/04/2024	USD	1,244,143	0.47
	国債: 0.70% (31 May 2019: 1.12%)			
725,000	Morocco Government International Bond 1.5% 27/11/2031	EUR	708,399	0.26
452,000	Morocco Government International Bond 4.25% 11/12/2022	USD	472,451	0.18
425,000	Morocco Government International Bond 5.5% 11/12/2042	USD	486,833	0.18
180,000	Morocco Government International Bond 5.5% 11/12/2042	USD	206,188	0.08
	モロッコ合計		4,485,121	1.68
	モザンビーク: 0.06% (31 May 2019: 0.36%)			
	国債: 0.06% (31 May 2019: 0.36%)			
200,000	Mozambique International Bond 5% 15/09/2031	USD	162,000	0.06
	モザンビーク合計		162,000	0.06
	ナミビア: 0.00% (31 May 2019: 0.10%)			
	国債: 0.00% (31 May 2019: 0.10%)			
	オランダ: 1.35% (31 May 2019: 0.74%)			
	社債: 1.31% (31 May 2019: 0.74%)			
280,000	Bharti Airtel International Netherlands BV 5.35% 20/05/2024	USD	295,836	0.11
365,000	Braskem Netherlands Finance BV 4.5% 31/01/2030	USD	320,744	0.12
265,000	Greenko Dutch BV 5.25% 24/07/2024	USD	254,400	0.10
200,000	MDGH - GMTN BV 2.875% 21/05/2030	USD	207,800	0.08
200,000	MDGH - GMTN BV 3% 19/04/2024	USD	208,687	0.08
200,000	MDGH - GMTN BV 3.95% 21/05/2050	USD	218,373	0.08
525,000	Minejesa Capital BV 4.625% 10/08/2030	USD	526,869	0.20
400,000	Minejesa Capital BV 5.625% 10/08/2037	USD	405,718	0.15
500,000	Mong Duong Finance Holdings BV 5.125% 07/05/2029	USD	493,696	0.18
185,000	Petrobras Global Finance BV 6.875% 20/01/2040	USD	188,569	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: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (つづき)			
	オランダ: 1.35% (31 May 2019: 0.74%) (つづき)			
	社債: 1.31% (31 May 2019: 0.74%)			
365,000	Petrobras Global Finance BV 6.9% 19/03/2049	USD	363,438	0.14
	政府系機関: 0.04% (31 May 2019: 0.00%)			
119,000	Petrobras Global Finance BV 5.093% 15/01/2030	USD	113,593	0.04
	オランダ合計		3,597,723	1.35
	ナイジェリア: 1.17% (31 May 2019: 1.51%)			
	国債: 1.17% (31 May 2019: 1.51%)			
790,000	Nigeria Government International Bond 6.5% 28/11/2027	USD	704,236	0.26
200,000	Nigeria Government International Bond 7.143% 23/02/2030	USD	176,250	0.07
305,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 21/11/2025	USD	293,410	0.11
285,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	USD	237,462	0.09
250,000	Nigeria Government International Bond 7.696% 23/02/2038	USD	214,013	0.08
1,085,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/02/2032 'REGS'	USD	965,514	0.36
560,000	Nigeria Government International Bond 8.747% 21/01/2031	USD	529,340	0.20
	ナイジェリア合計		3,120,225	1.17
	オマーン: 1.76% (31 May 2019: 0.89%)			
	国債: 1.76% (31 May 2019: 0.89%)			
1,285,000	Oman Government International Bond 3.625% 15/06/2021	USD	1,255,188	0.47
480,000	Oman Government International Bond 4.125% 17/01/2023	USD	443,163	0.17
715,000	Oman Government International Bond 4.75% 15/06/2026	USD	594,237	0.22
335,000	Oman Government International Bond 4.875% 01/02/2025	USD	295,827	0.11
345,000	Oman Government International Bond 5.375% 08/03/2027	USD	288,948	0.11
415,000	Oman Government International Bond 5.625% 17/01/2028	USD	347,593	0.13
365,000	Oman Government International Bond 6.5% 08/03/2047	USD	276,150	0.10
1,580,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/01/2048	USD	1,198,436	0.45
	オマーン合計		4,699,542	1.76

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: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (つづき)			
	パキスタン: 0.65% (31 May 2019: 0.45%)			
	社債: 0.48% (31 May 2019: 0.15%)			
1,325,000	Third Pakistan International Sukuk Co Ltd 5.5% 13/10/2021	USD	1,285,250	0.48
	国債: 0.17% (31 May 2019: 0.30%)			
480,000	Pakistan Government International Bond 6.875% 05/12/2027	USD	449,779	0.17
	パキスタン合計		1,735,029	0.65
	パナマ: 3.52% (31 May 2019: 1.59%)			
	社債: 0.09% (31 May 2019: 0.09%)			
238,939	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 6% 18/11/2048	USD	247,471	0.09
	国債: 3.43% (31 May 2019: 1.50%)			
275,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5.625% 18/05/2036	USD	283,940	0.11
945,000	Panama Government International Bond 3.16% 23/01/2030	USD	994,031	0.37
485,000	Panama Government International Bond 3.75% 16/03/2025	USD	521,935	0.20
780,000	Panama Government International Bond 3.75% 17/04/2026	USD	815,463	0.31
485,000	Panama Government International Bond 3.87% 23/07/2060	USD	531,075	0.20
1,280,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/03/2028	USD	1,420,614	0.53
400,000	Panama Government International Bond 4.3% 29/04/2053	USD	464,004	0.17
375,000	Panama Government International Bond 4.5% 15/05/2047	USD	445,521	0.17
850,000	Panama Government International Bond 4.5% 16/04/2050	USD	1,012,571	0.38
1,815,000	Panama Government International Bond 4.5% 01/04/2056	USD	2,153,516	0.81
385,000	Panama Government International Bond 7.125% 29/01/2026	USD	482,143	0.18
	パナマ合計		9,372,284	3.52
	バブアニューギニア: 0.00% (31 May 2019: 0.16%)			
	国債: 0.00% (31 May 2019: 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：89.77% (31 May 2019: 91.33%) (つづき)			
	パラグアイ：2.15% (31 May 2019: 1.73%)			
	社債：0.08% (31 May 2019: 0.06%)			
200,000	Telefonica Celular del Paraguay SA 5.875% 15/04/2027	USD	201,000	0.08
	国債：2.07% (31 May 2019: 1.67%)			
960,000	Paraguay Government International Bond 4.625% 25/01/2023	USD	1,003,200	0.38
1,460,000	Paraguay Government International Bond 4.7% 27/03/2027	USD	1,565,222	0.59
190,000	Paraguay Government International Bond 4.95% 28/04/2031	USD	204,844	0.08
780,000	Paraguay Government International Bond 5% 15/04/2026	USD	847,525	0.32
375,000	Paraguay Government International Bond 5.4% 30/03/2050 †	USD	415,427	0.15
645,000	Paraguay Government International Bond 5.6% 13/03/2048	USD	720,333	0.27
650,000	Paraguay Government International Bond 6.1% 11/08/2044 - Germany	USD	762,316	0.28
	パラグアイ合計		5,719,867	2.15
	中国：0.21% (31 May 2019: 0.16%)			
	社債：0.21% (31 May 2019: 0.16%)			
495,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 4.875% 21/09/2025	USD	550,655	0.21
	中国合計		550,655	0.21
	ペルー：1.03% (31 May 2019: 1.56%)			
	社債：0.31% (31 May 2019: 0.18%)			
200,000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank 3.25% 04/10/2026	USD	199,095	0.07
290,000	Petroleos del Peru SA 4.75% 19/06/2032	USD	315,103	0.12
280,000	Petroleos del Peru SA 5.625% 19/06/2047	USD	318,101	0.12
	国債：0.72% (31 May 2019: 1.38%)			
200,000	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru 6.375% 01/06/2028	USD	182,037	0.07
350,000	Peru LNG Srl 5.375% 22/03/2030	USD	250,096	0.09
475,000	Peruvian Government International Bond 2.392% 23/01/2026	USD	492,100	0.18
250,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/01/2031	USD	263,750	0.10
285,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	USD	444,256	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: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (つづき)			
	ペルー: 1.03% (31 May 2019: 1.56%) (つづき)			
	国債: 0.72% (31 May 2019: 1.38%)			
185,000	Peruvian Government International Bond 6.55% 14/03/2037	USD	280,378	0.11
	ペルー合計		2,744,916	1.03
	フィリピン: 0.89% (31 May 2019: 1.64%)			
	国債: 0.89% (31 May 2019: 1.64%)			
300,000	Philippine Government International Bond 3.7% 01/03/2041	USD	344,529	0.13
705,000	Philippine Government International Bond 3.7% 02/02/2042	USD	811,904	0.30
355,000	Philippine Government International Bond 6.375% 15/01/2032	USD	489,574	0.18
335,000	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	USD	483,080	0.18
170,000	Philippine Government International Bond 7.75% 14/01/2031	USD	253,993	0.10
	フィリピン合計		2,383,080	0.89
	ポーランド: 0.00% (31 May 2019: 0.16%)			
	国債: 0.00% (31 May 2019: 0.16%)			
	カタール: 3.89% (31 May 2019: 4.28%)			
	国債: 3.89% (31 May 2019: 4.28%)			
1,195,000	Qatar Government International Bond 2.375% 02/06/2021	USD	1,209,681	0.45
225,000	Qatar Government International Bond 3.75% 16/04/2030	USD	250,861	0.10
680,000	Qatar Government International Bond 4% 14/03/2029	USD	768,417	0.29
480,000	Qatar Government International Bond 4.4% 16/04/2050	USD	571,742	0.21
1,880,000	Qatar Government International Bond 4.5% 23/04/2028	USD	2,178,027	0.82
885,000	Qatar Government International Bond 4.817% 14/03/2049	USD	1,115,864	0.42
3,266,000	Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	USD	4,272,232	1.60
	カタール合計		10,366,824	3.89
	ルーマニア: 1.39% (31 May 2019: 1.10%)			
	国債: 1.39% (31 May 2019: 1.10%)			
180,000	Romanian Government International Bond 2% 08/12/2026	EUR	194,980	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: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (つづき)			
	ルーマニア: 1.39% (31 May 2019: 1.10%) (つづき)			
	国債: 1.39% (31 May 2019: 1.10%)			
120,000	Romanian Government International Bond 2% 28/01/2032	EUR	121,279	0.05
1,490,000	Romanian Government International Bond 2.124% 16/07/2031	EUR	1,530,238	0.57
140,000	Romanian Government International Bond 2.875% 26/05/2028	EUR	156,445	0.06
260,000	Romanian Government International Bond 3.375% 08/02/2038	EUR	289,563	0.11
165,000	Romanian Government International Bond 3.624% 26/05/2030	EUR	193,415	0.07
833,000	Romanian Government International Bond 3.875% 29/10/2035	EUR	977,660	0.37
180,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044	USD	226,657	0.09
	ルーマニア合計		3,690,237	1.39
	ロシア連邦: 3.90% (31 May 2019: 3.77%)			
	国債: 3.90% (31 May 2019: 3.77%)			
8,140,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.9% 23/05/2029	RUB	127,315	0.05
22,645,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.65% 10/04/2030	RUB	372,817	0.14
18,860,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	314,683	0.12
58,175,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.95% 07/10/2026	RUB	949,379	0.36
3,005,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	RUB	52,904	0.02
2,200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.25% 23/06/2027	USD	2,484,075	0.93
2,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.375% 21/03/2029	USD	2,314,672	0.87
1,200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.75% 27/05/2026	USD	1,375,290	0.52
600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.1% 28/03/2035	USD	752,368	0.28
400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.25% 23/06/2047	USD	539,800	0.20
400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.625% 04/04/2042	USD	547,882	0.20
400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.875% 16/09/2043	USD	571,974	0.21
1	Russian Foreign Bond - Eurobond 7.5% 31/03/2030	USD	-	-
	ロシア連邦合計		10,403,159	3.90
	サウジアラビア: 2.28% (31 May 2019: 2.27%)			
	社債: 0.96% (31 May 2019: 0.65%)			
240,000	Arabian Centres Co Ltd 5.375% 26/11/2024	USD	203,520	0.08
1,130,000	Saudi Arabian Oil Co 2.75% 16/04/2022†	USD	1,153,311	0.43
405,000	Saudi Arabian Oil Co 2.875% 16/04/2024†	USD	419,922	0.16
735,000	Saudi Arabian Oil Co 3.5% 16/04/2029	USD	781,858	0.29
	国債: 1.32% (31 May 2019: 1.62%)			
800,000	Saudi Government International Bond 2.9% 22/10/2025	USD	835,990	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: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (つづき)			
	サウジアラビア: 2.28% (31 May 2019: 2.27%) (つづき)			
	国債: 1.32% (31 May 2019: 1.62%)			
270,000	Saudi Government International Bond 3.25% 26/10/2026	USD	285,771	0.11
350,000	Saudi Government International Bond 3.625% 04/03/2028 - Ireland	USD	378,297	0.14
100,000	Saudi Government International Bond 4.375% 16/04/2029	USD	114,037	0.04
925,000	Saudi Government International Bond 4.5% 26/10/2046	USD	1,035,459	0.39
725,000	Saudi Government International Bond 5% 17/04/2049	USD	858,898	0.32
	サウジアラビア合計		6,067,063	2.28
	セネガル: 1.15% (31 May 2019: 0.96%)			
	国債: 1.15% (31 May 2019: 0.96%)			
885,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/05/2033	USD	835,716	0.31
2,083,000	Senegal Government International Bond 6.75% 13/03/2048	USD	1,883,698	0.71
334,000	Senegal Government International Bond 8.75% 13/05/2021	USD	335,268	0.13
	セネガル合計		3,054,682	1.15
	セルビア: 0.68% (31 May 2019: 0.15%)			
	国債: 0.68% (31 May 2019: 0.15%)			
595,000	Serbia International Bond 1.5% 26/06/2029	EUR	622,965	0.24
595,000	Serbia International Bond 3.125% 15/05/2027	EUR	695,040	0.26
455,000	Serbia International Bond 7.25% 28/09/2021	USD	484,710	0.18
	セルビア合計		1,802,715	0.68
	シンガポール: 0.08% (31 May 2019: 0.19%)			
	社債: 0.08% (31 May 2019: 0.19%)			
192,260	LLPL Capital Pte Ltd 6.875% 04/02/2039 †	USD	204,429	0.08
	シンガポール合計		204,429	0.08
	南アフリカ: 1.01% (31 May 2019: 1.72%)			
	社債: 0.44% (31 May 2019: 0.59%)			
270,000	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	USD	257,513	0.10
200,000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.35% 10/08/2028	USD	197,000	0.07
586,000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06/08/2023	USD	540,592	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: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (つづき)			
	南アフリカ: 1.01% (31 May 2019: 1.72%) (つづき)			
	社債: 0.44% (31 May 2019: 0.59%)			
210,000	Eskom Holdings SOC Ltd 8.45% 10/08/2028	USD	191,047	0.07
	国債: 0.47% (31 May 2019: 1.13%)			
395,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.65% 27/09/2047	USD	322,912	0.12
625,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/09/2049	USD	512,710	0.20
235,000	Republic of South Africa Government International Bond 6.25% 08/03/2041	USD	220,085	0.08
210,000	Republic of South Africa Government International Bond 6.3% 22/06/2048	USD	187,509	0.07
	政府系機関: 0.10% (31 May 2019: 0.00%)			
285,000	Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11/02/2025	USD	256,717	0.10
	南アフリカ合計		2,686,085	1.01
	スペイン: 0.09% (31 May 2019: 0.08%)			
	社債: 0.09% (31 May 2019: 0.08%)			
250,000	Al Candelaria Spain SLU 7.5% 15/12/2028	USD	244,128	0.09
	スペイン合計		244,128	0.09
	スリランカ: 1.37% (31 May 2019: 2.83%)			
	国債: 1.37% (31 May 2019: 2.83%)			
505,000	Sri Lanka Government International Bond 5.875% 25/07/2022	USD	315,625	0.12
620,000	Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/05/2027	USD	347,191	0.13
1,180,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 27/07/2021	USD	849,600	0.32
1,340,000	Sri Lanka Government International Bond 6.75% 18/04/2028	USD	750,377	0.28
715,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 14/03/2024	USD	414,700	0.15
1,115,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 03/11/2025	USD	635,547	0.24
320,000	Sri Lanka Government International Bond 7.55% 28/03/2030	USD	179,192	0.07

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (つづき)			
	スリランカ: 1.37% (31 May 2019: 2.83%) (つづき)			
	国債: 1.37% (31 May 2019: 2.83%)			
290,000	Sri Lanka Government International Bond 7.85% 14/03/2029	USD	162,392	0.06
	スリランカ合計		3,654,624	1.37
	国際機関: 0.64% (31 May 2019: 0.47%)			
	政府系機関: 0.29% (31 May 2019: 0.24%)			
200,000	African Export-Import Bank 4.125% 20/06/2024	USD	203,393	0.07
300,000,000	International Bank for Reconstruction & Development 7.45% 20/08/2021	IDR	20,529	0.01
8,000,000,000	International Finance Corp 8% 09/10/2023	IDR	567,146	0.21
	国際機関: 0.35% (31 May 2019: 0.23%)			
64,400,000	International Finance Corp 0% 22/02/2038	MXN	925,706	0.35
	国際機関合計		1,716,774	0.64
	スリナム: 0.00% (31 May 2019: 0.03%)			
	国債: 0.00% (31 May 2019: 0.03%)			
	タジキスタン: 0.00% (31 May 2019: 0.06%)			
	国債: 0.00% (31 May 2019: 0.06%)			
	チュニジア: 0.41% (31 May 2019: 0.73%)			
	国債: 0.30% (31 May 2019: 0.73%)			
695,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.75% 30/01/2025	USD	612,877	0.23
200,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 6.75% 31/10/2023	EUR	201,754	0.07
	政府系機関: 0.11% (31 May 2019: 0.00%)			
300,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 6.375% 15/07/2026	EUR	289,072	0.11
	チュニジア合計		1,103,703	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(%)
	債券: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (つづき)			
	トルコ: 2.26% (31 May 2019: 3.80%)			
	社債: 0.00% (31 May 2019: 0.07%)			
	国債: 2.26% (31 May 2019: 3.63%)			
290,000	Export Credit Bank of Turkey 5.375% 08/02/2021	USD	292,103	0.11
1,150,000	Turkey Government International Bond 3.25% 23/03/2023	USD	1,075,643	0.40
385,000	Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	USD	349,580	0.13
1,460,000	Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	USD	1,325,681	0.50
550,000	Turkey Government International Bond 5.125% 17/02/2028	USD	488,813	0.18
165,000	Turkey Government International Bond 5.25% 13/03/2030	USD	142,128	0.05
230,000	Turkey Government International Bond 5.6% 14/11/2024	USD	222,238	0.08
375,000	Turkey Government International Bond 5.75% 22/03/2024	USD	367,500	0.14
220,000	Turkey Government International Bond 5.75% 11/05/2047	USD	171,809	0.06
200,000	Turkey Government International Bond 5.75% 11/05/2047	USD	156,190	0.06
55,000	Turkey Government International Bond 6% 25/03/2027	USD	52,319	0.02
615,000	Turkey Government International Bond 6.625% 17/02/2045	USD	530,345	0.20
135,000	Turkey Government International Bond 6.75% 30/05/2040	USD	120,926	0.05
100,000	Turkey Government International Bond 7% 05/06/2020	USD	100,105	0.04
205,000	Turkey Government International Bond 7.375% 05/02/2025	USD	212,462	0.08
415,000	Turkey Government International Bond 7.625% 26/04/2029	USD	423,559	0.16
	政府系機関: 0.00% (31 May 2019: 0.10%)			
	トルコ合計		6,031,401	2.26
	ウクライナ: 2.22% (31 May 2019: 2.08%)			
	国債: 2.22% (31 May 2019: 2.08%)			
2,257,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/09/2032	USD	2,161,281	0.81
1,145,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2022	USD	1,160,140	0.43
415,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2024	USD	419,014	0.16
315,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2025	USD	318,091	0.12
735,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2026	USD	735,778	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: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (つづき)			
	ウクライナ: 2.22% (31 May 2019: 2.08%) (つづき)			
	国債: 2.22% (31 May 2019: 2.08%)			
885,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2027	USD	877,964	0.33
235,000	Ukraine Government International Bond 8.994% 01/02/2024	USD	245,629	0.09
	ウクライナ合計		5,917,897	2.22
	アラブ首長国連邦: 2.03% (31 May 2019: 0.89%)			
	国債: 2.03% (31 May 2019: 0.89%)			
730,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 16/04/2030	USD	787,276	0.30
1,785,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 30/09/2049	USD	1,796,219	0.67
320,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.875% 16/04/2050	USD	366,000	0.14
230,000	Abu Dhabi Government International Bond 4.125% 11/10/2047	USD	272,084	0.10
370,000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 3.625% 22/06/2021	USD	378,132	0.14
600,000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 4.875% 23/04/2030	USD	697,200	0.26
300,000	Acwa Power Management And Investments One Ltd 5.95% 15/12/2039	USD	311,640	0.12
754,000	Emirate of Dubai Government International Bonds 5.25% 30/01/2043	USD	802,196	0.30
	アラブ首長国連邦合計		5,410,747	2.03
	英国: 0.85% (31 May 2019: 0.19%)			
	社債: 0.62% (31 May 2019: 0.00%)			
435,000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC 7.125% 19/07/2024	EUR	454,574	0.17
670,000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC 7.375% 19/07/2022	USD	659,531	0.25
230,000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC 7.625% 08/11/2026	USD	212,801	0.08
340,000	Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC 8.25% 09/07/2024	USD	326,414	0.12
	国債: 0.23% (31 May 2019: 0.19%)			
610,000	Ukreximbank Via Biz Finance PLC 9.75% 22/01/2025	USD	619,888	0.23
	英国合計		2,273,208	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: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (つづき)			
	米国: 0.07% (31 May 2019: 0.36%)			
	社債: 0.07% (31 May 2019: 0.36%)			
195,000	Motiva Enterprises LLC 6.85% 15/01/2040	USD	184,501	0.07
	米国合計		184,501	0.07
	ウルグアイ: 0.52% (31 May 2019: 0.50%)			
	国債: 0.52% (31 May 2019: 0.50%)			
65,000	Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	USD	72,557	0.03
345,000	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/04/2055	USD	421,092	0.16
729,000	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	USD	896,163	0.33
	ウルグアイ合計		1,389,812	0.52
	ウズベキスタン: 0.08% (31 May 2019: 0.00%)			
	国債: 0.08% (31 May 2019: 0.00%)			
200,000	Republic of Uzbekistan Bond 4.75% 20/02/2024	USD	211,626	0.08
	ウズベキスタン合計		211,626	0.08
	ベネズエラ: 0.16% (31 May 2019: 1.25%)			
	社債: 0.00% (31 May 2019: 0.03%)			
	国債: 0.16% (31 May 2019: 1.22%)			
3,730,000	Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026	USD	135,213	0.05
156,500	Petroleos de Venezuela SA 8.5% 27/10/2020	USD	18,780	0.01
460,000	Venezuela Government International Bond 7.65% 21/04/2025	USD	28,750	0.01
219,000	Venezuela Government International Bond 7.75% 13/10/2019	USD	13,687	-
595,000	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024	USD	37,188	0.01
1,050,400	Venezuela Government International Bond 9% 07/05/2023 - Germany	USD	65,650	0.03
292,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 15/09/2027	USD	18,250	0.01
1,450,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 07/05/2028	USD	90,625	0.03
363,000	Venezuela Government International Bond 9.375% 13/01/2034	USD	22,687	0.01
	ベネズエラ合計		430,830	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: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (つづき)			
	バージン諸島: 0.07% (31 May 2019: 1.31%)			
	社債: 0.00% (31 May 2019: 1.25%)			
	国債: 0.07% (31 May 2019: 0.06%)			
181,400	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd 6.75% 24/04/2033	USD	177,788	0.07
	バージン諸島合計		177,788	0.07
	ザンビア: 0.04% (31 May 2019: 0.32%)			
	国債: 0.04% (31 May 2019: 0.32%)			
255,000	Zambia Government International Bond 8.5% 14/04/2024	USD	117,747	0.04
	ザンビア合計		117,747	0.04
	債券合計		239,191,819	89.77
	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: 1.16% (31 May 2019: 1.31%)		3,082,536	1.16
	投資ファンド: 4.10% (31 May 2019: 5.41%)			
	アイルランド: 4.10% (31 May 2019: 5.41%)			
104,000	iShares JP Morgan Emerging Markets Bond UCITS ETF	USD	10,918,440	4.10
	投資ファンド合計		10,918,440	4.10
			未実現 損益 米ドル	純資産 比率(%)
契約数	先物契約: 0.07% (31 May 2019: -0.06%)	取引相手方		
(38)	Euro-Bund EUX Future June 2020	JP Morgan	96,811	0.04
72	US Long Bond CBT Future September 2020	JP Morgan	75,875	0.03
181	US 5 Year Note CBT Future September 2020	JP Morgan	48,078	0.02
(3)	Euro-BUXL 30 Year Bond EUX Future June 2020	JP Morgan	14,193	-
21	US Ultra CBT Future September 2020	HSBC	12,500	-
(15)	Euro-SCHATZ EUX Future June 2020	JP Morgan	2,425	-
6	US 2 Year Note CBT Future September 2020	JP Morgan	425	-
	未決済先物契約に係る評価益合計		250,307	0.09
(3)	Euro-BOBL EUX Future June 2020	JP Morgan	(701)	-
(2)	Euro-Bund EUX Future June 2020	JP Morgan	(1,813)	-
(36)	US 10 Year Ultra CBT Future September 2020	JP Morgan	(10,125)	-

契約数	先物契約：0.07% (31 May 2019: -0.06%)	取引相手方	未実現 損益 米ドル	純資産 比率(%)
(108)	US 10 Year Note CBT Future September 2020	JP Morgan	(46,256)	(0.02)
未決済先物契約に係る評価損合計			<u>(58,895)</u>	<u>(0.02)</u>
先物契約合計			<u>191,412</u>	<u>0.07</u>

先渡為替契約：0.60% (31 May 2019: -2.10%)

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	MXN	5,445,000	USD	217,669	17/06/2020	27,968	0.01
Bank of America	RUB	24,720,000	USD	324,790	17/06/2020	24,598	0.01
Bank of America	HUF	109,300,000	USD	333,368	17/06/2020	17,646	0.01
Bank of America	PLN	1,375,000	USD	330,982	17/06/2020	12,396	0.01
Bank of America	CZK	8,270,000	USD	332,667	17/06/2020	9,075	-
Bank of America	CLP	139,000,000	USD	165,201	17/06/2020	7,410	-
Bank of America	COP	608,100,000	USD	157,457	17/06/2020	6,144	-
Bank of America	EUR	30,000	USD	32,884	17/06/2020	494	-
Barclays^	MXN	15,930,000	USD	635,548	17/06/2020	83,095	0.03
Barclays^	GBP	4,031,102	USD	4,927,983	17/06/2020	55,905	0.02
Barclays^	MXN	4,550,000	USD	185,401	17/06/2020	19,862	0.01
Barclays^	MXN	3,448,000	USD	141,130	17/06/2020	14,418	0.01
Barclays^	GBP	3,494,269	USD	4,308,508	17/06/2020	11,662	0.01
Barclays^	EUR	144,000	USD	155,863	17/06/2020	4,351	-
Barclays^	EUR	31,093	USD	33,831	17/06/2020	763	-
Barclays^	EUR	26,454	USD	28,784	17/06/2020	649	-
Barclays^	EUR	36,033	USD	39,478	17/06/2020	612	-
Barclays^	EUR	30,436	USD	33,346	17/06/2020	517	-
Barclays^	GBP	31,720	USD	38,778	17/06/2020	440	-
Barclays^	EUR	9,692	USD	10,545	17/06/2020	238	-
Barclays^	EUR	10,974	USD	12,023	17/06/2020	186	-
Barclays^	EUR	5,821	USD	6,333	17/06/2020	143	-
Barclays^	EUR	6,841	USD	7,495	17/06/2020	116	-
Barclays^	GBP	27,274	USD	33,629	17/06/2020	91	-
Barclays^	EUR	3,090	USD	3,362	17/06/2020	76	-
Barclays^	GBP	4,864	USD	5,946	17/06/2020	68	-
Barclays^	EUR	3,594	USD	3,938	17/06/2020	61	-
Barclays^	EUR	2,109	USD	2,295	17/06/2020	52	-
Barclays^	EUR	2,479	USD	2,716	17/06/2020	42	-
Barclays^	EUR	1,658	USD	1,804	17/06/2020	41	-
Barclays^	EUR	2,100	USD	2,301	17/06/2020	36	-

先渡為替契約: 0.60% (31 May 2019: -2.10%)(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^	EUR	1,076	USD	1,171	17/06/2020	26	-
Barclays^	EUR	1,106	USD	1,212	17/06/2020	19	-
Barclays^	GBP	1,190	USD	1,455	17/06/2020	17	-
Barclays^	GBP	4,222	USD	5,205	17/06/2020	14	-
Barclays^	GBP	913	USD	1,116	17/06/2020	13	-
Barclays^	GBP	1,090	USD	1,344	17/06/2020	4	-
Barclays^	GBP	923	USD	1,138	17/06/2020	3	-
Barclays^	GBP	17	USD	20	17/06/2020	-	-
BNP Paribas	COP	1,290,800,000	USD	329,496	17/06/2020	17,776	0.01
Citibank	MXN	2,473,000	USD	97,981	17/06/2020	13,582	0.01
Citibank	EUR	47,000	USD	51,042	17/06/2020	1,250	-
Citibank	EUR	37,000	USD	40,136	17/06/2020	1,030	-
Deutsche	USD	14,607,323	EUR	13,044,000	17/06/2020	94,577	0.04
Goldman Sachs	USD	732,872	BRL	3,315,000	2/06/2020	122,498	0.05
Goldman Sachs	MXN	9,279,000	USD	384,311	17/06/2020	34,288	0.01
Goldman Sachs	CLP	276,900,000	USD	328,860	17/06/2020	14,996	0.01
Goldman Sachs	EUR	358,000	USD	387,345	17/06/2020	10,965	0.01
Goldman Sachs	RUB	12,770,000	USD	173,742	17/06/2020	6,747	-
Goldman Sachs	PLN	670,000	USD	162,235	17/06/2020	5,084	-
Goldman Sachs	HUF	52,200,000	USD	163,049	17/06/2020	4,590	-
Goldman Sachs	EUR	179,000	USD	194,700	17/06/2020	4,455	-
Goldman Sachs	USD	242,479	MXN	5,283,000	17/06/2020	4,149	-
Goldman Sachs	CZK	3,930,000	USD	161,125	17/06/2020	1,275	-
Goldman Sachs	EUR	369,000	USD	409,358	17/06/2020	1,191	-
HSBC	EUR	96,000	USD	104,998	17/06/2020	1,812	-
JP Morgan	EUR	1,562,000	USD	1,688,588	17/06/2020	49,293	0.02
JP Morgan	EUR	635,000	USD	688,472	17/06/2020	18,029	0.01
JP Morgan	THB	10,680,000	USD	326,456	17/06/2020	9,274	-
JP Morgan	THB	5,350,000	USD	163,629	17/06/2020	4,551	-
JP Morgan	SGD	710,000	USD	499,372	17/06/2020	2,979	-
JP Morgan	PHP	16,440,000	USD	323,266	17/06/2020	1,440	-
JP Morgan	PHP	8,300,000	USD	163,129	17/06/2020	804	-
JP Morgan	EUR	31,000	USD	33,724	17/06/2020	767	-
JP Morgan	EUR	401,000	USD	445,963	17/06/2020	189	-
Morgan Stanley	COP	930,491,000	USD	225,820	17/06/2020	24,516	0.01
Morgan Stanley	INR	24,680,000	USD	319,234	17/06/2020	6,775	-
Morgan Stanley	EUR	144,000	USD	156,760	17/06/2020	3,454	-
Morgan Stanley	INR	12,640,000	USD	163,688	17/06/2020	3,279	-
Northern Trust	EUR	165,000	USD	182,551	17/06/2020	1,027	-
Northern Trust	GBP	46,105	USD	56,651	17/06/2020	351	-
Standard Chartered	EUR	275,000	USD	293,707	17/06/2020	12,258	0.01
State Street	MXN	8,040,000	USD	330,436	17/06/2020	32,269	0.01
State Street	EUR	171,000	USD	185,309	17/06/2020	4,945	-
State Street	EUR	65,000	USD	70,130	17/06/2020	2,189	-
State Street	EUR	57,000	USD	61,836	17/06/2020	1,582	-
UBS	GBP	148,054,735	USD	181,848,524	17/06/2020	1,200,247	0.45
UBS	EUR	1,348,773	USD	1,463,554	17/06/2020	37,090	0.01

先渡為替契約 : 0.60% (31 May 2019: -2.10%)(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	EUR	1,212,129	USD	1,315,281	17/06/2020	33,333	0.01
UBS	EUR	410,792	USD	445,751	17/06/2020	11,297	0.01
UBS	GBP	1,173,227	USD	1,441,019	17/06/2020	9,511	-
UBS	EUR	257,762	USD	279,697	17/06/2020	7,088	-
UBS	EUR	134,684	USD	146,145	17/06/2020	3,704	-
UBS	GBP	181,896	USD	221,734	17/06/2020	3,155	-
UBS	EUR	93,387	USD	101,335	17/06/2020	2,568	-
UBS	EUR	79,091	USD	85,822	17/06/2020	2,175	-
UBS	GBP	162,803	USD	199,457	17/06/2020	1,826	-
UBS	GBP	179,072	USD	219,946	17/06/2020	1,452	-
UBS	GBP	85,548	USD	104,503	17/06/2020	1,265	-
UBS	EUR	44,473	USD	48,258	17/06/2020	1,223	-
UBS	GBP	40,473	USD	49,078	17/06/2020	961	-
UBS	GBP	59,930	USD	73,196	17/06/2020	900	-
UBS	GBP	29,435	USD	35,912	17/06/2020	480	-
UBS	EUR	12,618	USD	13,651	17/06/2020	387	-
UBS	GBP	43,811	USD	53,811	17/06/2020	355	-
UBS	GBP	24,722	USD	30,228	17/06/2020	337	-
UBS	GBP	33,527	USD	41,179	17/06/2020	272	-
UBS	GBP	24,072	USD	29,538	17/06/2020	223	-
UBS	GBP	41,434	USD	51,098	17/06/2020	129	-
UBS	GBP	103,238	USD	127,577	17/06/2020	62	-
UBS	GBP	11,992	USD	14,775	17/06/2020	52	-
UBS	GBP	35,312	USD	43,642	17/06/2020	16	-
UBS	GBP	627	USD	770	17/06/2020	5	-
先渡為替契約に係る評価益合計						2,139,600	0.80

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損失 米ドル	純資産 比率(%)
Bank of America	USD	214,840	EUR	196,000	17/06/2020	(3,230)	-
Bank of America	USD	127,065	RUB	10,089,000	17/06/2020	(15,531)	(0.01)
Bank of America	USD	984,162	EUR	901,000	17/06/2020	(18,290)	(0.01)
Barclays^	EUR	4,000	USD	4,538	17/06/2020	(87)	-
Barclays^	USD	191,407	EUR	174,000	17/06/2020	(2,185)	-
Barclays^	USD	200,297	EUR	183,000	17/06/2020	(3,309)	-
Barclays^	USD	328,020	MXN	7,943,000	17/06/2020	(30,309)	(0.01)
Barclays^	USD	398,992	MXN	9,610,000	17/06/2020	(34,539)	(0.01)
BNP Paribas	USD	136,747	EUR	126,000	17/06/2020	(3,441)	-
Deutsche	USD	865,723	MXN	19,200,000	17/06/2020	(438)	-
Goldman Sachs	USD	131,444	EUR	120,000	17/06/2020	(2,068)	-
Goldman Sachs	USD	633,594	EUR	572,000	17/06/2020	(2,813)	-
Goldman Sachs	USD	133,880	EUR	123,000	17/06/2020	(2,970)	-

先渡為替契約：0.60% (31 May 2019: -2.10%)(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	BRL	2,835,000	USD	526,072	2/09/2020	(6,103)	-
Goldman Sachs	BRL	1,695,000	USD	323,085	2/06/2020	(10,993)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	420,896	EUR	389,000	17/06/2020	(11,905)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	175,111	RUB	14,135,000	17/06/2020	(24,670)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	865,791	RUB	66,272,000	17/06/2020	(70,885)	(0.03)
JP Morgan	USD	5,472	EUR	5,000	17/06/2020	(91)	-
JP Morgan	USD	10,884	EUR	10,000	17/06/2020	(242)	-
JP Morgan	USD	15,229	EUR	14,000	17/06/2020	(348)	-
JP Morgan	USD	180,894	EUR	163,000	17/06/2020	(460)	-
JP Morgan	USD	239,688	MXN	5,336,000	17/06/2020	(1,033)	-
JP Morgan	USD	102,985	EUR	94,000	17/06/2020	(1,599)	-
JP Morgan	USD	180,963	EUR	165,000	17/06/2020	(2,616)	-
JP Morgan	EUR	328,000	USD	367,965	17/06/2020	(3,033)	-
JP Morgan	USD	196,704	EUR	180,000	17/06/2020	(3,564)	-
JP Morgan	USD	347,024	EUR	316,000	17/06/2020	(4,557)	-
JP Morgan	USD	483,118	PHP	24,740,000	17/06/2020	(5,521)	-
JP Morgan	BRL	845,000	USD	163,395	2/06/2020	(7,810)	-
JP Morgan	USD	68,896	RUB	5,438,000	17/06/2020	(7,963)	-
JP Morgan	USD	421,260	EUR	387,000	17/06/2020	(9,316)	-
JP Morgan	USD	104,791	RUB	8,312,000	17/06/2020	(12,690)	(0.01)
JP Morgan	USD	107,262	RUB	8,508,000	17/06/2020	(12,989)	(0.01)
JP Morgan	USD	274,834	MXN	6,406,000	17/06/2020	(14,157)	(0.01)
JP Morgan	USD	128,892	RUB	10,323,000	17/06/2020	(17,011)	(0.01)
JP Morgan	USD	228,397	COP	930,491,000	17/06/2020	(21,938)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	47,212	EUR	43,000	17/06/2020	(630)	-
Morgan Stanley	USD	203,361	EUR	185,000	17/06/2020	(2,470)	-
Morgan Stanley	USD	260,770	EUR	240,000	17/06/2020	(6,254)	-
Morgan Stanley	USD	253,283	EUR	234,000	17/06/2020	(7,065)	-
Morgan Stanley	USD	460,153	BRL	2,540,000	2/06/2020	(7,524)	-
Morgan Stanley	BRL	3,315,000	USD	737,831	2/06/2020	(127,457)	(0.05)
Northern Trust	USD	18,864	EUR	17,491	17/06/2020	(597)	-
State Street	USD	1,084	EUR	1,000	17/06/2020	(29)	-
State Street	USD	170,602	EUR	157,000	17/06/2020	(4,076)	-
UBS	USD	292	GBP	239	17/06/2020	(4)	-
UBS	USD	209	EUR	192	17/06/2020	(5)	-
UBS	USD	2,501	EUR	2,277	17/06/2020	(31)	-
UBS	USD	3,301	EUR	3,048	17/06/2020	(90)	-
UBS	USD	3,629	EUR	3,346	17/06/2020	(94)	-
UBS	USD	11,259	EUR	10,402	17/06/2020	(314)	-
UBS	USD	36,510	EUR	33,610	17/06/2020	(884)	-
先渡為替契約に係る評価損合計						(528,228)	(0.20)
先渡為替契約合計						1,611,372	0.60

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	254,995,579	95.70
現金および現金同等物*	11,580,836	4.35
その他の純負債	(117,305)	(0.05)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	<u>266,459,110</u>	<u>100.00</u>

総資産の分析（無監査）

	総資産 比率(%)
公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品	89.70
投資ファンドおよびAIF	4.04
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.09
OTC金融デリバティブ商品	0.79
その他の資産	<u>5.38</u>
	<u>100.00</u>

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるパークレイズ・キャピタルにより担保として保有される734,906米ドルを除き、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。

^ 関係会社。

† ファンドの純資産の1.59%を表章する有価証券が、単一のブローカーによって値付けされている。

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク（以下「ICB」という。）は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

[次へ](#)

パークレイズ・マルチマネージャー・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(2020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、2019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: 94.32% (31 May 2019: 97.21%)			
	オーストラリア: 4.40% (31 May 2019: 5.61%)			
	エンジニアリング・建設: 0.72% (31 May 2019: 0.00%)			
152,512	LendLease Group Ltd Com NPV	AUD	1,307,988	0.72
	不動産投資信託: 3.09% (31 May 2019: 5.61%)			
13,506	Charter Hall Group Reits	AUD	86,919	0.05
264,949	Dexus Property Group Reits	AUD	1,581,979	0.86
389,906	Goodman Group Reits	AUD	3,976,763	2.18
	通信: 0.59% (31 May 2019: 0.00%)			
174,629	NEXTDC Ltd Com NPV	AUD	1,069,350	0.59
	オーストラリア合計		8,022,999	4.40
	バミューダ: 0.00% (31 May 2019: 0.92%)			
	不動産: 0.00% (31 May 2019: 0.92%)			
	カナダ: 2.66% (31 May 2019: 1.48%)			
	不動産投資信託: 2.66% (31 May 2019: 1.48%)			
41,836	Allied Properties Real Estate Investment Trust Reits	CAD	1,207,681	0.66
59,350	Canadian Apartment Properties Reits	CAD	2,011,897	1.10
79,400	InterRent Real Estate Investment Trust Reits	CAD	839,266	0.46
105,682	Summit Industrial Income Reits	CAD	804,734	0.44
	カナダ合計		4,863,578	2.66
	ケイマン諸島: 0.40% (31 May 2019: 0.00%)			
	不動産: 0.40% (31 May 2019: 0.00%)			
174,000	Sunac China Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	727,900	0.40
	ケイマン諸島合計		727,900	0.40
	フランス: 1.47% (31 May 2019: 2.13%)			
	不動産投資信託: 1.47% (31 May 2019: 2.13%)			
14,889	Gecina SA Reits EUR7.50	EUR	1,912,886	1.05
40,418	Klepierre SA Reits EUR1.40	EUR	765,876	0.42
	フランス合計		2,678,762	1.47

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：94.32% (31 May 2019: 97.21%) (つづき)			
	ドイツ：5.34% (31 May 2019: 5.41%)			
	不動産：5.34% (31 May 2019: 5.41%)			
13,383	LEG Immobilien AG Class A Com EURO.20	EUR	1,668,934	0.92
140,107	Vonovia SE Com NPV	EUR	8,072,928	4.42
	ドイツ合計		9,741,862	5.34
	香港：5.12% (31 May 2019: 6.44%)			
	不動産：3.52% (31 May 2019: 4.37%)			
223,000	Hang Lung Properties Ltd Com HKD1.00	HKD	469,534	0.26
2,728,000	New World Development Co Ltd Com	HKD	2,752,285	1.51
278,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	HKD	3,193,898	1.75
	不動産投資信託：1.60% (31 May 2019: 2.07%)			
391,600	Link Reits	HKD	2,926,516	1.60
	香港合計		9,342,233	5.12
	日本：11.77% (31 May 2019: 9.95%)			
	不動産：3.81% (31 May 2019: 5.94%)			
240,900	三菱地所	JPY	3,832,576	2.10
161,700	三井不動産	JPY	3,111,751	1.71
	不動産投資信託：7.96% (31 May 2019: 4.01%)			
389	大和証券オフィス投資法人	JPY	2,278,359	1.25
1,299	産業ファンド投資法人	JPY	2,119,684	1.16
3,153	ジャパン・ホテル・リート投資法人	JPY	1,315,518	0.72
36	ジャパンリアルエステイト投資法人	JPY	198,153	0.11
653	日本リテールファンド投資法人	JPY	868,262	0.48
721	森ヒルズリート投資法人	JPY	975,075	0.53
694	日本プロロジスリート投資法人	JPY	1,955,066	1.07
1,959	野村不動産マスターファンド投資法人	JPY	2,429,316	1.33
1,891	積水ハウス・リート投資法人	JPY	1,174,251	0.64
1,133	ユナイテッド・アーバン投資法人	JPY	1,219,394	0.67
	日本合計		21,477,405	11.77
	ルクセンブルグ：0.15% (31 May 2019: 0.79%)			
	不動産：0.15% (31 May 2019: 0.79%)			
48,060	Aroundtown SA Com EURO.01	EUR	265,614	0.15
	ルクセンブルグ合計		265,614	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：94.32% (31 May 2019: 97.21%) (つづき)			
	メキシコ：0.32% (31 May 2019: 0.49%)			
	不動産投資信託：0.32% (31 May 2019: 0.49%)			
280,254	Prologis Property Mexico SA de CV Reits	MXN	582,487	0.32
	メキシコ合計		582,487	0.32
	オランダ：0.00% (31 May 2019: 1.48%)			
	ソフトウェア：0.00% (31 May 2019: 1.48%)			
	ノルウェー：0.84% (31 May 2019: 0.67%)			
	不動産：0.84% (31 May 2019: 0.67%)			
113,183	Entra ASA Com Com NOK1.00	NOK	1,527,132	0.84
	ノルウェー合計		1,527,132	0.84
	シンガポール：1.58% (31 May 2019: 0.60%)			
	宿泊施設：0.55% (31 May 2019: 0.60%)			
183,800	City Developments Ltd Com	SGD	999,365	0.55
	不動産投資信託：1.03% (31 May 2019: 0.00%)			
718,400	Ascendas Real Estate Investment Trust Reits	SGD	1,588,369	0.87
237,900	CapitalLand Commercial Trust Reits	SGD	293,714	0.16
	シンガポール合計		2,881,448	1.58
	スペイン：1.86% (31 May 2019: 2.36%)			
	不動産投資信託：1.86% (31 May 2019: 2.36%)			
227,209	Inmobiliaria Colonial SA EUR2.50	EUR	2,054,111	1.12
160,394	Merlin Properties Socimi SA Reits EUR1.00	EUR	1,347,474	0.74
	スペイン合計		3,401,585	1.86
	スウェーデン：1.91% (31 May 2019: 1.84%)			
	不動産：1.91% (31 May 2019: 1.84%)			
68,518	Castellum AB Class A Com SEK0.50	SEK	1,284,938	0.70
113,333	Fabege AB Class A Com SEK30.82	SEK	1,368,176	0.75
52,605	Wihlborgs Fastigheter AB Class A Com SEK2.50	SEK	841,436	0.46
	スウェーデン合計		3,494,550	1.91

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：94.32% (31 May 2019: 97.21%) (つづき)			
	英国：5.54% (31 May 2019: 4.87%)			
	不動産：0.99% (31 May 2019: 1.15%)			
167,926	UNITE Group PLC GBP25.00	GBP	1,800,471	0.99
	不動産投資信託：3.86% (31 May 2019: 3.11%)			
58,666	Big Yellow Group PLC Reits GBP10.00	GBP	725,650	0.40
80,878	Great Portland Estates PLC Reits GBP0.15	GBP	651,032	0.36
545,279	Segro PLC Reits GBP10.00	GBP	5,661,331	3.10
	保管・倉庫業：0.69% (31 May 2019: 0.61%)			
154,234	Safestore Holdings PLC Reits GBP0.01	GBP	1,269,449	0.69
	英国合計		10,107,933	5.54
	米国：50.96% (31 May 2019: 52.17%)			
	宿泊施設：0.69% (31 May 2019: 1.96%)			
5,838	Choice Hotels International Inc Com USD0.01	USD	471,857	0.26
9,988	Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01	USD	792,198	0.43
	不動産投資信託：50.27% (31 May 2019:50.21%)			
28,056	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	USD	4,308,420	2.36
143,056	American Homes 4 Rent Class A Reits USD0.01	USD	3,611,449	1.98
11,934	American Tower Corp Reits USD0.01	USD	3,079,151	1.69
61,522	Apartment Investment & Management Co Class A Reits USD0.01	USD	2,267,393	1.24
44,815	AvalonBay Communities Inc Reits USD0.01	USD	6,996,070	3.83
24,308	Boston Properties Inc Reits USD0.01	USD	2,089,880	1.15
59,296	Brandywine Realty Trust Reits USD0.01	USD	572,503	0.31
10,666	CoreSite Realty Corp Reits USD0.01	USD	1,330,850	0.73
62,329	Cousins Properties Inc Reits	USD	1,938,120	1.06
81,147	CubeSmart Reits USD0.01	USD	2,309,849	1.27
24,568	CyrusOne Inc Reits USD0.01	USD	1,824,174	1.00
2,458	Digital Realty Trust Inc Com Reits USD 0.01	USD	352,674	0.19
10,159	Duke Realty Corp Reits USD0.01	USD	350,130	0.19
5,139	Equinix Inc Reits USD0.001	USD	3,582,834	1.96
30,131	Equity LifeStyle Properties Inc Reits USD0.01	USD	1,879,270	1.03
23,143	Equity Residential Reits USD0.01	USD	1,400,962	0.77
85,273	Essential Properties Realty Trust Inc Reits USD0.01	USD	1,162,697	0.64
18,452	Essex Property Trust Inc Reits USD0.0001	USD	4,479,500	2.46
28,490	Extra Space Storage Inc Reits USD0.01	USD	2,752,704	1.51
5,364	Federal Realty Investment Trust Reits USD0.01	USD	428,208	0.23
37,059	First Industrial Realty Trust Inc Reits USD0.01	USD	1,402,868	0.77
12,500	Healthcare Realty Trust Inc Reits	USD	383,625	0.21
112,939	Healthcare Trust of America Inc Reits USD0.01	USD	2,986,672	1.64
78,464	Healthpeak Properties Inc Reits	USD	1,931,391	1.06

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：94.32% (31 May 2019: 97.21%) (つづき)			
	米国：50.96% (31 May 2019: 52.17%) (つづき)			
	不動産投資信託：50.27% (31 May 2019: 50.21%) (つづき)			
214,024	Invitation Homes Inc Reits USD0.01	USD	5,624,551	3.08
24,663	Kilroy Realty Corp Reits USD0.01	USD	1,407,394	0.77
61,612	Park Hotels & Resorts Inc Com Reits USD0.01	USD	605,954	0.33
115,742	Prologis Inc Reits USD0.01	USD	10,597,916	5.81
38,300	Regency Centers Corp Reits USD0.01	USD	1,640,581	0.90
95,653	Rexford Industrial Realty Inc Class I Reits USD0.01	USD	3,801,728	2.08
62,498	Sabra Health Care REIT Inc Reits USD0.01	USD	839,036	0.46
19,750	Saul Centers Inc Reits USD0.01	USD	599,116	0.33
18,704	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	USD	1,079,595	0.59
115,944	STORE Capital Corp Reits USD0.01	USD	2,240,618	1.23
26,631	Sun Communities Inc Reits USD0.01	USD	3,652,308	2.00
8,051	Taubman Centers Inc Reits USD0.01	USD	332,466	0.18
3,924	Terreno Realty Corp Com Reits USD0.01	USD	200,791	0.11
84,520	VICI Properties Inc Reits USD0.01	USD	1,657,860	0.91
71,640	Welltower Inc Reits USD1.00	USD	3,627,850	1.99
19,681	Weyerhaeuser Co Class C Reits USD1.25	USD	397,064	0.22
	米国合計		92,990,277	50.96
	株式合計		172,105,765	94.32
	投資ファンド：3.00% (31 May 2019: 0.47%)			
	アイルランド：3.00% (31 May 2019: 0.47%)			
258,500	iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	USD	5,476,322	3.00
	投資ファンド合計		5,476,322	3.00

先渡為替契約：0.01% (31 May 2019: -0.15%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
Barclays^	GBP	17,754	USD	21,692	17/06/2020	258	-
Barclays^	GBP	15,573	USD	19,027	17/06/2020	227	-
Barclays^	EUR	11,128	USD	12,218	17/06/2020	162	-
Barclays^	EUR	7,175	USD	7,851	17/06/2020	132	-
Barclays^	GBP	11,449	USD	14,025	17/06/2020	130	-
Barclays^	GBP	8,870	USD	10,838	17/06/2020	129	-

先渡為替契約：0.01% (31 May 2019: -0.15%) (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^	GBP	10,043	USD	12,302	17/06/2020	114	-
Barclays^	GBP	4,924	USD	6,016	17/06/2020	72	-
Barclays^	GBP	5,722	USD	7,010	17/06/2020	65	-
Barclays^	GBP	3,176	USD	3,891	17/06/2020	36	-
Barclays^	GBP	786	USD	960	17/06/2020	11	-
Barclays^	GBP	548	USD	669	17/06/2020	8	-
Barclays^	GBP	507	USD	621	17/06/2020	6	-
Barclays^	EUR	406	USD	445	17/06/2020	6	-
Barclays^	EUR	262	USD	286	17/06/2020	5	-
Barclays^	GBP	353	USD	433	17/06/2020	4	-
UBS	EUR	272,325	USD	295,500	17/06/2020	7,489	0.01
UBS	GBP	434,646	USD	533,855	17/06/2020	3,524	-
UBS	GBP	381,245	USD	468,265	17/06/2020	3,091	-
UBS	GBP	218,114	USD	267,899	17/06/2020	1,768	-
UBS	GBP	120,902	USD	148,498	17/06/2020	980	-
UBS	EUR	10,001	USD	10,852	17/06/2020	275	-
UBS	GBP	19,239	USD	23,631	17/06/2020	156	-
UBS	GBP	13,406	USD	16,466	17/06/2020	109	-

先渡為替契約に係る評価益合計

18,757

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	312	GBP	256	17/06/2020	(4)	-
Barclays^	USD	448	GBP	366	17/06/2020	(5)	-
Barclays^	USD	204	EUR	189	17/06/2020	(6)	-
Barclays^	USD	448	GBP	367	17/06/2020	(6)	-
Barclays^	USD	644	GBP	526	17/06/2020	(7)	-
Barclays^	USD	301	EUR	277	17/06/2020	(8)	-
Barclays^	USD	2,814	GBP	2,306	17/06/2020	(37)	-
Barclays^	USD	4,071	GBP	3,328	17/06/2020	(43)	-
Barclays^	USD	5,079	GBP	4,162	17/06/2020	(67)	-
Barclays^	USD	7,370	GBP	6,024	17/06/2020	(77)	-
Barclays^	USD	8,869	GBP	7,268	17/06/2020	(117)	-
Barclays^	USD	10,111	GBP	8,286	17/06/2020	(133)	-
Barclays^	USD	12,751	GBP	10,422	17/06/2020	(133)	-
Barclays^	USD	14,538	GBP	11,881	17/06/2020	(152)	-
Barclays^	USD	5,544	EUR	5,126	17/06/2020	(159)	-
Barclays^	USD	8,051	EUR	7,419	17/06/2020	(204)	-

先渡為替契約に係る評価損合計

(1,158)

-

先渡為替契約合計

17,599

0.01

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	177,599,686	97.33
現金および現金同等物*	6,109,531	3.35
その他の純負債	(1,236,290)	(0.68)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	<u>182,472,927</u>	<u>100.00</u>

総資産の分析(無監査)

	総資産 比率(%)
公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品	93.17
投資ファンドおよびAIF	2.96
OTC金融デリバティブ商品	0.01
その他の資産	3.86
	<u>100.00</u>

* すべての現金保有高は、ノーザン・トラスト・カンパニーにより保有される。

^ 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(2020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、2019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 : 92.78% (31 May 2019: 92.72%)			
	アルバニア0.13% (31 May 2019: 0.00%)			
	国債 : 0.13% (31 May 2019: 0.00%)			
210,000	Albania Government International Bond 3.5% 09/10/2025	EUR	237,567	0.13
	アルバニア合計		237,567	0.13
	アルゼンチン : 0.00% (31 May 2019: 0.92%)			
	国債 : 0.00% (31 May 2019: 0.92%)			
	オーストラリア : 0.78% (31 May 2019: 0.00%)			
	社債 : 0.78% (31 May 2019: 0.00%)			
400,000	Macquarie Group Ltd FRN 28/11/2023	USD	412,253	0.22
400,000	Suncorp-Metway Ltd 2.8% 04/05/2022	USD	410,447	0.22
550,000	Toyota Finance Australia Ltd 1.584% 21/04/2022	EUR	624,535	0.34
	オーストラリア合計		1,447,235	0.78
	オーストリア : 0.00% (31 May 2019: 0.29%)			
	社債 : 0.00% (31 May 2019: 0.29%)			
	ベルギー : 0.01% (31 May 2019: 0.00%)			
	社債 : 0.01% (31 May 2019: 0.00%)			
20,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3.3% 01/02/2023	USD	21,200	0.01
	ベルギー合計		21,200	0.01
	ブラジル : 0.53% (31 May 2019: 1.33%)			
	社債 : 0.16% (31 May 2019: 0.30%)			
325,000	Globo Comunicacao e Participacoes SA 5.125% 31/03/2027	USD	300,157	0.16
	国債 : 0.37% (31 May 2019: 1.03%)			
322,100	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2025	BRL	690,527	0.37
	ブラジル合計		990,684	0.53
	カナダ : 0.56% (31 May 2019: 4.91%)			
	社債 : 0.56% (31 May 2019: 1.09%)			
250,000	National Bank of Canada 2.15% 07/10/2022	USD	255,615	0.14
690,000	Seven Generations Energy Ltd 5.375% 30/09/2025	USD	573,124	0.31

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 : 92.78% (31 May 2019: 92.72%) (つづき)			
	カナダ : 0.56% (31 May 2019: 4.91%) (つづき)			
	社債 : 0.56% (31 May 2019: 1.09%)			
200,000	Suncor Energy Inc 2.8% 15/05/2023	USD	205,085	0.11
	国債 : 0.00% (31 May 2019: 3.82%)			
	カナダ合計		1,033,824	0.56
	ケイマン諸島 : 9.46% (31 May 2019: 2.16%)			
	社債 : 2.12% (31 May 2019: 1.22%)			
300,000	ADCB Finance Cayman Ltd 4% 29/03/2023	USD	313,827	0.17
475,000	Avolon Holdings Funding Ltd 3.625% 01/05/2022	USD	422,968	0.23
580,000	Barings CLO Ltd Series 2016-2A Class AR FRN 20/07/2028	USD	573,633	0.31
575,000	Braskem Finance Ltd 7.375% Perpetual	USD	571,007	0.31
200,000	CIFI Holdings Group Co Ltd 5.5% 23/01/2022	USD	199,764	0.11
200,000	CIFI Holdings Group Co Ltd 7.625% 28/02/2023	USD	207,782	0.11
200,000	Health & Happiness International Holdings Ltd 5.625% 24/10/2024	USD	201,300	0.11
441,775	Neuberger Berman CLO XIX Ltd Series 2015-19A Class A1R2 FRN 15/07/2027	USD	434,126	0.23
310,000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15/08/2022	USD	273,814	0.15
500,000	Shimao Property Holdings Ltd 6.125% 21/02/2024	USD	523,716	0.28
200,000	Tencent Holdings Ltd 1.81% 26/01/2026	USD	201,202	0.11
	政府系機関 : 7.34% (31 May 2019: 0.94%)			
550,000	Allegro I CLO Ltd Series 2014-1RA Class A1 FRN 21/10/2028	USD	540,377	0.29
500,000	ALM XVI Ltd Series 2015-16A Class CR2 FRN 15/07/2027	USD	455,415	0.25
500,000	Arbor Realty Commercial Real Estate Series 2018-FL1 Class A FRN 15/06/2028	USD	477,809	0.26
300,000	Arbor Realty Commercial Real Estate Series 2019-FL2 Class AS FRN 15/09/2034	USD	275,323	0.15
250,000	Arbor Realty Commercial Real Estate Series 2019-FL2 Class B FRN 15/09/2034	USD	218,864	0.12
750,000	BlueMountain Fuji US CLO I Ltd Series 2017-1X Class D FRN 20/07/2029	USD	672,530	0.36
300,000	BXMT 2020-FL2 LTD Series 2020-FL2 Class AS FRN 16/02/2037	USD	281,858	0.15
250,000	BXMT 2020-FL2 LTD Series 2020-FL2 Class D FRN 16/02/2037	USD	214,190	0.12
550,000	CIFC Funding Ltd Series 2014-2RA 2.070248% 24/04/2030	USD	540,569	0.29
1,000,000	CIFC Funding Ltd Series 2017-3A Class A2 FRN 20/07/2030	USD	973,675	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(%)
	債券 : 92.78% (31 May 2019: 92.72%) (つづき)			
	ケイマン諸島 : 9.46% (31 May 2019: 2.16%) (つづき)			
	政府系機関 : 7.34% (31 May 2019: 0.94%)			
450,000	CIFC Funding Ltd Series 2013-4A Class DRR FRN 27/04/2031	USD	399,890	0.22
400,000	CLNC 2019-FL1 Ltd Series 2019-FL1 Class A FRN 20/08/2035	USD	376,988	0.20
550,000	CLNC 2019-FL1 Ltd Series 2019-FL1 Class AS FRN 20/08/2035	USD	483,221	0.26
300,000	Greystone CRE Notes Ltd Series 2019-FL2 Class A FRN 15/09/2037	USD	294,529	0.16
300,000	Greystone CRE Notes Ltd Series 2019-FL2 Class C FRN 15/09/2037	USD	270,358	0.15
300,000	Greystone CRE Notes Ltd Series 2019-FL2 Class D FRN 15/09/2037	USD	256,123	0.14
300,000	Greystone CRE Notes Ltd Series 2019-FL2 Class E FRN 15/09/2037	USD	251,987	0.14
700,000	Grippen Park Clo Ltd Series 2017-1A Class A FRN 20/01/2030	USD	693,898	0.37
300,000	Grippen Park Clo Ltd Series 2017-1A Class D FRN 20/01/2030	USD	275,062	0.15
450,000	Madison Park Funding XIII Ltd Series 2014-13A Class DR2 FRN 19/04/2030	USD	387,278	0.21
550,000	OCP CLO Ltd Series 2014-5A 2.071379% 26/04/2031	USD	539,878	0.29
400,000	OCP CLO Ltd Series 2015-10A Class CR FRN 26/10/2027	USD	364,873	0.20
595,025	OZLM VII Ltd Series 2014-7RA Class A1R FRN 17/07/2029	USD	584,302	0.31
625,000	OZLM VIII Ltd Series 2014-8A Class A2RR FRN 17/10/2029	USD	615,664	0.33
300,000	OZLM XII Ltd Series 2015-12A Class A1R FRN 30/04/2027	USD	296,012	0.16
300,000	PFP Ltd Series 2019-6 Class A FRN 14/04/2037	USD	283,424	0.15
200,000	PFP Ltd Series 2019-6 Class AS FRN 14/04/2037	USD	188,314	0.10
200,000	PFP Ltd Series 2019-6 Class D FRN 14/04/2037	USD	163,880	0.09
400,000	Regatta VI Funding Ltd Series 2016-1A Class AR FRN 20/07/2028	USD	395,609	0.21
500,000	Shackleton CLO Ltd Series 2015-8A Class CR FRN 20/10/2027	USD	470,779	0.25
500,000	Symphony CLO Ltd Series 2016-17A Class DR FRN 15/04/2028	USD	450,228	0.24
500,000	Thacher Park CLO Ltd Series 2014-1A Class D2R FRN 20/10/2026	USD	463,710	0.25
500,000	TRTX Issuer Ltd Series 2019-FL3 Class AS FRN 15/09/2034	USD	462,807	0.25
	ケイマン諸島合計		17,542,563	9.46

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(%)
	債券：92.78% (31 May 2019: 92.72%) (つづき)			
	チリ：1.97% (31 May 2019: 2.58%)			
	社債：0.42% (31 May 2019: 0.60%)			
575,000	AES Gener SA FRN 26/03/2079	USD	579,932	0.31
200,000	Celulosa Arauco y Constitucion SA 4.2% 29/01/2030	USD	201,863	0.11
	国債：1.55% (31 May 2019: 1.98%)			
1,855,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.7% 01/09/2030	CLP	2,863,880	1.55
	チリ合計		3,645,675	1.97
	コロンビア：0.00% (31 May 2019: 0.32%)			
	社債：0.00% (31 May 2019: 0.32%)			
	キプロス：1.94% (31 May 2019: 2.16%)			
	国債：1.94% (31 May 2019: 2.16%)			
179,000	Cyprus Government International Bond 0.625% 03/12/2024	EUR	199,440	0.11
540,000	Cyprus Government International Bond 3.75% 26/07/2023	EUR	662,655	0.36
2,300,000	Cyprus Government International Bond 3.875% 06/05/2022	EUR	2,737,626	1.47
	キプロス合計		3,599,721	1.94
	デンマーク：0.31% (31 May 2019: 0.50%)			
	社債：0.31% (31 May 2019: 0.50%)			
520,000	Danske Bank A/S 5.375% 12/01/2024	USD	568,590	0.31
	デンマーク合計		568,590	0.31
	ドミニカ共和国：0.08% (31 May 2019: 0.11%)			
	国債：0.08% (31 May 2019: 0.11%)			
150,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024	USD	151,672	0.08
	ドミニカ共和国合計		151,672	0.08
	エジプト：0.58% (31 May 2019: 0.22%)			
	国債：0.58% (31 May 2019: 0.22%)			
355,000	Egypt Government International Bond 4.75% 11/04/2025	EUR	377,329	0.20
495,000	Egypt Government International Bond 5.75% 29/05/2024	USD	496,032	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：92.78% (31 May 2019: 92.72%) (つづき)			
	エジプト：0.58% (31 May 2019: 0.22%) (つづき)			
	国債：0.58% (31 May 2019: 0.22%)			
200,000	Egypt Government International Bond 6.125% 31/01/2022	USD	203,364	0.11
	エジプト合計		1,076,725	0.58
	フランス：1.54% (31 May 2019: 1.35%)			
	社債：0.86% (31 May 2019: 1.35%)			
270,000	Altice France SA/France 3.375% 15/01/2028	EUR	291,165	0.16
500,000	Altice France SA/France 5.875% 01/02/2027	EUR	592,662	0.32
250,000	BPCE 2.375% 14/01/2025	USD	253,508	0.14
235,000	Louvre Bidco SAS 4.25% 30/09/2024	EUR	242,435	0.13
200,000	Worldline SA/France 0.25% 18/09/2024	EUR	213,926	0.11
	国債：0.68% (31 May 2019: 0.00%)			
1,105,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/03/2025	EUR	1,255,658	0.68
	フランス合計		2,849,354	1.54
	ドイツ：0.49% (31 May 2019: 1.04%)			
	社債：0.49% (31 May 2019: 0.71%)			
900,000	Deutsche Bank AG/New York 4.25% 04/02/2021	USD	908,979	0.49
	国債：0.00% (31 May 2019: 0.33%)			
	ドイツ合計		908,979	0.49
	ギリシャ：0.66% (31 May 2019: 0.00%)			
	国債：0.66% (31 May 2019: 0.00%)			
1,030,000	Hellenic Republic Government Bond 3.5% 30/01/2023	EUR	1,228,590	0.66
	ギリシャ合計		1,228,590	0.66
	ガーンジー：0.14% (31 May 2019: 0.00%)			
	社債：0.14% (31 May 2019: 0.00%)			
250,000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 3.8% 15/09/2022	USD	264,071	0.14
	ガーンジー合計		264,071	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：92.78% (31 May 2019: 92.72%) (つづき)			
	ホンジュラス：0.11% (31 May 2019: 0.00%)			
	国債：0.11% (31 May 2019: 0.00%)			
200,000	Honduras Government International Bond 8.75% 16/12/2020	USD	203,725	0.11
	ホンジュラス合計		203,725	0.11
	香港：0.44% (31 May 2019: 0.72%)			
	社債：0.44% (31 May 2019: 0.72%)			
400,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.625% 14/03/2023	USD	422,807	0.23
400,000	Yanlord Land HK Co Ltd 6.75% 23/04/2023	USD	399,092	0.21
	香港合計		821,899	0.44
	アイスランド：1.10% (31 May 2019: 1.08%)			
	社債：1.04% (31 May 2019: 1.08%)			
1,550,000	Islandsbanki HF 1.125% 12/04/2022	EUR	1,701,194	0.92
200,000	Landsbankinn HF 1.375% 14/03/2022	EUR	222,566	0.12
	国債：0.06% (31 May 2019: 0.00%)			
100,000	Iceland Government International Bond 0.625% 03/06/2026	EUR	113,284	0.06
	アイスランド合計		2,037,044	1.10
	インド：1.14% (31 May 2019: 0.94%)			
	社債：0.98% (31 May 2019: 0.76%)			
80,000,000	NTPC Ltd 7.25% 03/05/2022	INR	1,049,834	0.57
40,000,000	NTPC Ltd 7.375% 10/08/2021	INR	523,996	0.28
300,000	Shriram Transport Finance Co Ltd 5.1% 16/07/2023	USD	244,786	0.13
	国債：0.16% (31 May 2019: 0.18%)			
300,000	Export-Import Bank of India 3.125% 20/07/2021	USD	301,915	0.16
	インド合計		2,120,531	1.14
	インドネシア：0.45% (31 May 2019: 1.18%)			
	社債：0.22% (31 May 2019: 0.63%)			
200,000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5.71% 15/11/2023	USD	213,007	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：92.78% (31 May 2019: 92.72%) (つづき)			
	インドネシア：0.45% (31 May 2019: 1.18%) (つづき)			
	社債：0.22% (31 May 2019: 0.63%)			
200,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.4% 29/03/2022	USD	204,813	0.11
	国債：0.12% (31 May 2019: 0.55%)			
200,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.35% 10/09/2024	USD	214,979	0.12
	政府系機関：0.11% (31 May 2019: 0.00%)			
200,000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 4.75% 15/05/2025	USD	208,500	0.11
	インドネシア合計		841,299	0.45
	アイルランド：1.90% (31 May 2019: 2.21%)			
	社債：1.31% (31 May 2019: 2.21%)			
740,000	AerCap Ireland Capital DAC 4.45% 16/12/2021	USD	703,171	0.38
250,000	AerCap Ireland Capital DAC 4.5% 15/05/2021	USD	243,706	0.13
200,000	Bank of Ireland Group PLC FRN Perpetual	EUR	234,381	0.13
300,000	C&W Senior Financing DAC 7.5% 15/10/2026	USD	306,871	0.16
400,000	LCPR Senior Secured Financing DAC 6.75% 15/10/2027	USD	417,074	0.22
525,000	SMBC Aviation Capital Finance DAC 4.125% 15/07/2023	USD	531,954	0.29
	政府系機関：0.59% (31 May 2019: 0.00%)			
500,000	Bluemountain Fuji Eur CLO V DAC Series 5X Class A FRN 15/01/2033	EUR	541,523	0.29
500,000	St Pauls CLO II DAC Series 2X Class BRRR FRN 15/10/2030	EUR	546,421	0.30
	アイルランド合計		3,525,101	1.90
	イスラエル：0.00% (31 May 2019: 2.06%)			
	国債：0.00% (31 May 2019: 2.06%)			
	イタリア：3.10% (31 May 2019: 1.58%)			
	社債：0.79% (31 May 2019: 0.21%)			
300,000	Enel Finance International NV 4.625% 14/09/2025	USD	340,814	0.19
750,000	FCA Bank SpA/Ireland 0.25% 28/02/2023	EUR	783,932	0.42
280,000	UniCredit SpA FRN Perpetual	EUR	339,213	0.18
	国債：2.31% (31 May 2019: 1.37%)			
1,670,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 01/03/2023	EUR	1,879,516	1.01

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：92.78% (31 May 2019: 92.72%) (つづき)			
	イタリア：3.10% (31 May 2019: 1.58%) (つづき)			
	国債：2.31% (31 May 2019: 1.37%)			
2,110,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/06/2025	EUR	2,408,242	1.30
	イタリア合計		5,751,717	3.10
	ジャマイカ：0.00% (31 May 2019: 0.18%)			
	国債：0.00% (31 May 2019: 0.18%)			
	日本：0.57% (31 May 2019: 0.00%)			
	社債：0.57% (31 May 2019: 0.00%)			
300,000	みずほフィナンシャルグループ FRN 16/07/2023	USD	308,069	0.17
275,000	三井住友フィナンシャルグループ 2.442% 19/10/2021	USD	282,035	0.15
425,000	武田薬品工業 4.4% 26/11/2023	USD	472,747	0.25
	日本合計		1,062,851	0.57
	カザフスタン：0.21% (31 May 2019: 0.00%)			
	国債：0.21% (31 May 2019: 0.00%)			
350,000	Kazakhstan Government International Bond 1.55% 09/11/2023	EUR	393,973	0.21
	カザフスタン合計		393,973	0.21
	リトアニア：0.00% (31 May 2019: 2.01%)			
	国債：0.00% (31 May 2019: 2.01%)			
	ルクセンブルグ：0.77% (31 May 2019: 3.60%)			
	社債：0.77% (31 May 2019: 3.60%)			
630,000	Altice Financing SA 7.5% 15/05/2026	USD	664,767	0.36
185,000	Consolidated Energy Finance SA 6.5% 15/05/2026	USD	152,359	0.08
300,000	CSN Resources SA 7.625% 13/02/2023	USD	258,031	0.14
150,000	DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	162,744	0.09
200,000	VM Holding SA 5.375% 04/05/2027	USD	191,964	0.10
	ルクセンブルグ合計		1,429,865	0.77
	モーリシャス：0.00% (31 May 2019: 0.28%)			
	社債：0.00% (31 May 2019: 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：92.78% (31 May 2019: 92.72%) (つづき)			
	メキシコ：1.95% (31 May 2019: 3.22%)			
	社債：1.63% (31 May 2019: 1.86%)			
450,000	Axtel SAB de CV 6.375% 14/11/2024	USD	453,197	0.24
400,000	BBVA Bancomer SA/Texas FRN 13/09/2034	USD	383,006	0.21
550,000	Mexico City Airport Trust 4.25% 31/10/2026	USD	505,483	0.27
100,000	Petroleos Mexicanos 3.75% 21/02/2024	EUR	103,802	0.06
900,000	Petroleos Mexicanos 5.125% 15/03/2023	EUR	980,342	0.53
680,000	Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027	USD	598,614	0.32
	国債：0.20% (31 May 2019: 1.36%)			
6,841,000	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	365,662	0.20
	政府系機関：0.12% (31 May 2019: 0.00%)			
250,000	Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027	USD	220,079	0.12
	メキシコ合計		3,610,185	1.95
	モンゴル：0.27% (31 May 2019: 0.00%)			
	国債：0.27% (31 May 2019: 0.00%)			
200,000	Mongolia Government International Bond 5.625% 01/05/2023	USD	190,029	0.10
300,000	Mongolia Government International Bond 10.875% 06/04/2021	USD	308,250	0.17
	モンゴル合計		498,279	0.27
	モロッコ：0.00% (31 May 2019: 0.52%)			
	国債：0.00% (31 May 2019: 0.52%)			
	多国籍：0.26% (31 May 2019: 0.00%)			
	社債：0.26% (31 May 2019: 0.00%)			
445,000	Panther BF Aggregator 2 LP 4.375% 15/05/2026	EUR	482,745	0.26
	多国籍合計		482,745	0.26
	オランダ：2.84% (31 May 2019: 2.35%)			
	社債：2.84% (31 May 2019: 2.35%)			
200,000	Alcoa Nederland Holding BV 6.75% 30/09/2024	USD	203,623	0.11
255,000	Ashland Services BV 2% 30/01/2028	EUR	265,929	0.14
200,000	Digital Dutch Finco BV 0.125% 15/10/2022	EUR	217,905	0.12
150,000	Digital Dutch Finco BV 0.625% 15/07/2025	EUR	162,285	0.09
215,000	Energizer Gamma Acquisition BV 4.625% 15/07/2026	EUR	243,318	0.13
730,000	LeasePlan Corp NV 1% 25/02/2022	EUR	794,340	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 : 92.78% (31 May 2019: 92.72%) (つづき)			
	オランダ : 2.84% (31 May 2019: 2.35%) (つづき)			
	社債 : 2.84% (31 May 2019: 2.35%)			
220,000	LeasePlan Corp NV FRN Perpetual	EUR	227,755	0.12
850,000	NXP BV / NXP Funding LLC 3.875% 01/09/2022	USD	891,177	0.48
400,000	Petrobras Global Finance BV 5.999% 27/01/2028	USD	404,044	0.22
150,000	Petrobras Global Finance BV 8.375% 23/05/2021	USD	157,481	0.08
150,000	RELX Finance BV 0% 18/03/2024	EUR	162,856	0.09
830,000	Syngenta Finance NV 3.933% 23/04/2021	USD	831,970	0.45
220,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.2% 21/07/2021	USD	216,199	0.12
100,000	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15/08/2026	EUR	109,605	0.06
345,000	Ziggo BV 2.875% 15/01/2030	EUR	377,867	0.20
	オランダ合計		5,266,354	2.84
	ニュージーランド : 0.33% (31 May 2019: 0.00%)			
	社債 : 0.33% (31 May 2019: 0.00%)			
315,000	ASB Bank Ltd 3.75% 14/06/2023	USD	338,078	0.18
270,000	BNZ International Funding Ltd 2.1% 14/09/2021	USD	275,701	0.15
	ニュージーランド合計		613,779	0.33
	ナイジェリア : 0.24% (31 May 2019: 0.00%)			
	国債 : 0.24% (31 May 2019: 0.00%)			
250,000	Nigeria Government International Bond 6.375% 12/07/2023	USD	245,236	0.13
200,000	Nigeria Government International Bond 6.75% 28/01/2021	USD	200,386	0.11
	ナイジェリア合計		445,622	0.24
	中国 : 0.21% (31 May 2019: 0.00%)			
	社債 : 0.21% (31 May 2019: 0.00%)			
400,000	China Evergrande Group 6.25% 28/06/2021	USD	384,000	0.21
	中国合計		384,000	0.21
	ペルー : 0.48% (31 May 2019: 0.08%)			
	社債 : 0.20% (31 May 2019: 0.08%)			
150,000	Banco de Credito del Peru 2.7% 11/01/2025	USD	150,085	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：92.78% (31 May 2019: 92.72%) (つづき)			
	ペルー：0.48% (31 May 2019: 0.08%) (つづき)			
	社債：0.20% (31 May 2019: 0.08%)			
217,000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank 3.25% 04/10/2026	USD	216,018	0.12
	国債：0.11% (31 May 2019: 0.00%)			
200,000	Peruvian Government International Bond 2.392% 23/01/2026	USD	207,200	0.11
	政府系機関：0.17% (31 May 2019: 0.00%)			
300,000	Fondo MIVIVIENDA SA 3.5% 31/01/2023	USD	307,471	0.17
	ペルー合計		880,774	0.48
	フィリピン：0.36% (31 May 2019: 0.38%)			
	社債：0.36% (31 May 2019: 0.38%)			
640,000	SM Investments Corp 4.875% 10/06/2024	USD	668,800	0.36
	フィリピン合計		668,800	0.36
	ポルトガル：0.25% (31 May 2019: 0.00%)			
	国債：0.25% (31 May 2019: 0.00%)			
364,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.125% 17/10/2028	EUR	464,777	0.25
	ポルトガル合計		464,777	0.25
	ルーマニア：0.98% (31 May 2019: 1.35%)			
	国債：0.98% (31 May 2019: 1.35%)			
120,000	Romania Government Bond 2.875% 28/10/2024	EUR	136,922	0.07
236,000	Romanian Government International Bond 2% 08/12/2026	EUR	255,640	0.14
700,000	Romanian Government International Bond 2.75% 29/10/2025	EUR	796,795	0.43
560,000	Romanian Government International Bond 2.75% 26/02/2026	EUR	635,092	0.34
	ルーマニア合計		1,824,449	0.98
	セネガル：0.16% (31 May 2019: 0.00%)			
	国債：0.16% (31 May 2019: 0.00%)			
300,000	Senegal Government International Bond 6.25% 30/07/2024	USD	300,544	0.16
	セネガル合計		300,544	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：92.78% (31 May 2019: 92.72%) (つづき)			
	セルビア：0.73% (31 May 2019: 0.54%)			
	国債：0.73% (31 May 2019: 0.54%)			
200,000	Serbia International Bond 3.125% 15/05/2027	EUR	233,627	0.13
1,050,000	Serbia International Bond 7.25% 28/09/2021	USD	1,118,563	0.60
	セルビア合計		1,352,190	0.73
	シンガポール：0.34% (31 May 2019: 0.33%)			
	社債：0.34% (31 May 2019: 0.33%)			
700,000	ABJA Investment Co Pte Ltd 5.45% 24/01/2028	USD	629,940	0.34
	シンガポール合計		629,940	0.34
	南アフリカ：0.89% (31 May 2019: 2.11%)			
	社債：0.22% (31 May 2019: 0.29%)			
400,000	FirstRand Bank Ltd FRN 23/04/2028	USD	400,280	0.22
	国債：0.67% (31 May 2019: 1.82%)			
650,000	Republic of South Africa Government Bond 5.875% 30/05/2022	USD	690,079	0.37
8,650,000	Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	561,321	0.30
	南アフリカ合計		1,651,680	0.89
	スペイン：0.88% (31 May 2019: 0.41%)			
	社債：0.88% (31 May 2019: 0.41%)			
600,000	Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024	USD	621,461	0.34
300,000	Banco Santander SA FRN Perpetual	EUR	341,698	0.18
300,000	CaixaBank SA 1.75% 24/10/2023	EUR	334,713	0.18
100,000	Grifols SA 1.625% 15/02/2025	EUR	109,566	0.06
200,000	Telefonica Emisiones SA 1.201% 21/08/2027	EUR	226,375	0.12
	スペイン合計		1,633,813	0.88
	スリランカ：0.22% (31 May 2019: 0.00%)			
	国債：0.22% (31 May 2019: 0.00%)			
200,000	Sri Lanka Government International Bond 5.875% 25/07/2022	USD	125,000	0.07
300,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 04/10/2020	USD	273,000	0.15
	スリランカ合計		398,000	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：92.78% (31 May 2019: 92.72%) (つづき)			
	国際機関：1.03% (31 May 2019: 1.88%)			
	政府系機関：1.03% (31 May 2019: 1.88%)			
27,800,000,000	European Investment Bank 7.4% 24/01/2022	IDR	1,900,523	1.03
	国際機関合計		1,900,523	1.03
	スウェーデン：0.54% (31 May 2019: 0.00%)			
	社債：0.54% (31 May 2019: 0.00%)			
700,000	Akelius Residential Property AB 1.5% 23/01/2022	EUR	783,663	0.42
200,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.25% 19/05/2023	EUR	222,702	0.12
	スウェーデン合計		1,006,365	0.54
	スイス：0.24% (31 May 2019: 0.00%)			
	社債：0.24% (31 May 2019: 0.00%)			
420,000	Credit Suisse AG/New York NY 2.8% 08/04/2022	USD	435,345	0.24
	スイス合計		435,345	0.24
	タイ：0.33% (31 May 2019: 0.00%)			
	社債：0.33% (31 May 2019: 0.00%)			
650,000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong FRN 25/09/2034	USD	615,427	0.33
	タイ合計		615,427	0.33
	トルコ：0.00% (31 May 2019: 0.28%)			
	社債：0.00% (31 May 2019: 0.28%)			
	アラブ首長国連邦：0.20% (31 May 2019: 0.00%)			
	国債：0.20% (31 May 2019: 0.00%)			
400,000	Oztel Holdings SPC Ltd 6.625% 24/04/2028	USD	365,858	0.20
	アラブ首長国連邦合計		365,858	0.20
	英国：3.38% (31 May 2019: 2.86%)			
	社債：3.38% (31 May 2019: 2.86%)			
650,000	Anglo American Capital PLC 3.25% 03/04/2023	EUR	761,158	0.41
200,000	Anglo American Capital PLC 4.125% 15/04/2021	USD	203,412	0.11
295,000	Arqiva Broadcast Finance PLC 6.75% 30/09/2023	GBP	378,203	0.20
785,000	Barclays PLC^ 3.684% 10/01/2023	USD	812,106	0.44
150,000	British Telecommunications PLC 0.5% 12/09/2025	EUR	163,046	0.09
710,000	HSBC Holdings PLC 2.65% 05/01/2022	USD	727,495	0.39

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 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：92.78% (31 May 2019: 92.72%) (つづき)			
	英国：3.38% (31 May 2019: 2.86%) (つづき)			
	社債：3.38% (31 May 2019: 2.86%)			
500,000	Lloyds Banking Group PLC 3% 11/01/2022	USD	515,026	0.28
590,000	NatWest Markets PLC 2.375% 21/05/2023	USD	595,690	0.32
500,000	Royal Bank of Scotland Group PLC FRN 25/06/2024	USD	536,341	0.29
300,000	Sky Ltd 3.75% 16/09/2024	USD	334,056	0.18
380,000	Victoria PLC 5.25% 15/07/2024	EUR	366,534	0.20
335,000	Virgin Media Secured Finance PLC 4.875% 15/01/2027	GBP	418,656	0.23
400,000	Vodafone Group PLC 4.125% 30/05/2025	USD	452,051	0.24
	英国合計		6,263,774	3.38
	米国：46.20% (31 May 2019: 41.98%)			
	社債：22.94% (31 May 2019: 21.07%)			
275,000	280 Park Avenue Mortgage Trust Series 2017-280P Class B FRN 15/09/2034	USD	266,926	0.14
450,000	AbbVie Inc 2.6% 21/11/2024	USD	474,266	0.26
270,000	Albertsons Cos LLC 7.5% 15/03/2026	USD	302,019	0.16
500,000	Alliant Energy Finance LLC 3.75% 15/06/2023	USD	534,186	0.29
250,000	Ameren Corp 2.5% 15/09/2024	USD	265,999	0.14
1	American Airlines 2016-1 Class B Pass Through Trust 5.25% 15/07/2025	USD	-	-
300,000	American Electric Power Co Inc 2.95% 15/12/2022	USD	313,008	0.17
300,000	American Express Co 2.5% 30/07/2024	USD	316,328	0.17
200,000	Amgen Inc 2.2% 21/02/2027	USD	208,579	0.11
935,000	Angel Oak Mortgage Trust I LLC Series 2019-2 Class M1 FRN 25/03/2049	USD	924,055	0.50
290,000	Antero Resources Corp 5.125% 01/12/2022	USD	203,645	0.11
250,000	Apple Inc 1.125% 11/05/2025	USD	254,430	0.14
10,000	Apple Inc 2.85% 11/05/2024	USD	10,842	0.01
30,000	Apple Inc 3% 09/02/2024	USD	32,566	0.02
50,000	Apple Inc 3.45% 06/05/2024	USD	55,523	0.03
510,000	Applebee's Funding LLC 4.194% 07/06/2049	USD	416,711	0.22
155,000	Arconic Corp 6.125% 15/02/2028	USD	151,222	0.08
200,000	AT&T Inc 0.25% 04/03/2026	EUR	212,780	0.11
400,000	AT&T Inc 4.45% 01/04/2024	USD	442,123	0.24
365,000	Avantor Inc 6% 01/10/2024	USD	384,124	0.21
250,000	Aviation Capital Group LLC 3.875% 01/05/2023	USD	200,184	0.11
250,000	Aviation Capital Group LLC 6.75% 06/04/2021	USD	232,505	0.13
256,000	B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	USD	263,707	0.14
130,000	B&G Foods Inc 5.25% 15/09/2027	USD	133,710	0.07
350,000	Bank of America Corp FRN 24/04/2023	USD	361,493	0.19
1	Bayview Opportunity Master Fund IVa Trust 2.999999% 28/03/2057	USD	-	-

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：92.78% (31 May 2019: 92.72%) (つづき)			
	米国：46.20% (31 May 2019: 41.98%) (つづき)			
	社債：22.94% (31 May 2019: 21.07%)			
1	Bayview Opportunity Master Fund Iva Trust Class A Series 2017-SPL5 Class A FRN 28/06/2057	USD	-	-
750,000	Bristol-Myers Squibb Co 2.6% 16/05/2022	USD	780,763	0.42
20,000	Bristol-Myers Squibb Co 3.25% 15/08/2022	USD	21,144	0.01
700,000	Broadcom Inc 3.125% 15/10/2022	USD	723,491	0.39
600,000	Capital One Financial Corp 2.6% 11/05/2023	USD	616,823	0.33
180,000	CarMax Auto Owner Trust Series 2017-4 Class D 3.3% 15/05/2024	USD	181,217	0.10
300,000	CCO Holdings LLC 4% 01/03/2023	USD	303,191	0.16
120,000	Centene Corp 4.25% 15/12/2027	USD	125,632	0.07
125,000	Centene Corp 4.625% 15/12/2029	USD	135,139	0.07
300,000	Centene Corp 5.375% 01/06/2026	USD	317,943	0.17
155,000	Centene Corp 5.375% 15/08/2026	USD	164,471	0.09
500,000	CenterPoint Energy Resources Corp 3.55% 01/04/2023	USD	530,183	0.29
300,000	CenturyLink Inc 5.8% 15/03/2022	USD	313,414	0.17
126,000	CF Industries Inc 3.4% 01/12/2021	USD	127,033	0.07
300,000	Charter Communications Operating LLC 4.464% 23/07/2022	USD	319,496	0.17
100,000	Chevron Corp 1.141% 11/05/2023	USD	101,928	0.05
200,000	Chevron Corp 1.554% 11/05/2025	USD	205,487	0.11
150,000	Chubb INA Holdings Inc 0.3% 15/12/2024	EUR	163,458	0.09
975,000	Cigna Corp 3.4% 17/09/2021	USD	1,009,004	0.54
250,000	CIT Bank NA FRN 27/09/2025	USD	231,836	0.12
475,000	Citigroup Inc FRN 24/07/2023	USD	491,087	0.26
60,000	Citigroup Inc FRN 24/01/2023	USD	61,753	0.03
25,000	Comcast Corp 3% 01/02/2024	USD	26,937	0.01
100,000	Comcast Corp 3.7% 15/04/2024	USD	110,575	0.06
720,000	Commercial Mortgage Pass Through Certificates Series 2014-CR14 Class B FRN 10/02/2047	USD	748,102	0.40
65,000	Continental Resources Inc 4.5% 15/04/2023	USD	60,470	0.03
34,000	Continental Resources Inc 5% 15/09/2022	USD	32,494	0.02
300,000	Covanta Holding Corp 5.875% 01/07/2025	USD	297,406	0.16
550,000	CSAIL Commercial Mortgage Trust Series 2016-C6 Class C FRN 15/01/2049	USD	494,659	0.27
370,000	CSC Holdings LLC 6.5% 01/02/2029	USD	409,333	0.22
475,000	CVS Health Corp 3.7% 09/03/2023	USD	509,441	0.27
300,000	DaVita Inc 5.125% 15/07/2024	USD	306,304	0.17
160,000	DCP Midstream Operating LP FRN 21/05/2043	USD	101,087	0.05
275,000	Dollar Tree Inc 3.7% 15/05/2023	USD	293,624	0.16
550,000	Dominion Energy Inc 2.715% 15/08/2021	USD	557,785	0.30
55,000	DTE Energy Co 2.529% 01/10/2024	USD	56,907	0.03
310,000	DTE Energy Co 2.6% 15/06/2022	USD	317,839	0.17
430,000	Duke Energy Corp 2.4% 15/08/2022	USD	445,489	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 : 92.78% (31 May 2019: 92.72%) (つづき)			
	米国 : 46.20% (31 May 2019: 41.98%) (つづき)			
	社債 : 22.94% (31 May 2019: 21.07%)			
130,000	Edison International 3.125% 15/11/2022	USD	133,910	0.07
300,000	Encompass Health Corp 5.75% 15/09/2025	USD	308,593	0.17
300,000	Energy Transfer Operating LP 4.25% 15/03/2023	USD	311,527	0.17
185,000	EQT Corp 6.125% 01/02/2025	USD	189,661	0.10
135,000	EQT Corp 7% 01/02/2030	USD	143,522	0.08
140,000	Equinix Inc 2.625% 18/11/2024	USD	148,093	0.08
70,000	Expedia Group Inc 6.25% 01/05/2025	USD	74,906	0.04
60,000	Expedia Group Inc 7% 01/05/2025	USD	64,300	0.03
458,654	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Series 2018- C02 Class 2M2 FRN 25/08/2030	USD	439,763	0.24
250,000	Fiserv Inc 2.75% 01/07/2024	USD	266,077	0.14
400,000	Five Corners Funding Trust 4.419% 15/11/2023	USD	442,422	0.24
800,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.336% 18/03/2021	USD	789,560	0.43
200,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.339% 28/03/2022	USD	194,006	0.10
250,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.35% 01/11/2022	USD	237,553	0.13
300,000	FS KKR Capital Corp II 4.25% 14/02/2025	USD	248,538	0.13
284,464	Galton Funding Mortgage Trust Series 2018-1 Class A33 FRN 25/11/2057	USD	288,123	0.16
1	Galton Funding Mortgage Trust Series 2018-2 Class A22 FRN 25/10/2058	USD	-	-
185,000	General Electric Co FRN Perpetual	USD	142,279	0.08
400,000	General Motors Financial Co Inc 3.2% 06/07/2021	USD	400,252	0.22
800,000	General Motors Financial Co Inc 4.375% 25/09/2021	USD	804,892	0.43
750,000	Goldman Sachs Group Inc 3% 26/04/2022	USD	763,098	0.41
350,000	Goldman Sachs Group Inc 3.85% 08/07/2024	USD	381,168	0.21
175,000	Hasbro Inc 2.6% 19/11/2022	USD	179,400	0.10
200,000	HCA Inc 5% 15/03/2024	USD	220,422	0.12
300,000	HCA Inc 5.375% 01/02/2025	USD	330,089	0.18
40,000	Hess Corp 7.3% 15/08/2031	USD	43,021	0.02
15,000	Hess Corp 7.875% 01/10/2029	USD	16,618	0.01
115,000	Hill-Rom Holdings Inc 4.375% 15/09/2027	USD	118,428	0.06
94,394	Hilton Grand Vacations Trust Series 2017-AA Class B 2.96% 26/12/2028	USD	86,878	0.05
525,000	Hilton Orlando Trust Series 2018-ORL Class B FRN 15/12/2034	USD	477,742	0.26
200,000	Honeywell International Inc 0% 10/03/2024	EUR	218,481	0.12
15,000	Hughes Satellite Systems Corp 7.625% 15/06/2021	USD	15,712	0.01
395,000	InTown Hotel Portfolio Trust Series 2018-STAY Class C FRN 15/01/2033	USD	356,270	0.19
70,000	Jaguar Holding Co II / PPD Development LP 5% 15/06/2028	USD	72,800	0.04
110,000	JPMorgan Chase & Co FRN 01/06/2024	USD	110,912	0.06
400,000	JPMorgan Chase & Co FRN 23/07/2024	USD	430,305	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(%)
	債券：92.78% (31 May 2019: 92.72%) (つづき)			
	米国：46.20% (31 May 2019: 41.98%) (つづき)			
	社債：22.94% (31 May 2019: 21.07%)			
250,000	Kinder Morgan Inc 5% 15/02/2021	USD	254,413	0.14
110,000	Kraton Polymers LLC 5.25% 15/05/2026	EUR	120,982	0.07
45,000	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 15/05/2028	USD	47,237	0.03
415,000	Midwest Connector Capital Co LLC 3.625% 01/04/2022	USD	416,711	0.22
200,000	Morgan Stanley FRN 28/04/2026	USD	205,496	0.11
700,000	Morgan Stanley 2.625% 17/11/2021	USD	719,302	0.39
170,000	Morgan Stanley FRN 24/04/2024	USD	181,922	0.10
74,015	MVW Owner Trust 2.75% 20/12/2034	USD	71,553	0.04
89,198	MVW Owner Trust Series 2017-1A Class C 2.99% 20/12/2034	USD	84,350	0.05
50,000	National Fuel Gas Co 4.9% 01/12/2021	USD	51,350	0.03
200,000	Netflix Inc 3.625% 15/06/2025	USD	205,750	0.11
315,000	Netflix Inc 4.625% 15/05/2029	EUR	388,758	0.21
275,000	NGL Energy Partners LP 7.5% 15/04/2026	USD	191,940	0.10
390,000	Occidental Petroleum Corp 2.7% 15/08/2022	USD	360,750	0.19
275,000	ONEOK Inc 4.25% 01/02/2022	USD	282,676	0.15
250,000	ONEOK Partners LP 5% 15/09/2023	USD	265,296	0.14
200,000	Otis Worldwide Corp 2.056% 05/04/2025	USD	206,160	0.11
250,000	PayPal Holdings Inc 1.35% 01/06/2023	USD	254,199	0.14
186,000	Penske Truck Leasing Co LP 4.125% 01/08/2023	USD	196,743	0.11
975,000	QVC Inc 5.125% 02/07/2022	USD	978,656	0.53
275,000	Reliance Standard Life Global Funding II 3.85% 19/09/2023	USD	292,658	0.16
300,000	Reynolds Group Issuer Inc 5.125% 15/07/2023	USD	304,532	0.16
400,000	Ryder System Inc 2.875% 01/06/2022	USD	407,399	0.22
200,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	USD	223,360	0.12
300,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024	USD	332,161	0.18
730,000	Santander Retail Auto Lease Trust 2019-A Series 2019-A Class C 3.3% 22/05/2023	USD	735,867	0.40
805,000	SBA Tower Trust 3.168% 09/04/2047	USD	813,420	0.44
275,000	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series Series 2017-2 Class M1 FRN 25/08/2056	USD	258,937	0.14
181,200	Sequoia Mortgage Trust Series 2018-CH2 Class A21 FRN 25/06/2048	USD	184,724	0.10
68,927	Sierra Timeshare 2015-3 Receivables Funding LLC Series 2015-3A Class A 2.58% 20/09/2032	USD	68,453	0.04
58,691	SMB Private Education Loan Trust Series 2016-A Class A2A 2.7% 15/05/2031	USD	59,030	0.03
325,050	Sonic Capital LLC Series 2018-1A Class A2 4.026% 20/02/2048	USD	314,527	0.17
303,750	Sprint Spectrum 3.36% 20/03/2023	USD	305,553	0.16
150,000	Standard Industries Inc 2.25% 21/11/2026	EUR	146,843	0.08
130,000	State Street Corp FRN 30/03/2023	USD	134,492	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 : 92.78% (31 May 2019: 92.72%) (つづき)			
	米国 : 46.20% (31 May 2019: 41.98%) (つづき)			
	社債 : 22.94% (31 May 2019: 21.07%)			
225,000	Synchrony Financial 2.85% 25/07/2022	USD	220,982	0.12
225,000	Targa Resources Partners LP 5.125% 01/02/2025	USD	224,790	0.12
300,000	Tenet Healthcare Corp 4.625% 15/07/2024	USD	304,532	0.16
200,000	Toll Brothers Finance Corp 4.375% 15/04/2023	USD	205,229	0.11
50,000	UnitedHealth Group Inc 2.375% 15/10/2022	USD	52,088	0.03
140,000	UnitedHealth Group Inc 3.35% 15/07/2022	USD	148,176	0.08
255,000	Ventas Realty LP 3.1% 15/01/2023	USD	253,316	0.14
275,000	Ventas Realty LP 3.5% 15/04/2024	USD	273,239	0.15
305,000	Volkswagen Group of America Finance LLC 2.7% 26/09/2022	USD	308,566	0.17
200,000	Volkswagen Group of America Finance LLC 3.125% 12/05/2023	USD	205,561	0.11
200,000	Walt Disney Co 1.75% 13/01/2026	USD	205,721	0.11
350,000	Walt Disney Co 3.35% 24/03/2025	USD	386,292	0.21
255,000	WEC Energy Group Inc 3.1% 08/03/2022	USD	263,418	0.14
200,000	Wells Fargo & Co FRN 02/06/2024	USD	200,778	0.11
300,000	Wells Fargo & Co FRN 11/02/2026	USD	304,234	0.16
250,000	Welltower Inc 3.625% 15/03/2024	USD	256,402	0.14
265,000	Welltower Inc 4% 01/06/2025	USD	277,152	0.15
290,000	Yum! Brands Inc 3.875% 01/11/2023	USD	295,407	0.16
	国債 : 10.49% (31 May 2019: 10.53%)			
3,000,000	United States Cash Management Bill 0% 28/07/2020	USD	2,999,418	1.62
3,000,000	United States Treasury Bill 0% 09/06/2020	USD	2,999,937	1.62
800,000	United States Treasury Bill 0% 16/06/2020	USD	799,962	0.43
2,989,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2025	USD	3,083,898	1.66
1,700,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/07/2021	USD	1,718,527	0.93
7,650,000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/10/2021	USD	7,847,974	4.23
	政府系機関 : 12.77% (31 May 2019: 10.38%)			
655,000	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC Series 2018- 1A Class C 4.73% 20/09/2024	USD	520,708	0.28
520,000	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC Series 2016-2A Class C 4.83% 20/11/2022	USD	411,274	0.22
350,000	Bank of America Merrill Lynch Series 2015-200P 3.595799% 14/04/2033	USD	357,325	0.19
420,000	BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND Series 2018- IND Class E FRN 15/11/2035	USD	407,851	0.22
200,000	COMM 2015-3BP Mortgage Trust Series 2015-3BP Class E FRN 10/02/2035	USD	179,206	0.10
785,000	COMM Mortgage Trust 4.230173% 10/08/2047	USD	413,154	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：92.78% (31 May 2019: 92.72%) (つづき)			
	米国：46.20% (31 May 2019: 41.98%) (つづき)			
	政府系機関：12.77% (31 May 2019: 10.38%)			
194,955	Connecticut Avenue Securities Trust 0.918248% 25/01/2040	USD	193,464	0.10
293,787	Connecticut Avenue Securities Trust 0.968249% 25/01/2040	USD	292,083	0.16
859,176	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2019- HRP1 Class M2 FRN 25/11/2039	USD	728,798	0.39
410,000	Credit Suisse Mortgage Trust Series 2017-MOON Class E FRN 10/07/2034	USD	380,536	0.21
365,687	DBGS Mortgage Trust Series 2018-BIOD Class F FRN 15/05/2035	USD	337,367	0.18
805,000	Deephaven Residential Mortgage Trust Series 2018-3A Class M1 FRN 25/08/2058	USD	790,568	0.43
438,750	Domino's Pizza Inc Series 2017-1A Class A23 4.118% 25/07/2047	USD	458,104	0.25
190,000	Drive Auto Receivables Trust 2.36% 16/03/2026	USD	187,121	0.10
900,000	Drive Auto Receivables Trust Series 2018-3 Class D 4.3% 16/09/2024	USD	920,340	0.50
417,722	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Series 2018-C06 Class 1M2 FRN 25/03/2031	USD	402,470	0.22
130,000	Fannie Mae Pool 2.5% 31/12/2049	USD	134,890	0.07
1	Fannie Mae Pool 3% 01/12/2034	USD	-	-
84,465	Fannie Mae Pool 3.5% 01/05/2042	USD	91,678	0.05
146,898	Fannie Mae Pool 3.5% 01/11/2045	USD	157,812	0.08
436,419	Fannie Mae Pool 3.5% 01/12/2045 - FNAS6324F	USD	468,048	0.26
1	Fannie Mae Pool 3.5% 01/11/2048	USD	-	-
92,782	Fannie Mae Pool 3.5% 01/10/2049	USD	97,865	0.05
320,653	Fannie Mae Pool 4% 01/10/2044	USD	351,201	0.19
186,835	Fannie Mae Pool 4% 01/06/2045	USD	203,797	0.11
8,352	Fannie Mae Pool 4% 01/09/2045	USD	9,085	-
11,578	Fannie Mae Pool 4% 01/11/2045	USD	12,588	0.01
1	Fannie Mae Pool 4% 01/03/2046	USD	-	-
8,573	Fannie Mae Pool 4% 01/12/2049	USD	9,156	-
92,534	Fannie Mae Pool 4% 01/01/2050	USD	98,481	0.05
81,133	Fannie Mae Pool 4.5% 01/11/2047	USD	91,479	0.05
142,244	Fannie Mae Pool 4.5% 01/05/2048 - FNBM4343F	USD	160,336	0.09
1	Fannie Mae Pool 4.5% 01/09/2048	USD	-	-
101,608	Fannie Mae Pool 4.5% 01/05/2049	USD	111,183	0.06
85,000	Fannie Mae Pool 4.5% 31/12/2049	USD	91,840	0.05
42,527	Fannie Mae Pool 4.5% 01/01/2050	USD	46,174	0.02
398,223	Fannie Mae Pool 5% 01/12/2036	USD	457,813	0.25
31,551	Fannie Mae Pool 5% 01/06/2040	USD	36,030	0.02
189,915	Fannie Mae Pool 5.5% 01/08/2037	USD	221,868	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：92.78% (31 May 2019: 92.72%) (つづき)			
	米国：46.20% (31 May 2019: 41.98%) (つづき)			
	政府系機関：12.77% (31 May 2019: 10.38%)			
213,093	Freddie Mac Pool 4.5% 01/03/2049	USD	230,190	0.12
64,941	Freddie Mac Pool 4.5% 01/05/2050	USD	70,667	0.04
36,980	Freddie Mac Pool 5% 01/12/2041	USD	42,453	0.02
229,721	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 0.868252% 25/01/2050	USD	228,202	0.12
190,782	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 0.918248% 25/01/2050	USD	186,285	0.10
170,941	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 0.918248% 25/02/2050	USD	167,216	0.09
166,869	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2019-HRP1 Class M1 FRN 25/02/2049	USD	166,502	0.09
300,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2020-HQA2 Class M1 FRN 25/03/2050	USD	293,767	0.16
764,802	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2018-HRP2 1.418249% 25/02/2047	USD	741,519	0.40
577,846	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2018-HRP1 Class M2 FRN 25/04/2043	USD	555,116	0.30
472,993	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 1.968249% 25/07/2030	USD	452,981	0.24
777,073	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 2.218252% 25/04/2049	USD	759,736	0.41
575,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2018-DNA3 2.268248% 25/09/2048	USD	552,382	0.30
620,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2018-DNA2 Class M2 FRN 25/12/2030	USD	600,416	0.32
600,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 2.41825% 25/02/2049	USD	427,942	0.23
350,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 2.46825% 25/01/2050	USD	238,011	0.13
197,249	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 2.51825% 25/04/2030	USD	198,106	0.11
300,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2018-HRP2 2.568251% 25/02/2047	USD	260,557	0.14
100,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2019-DNA4 Class B1 FRN 25/10/2049	USD	77,991	0.04
164,547	Ginnie Mae II Pool 3% 20/09/2049	USD	169,878	0.09
364,031	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/07/2042	USD	398,787	0.21
241,573	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/06/2043	USD	264,557	0.14
13,030	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2045	USD	14,028	0.01
39,990	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/03/2046	USD	43,055	0.02
25,962	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/04/2046	USD	27,994	0.02
22,696	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/05/2046	USD	24,445	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 : 92.78% (31 May 2019: 92.72%) (つづき)			
	米国 : 46.20% (31 May 2019: 41.98%) (つづき)			
	政府系機関 : 12.77% (31 May 2019: 10.38%)			
24,231	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/06/2046	USD	26,067	0.01
12,331	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/07/2046	USD	13,265	0.01
305,015	Ginnie Mae II Pool 4% 20/06/2047	USD	328,777	0.18
44,616	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/03/2047	USD	49,098	0.03
30,611	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/08/2047	USD	33,532	0.02
129,814	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/09/2047	USD	142,643	0.08
27,510	Ginnie Mae II Pool 5% 20/08/2047	USD	30,470	0.02
124,588	Ginnie Mae II Pool 5% 20/09/2047	USD	137,340	0.07
200,000	GM Financial Automobile Leasing Trust Series 2018-1 Class D 3.37% 20/10/2022	USD	200,727	0.11
220,000	Independence Plaza Trust Series 2018-INDP Class C 4.158% 10/07/2035	USD	228,056	0.12
800,000	InTown Hotel Portfolio Trust Series 2018-STAY Class A FRN 15/01/2033	USD	758,546	0.41
361,102	Motel 6 Trust Series 2017-MTL6 Class D FRN 15/08/2034	USD	325,629	0.18
126,907	Sequoia Mortgage Trust Series 2018-CH3 Class A19 FRN 25/08/2048	USD	132,146	0.07
400,000	Starwood Commercial Mortgage Series 2019-FL1 Class AS FRN 15/07/2038	USD	379,833	0.20
600,000	Starwood Commercial Mortgage Series 2019-FL1 Class B FRN 15/07/2038	USD	538,065	0.29
689,500	Taco Bell Funding LLC 4.318% 25/11/2048	USD	704,345	0.38
357,520	Verus Securitization Trust Series 2018-2 Class A1 FRN 01/06/2058	USD	362,204	0.20
925,000	Verus Securitization Trust Series 2018-3 Class M1 FRN 25/10/2058	USD	807,084	0.44
505,015	Verus Securitization Trust 2019-2 Series 2019-2 Class A2 FRN 25/05/2059	USD	508,959	0.27
400,000	Westlake Automobile Receivables Series 2018-3A Class D 4% 16/10/2023	USD	403,387	0.22
544,500	Wingstop Funding LLC Series 2018-1 Class A2 4.97% 05/12/2048	USD	552,324	0.30
	米国合計		85,691,969	46.20
	ベトナム : 0.00% (31 May 2019: 0.36%)			
	国債 : 0.00% (31 May 2019: 0.36%)			

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(%)
	債券：92.78% (31 May 2019: 92.72%) (つづき)			
	バージン諸島：0.50% (31 May 2019: 0.34%)			
	政府系機関：0.50% (31 May 2019: 0.34%)			
1,000,000	1MDB Global Investments Ltd 4.4% 09/03/2023	USD	935,059	0.50
	バージン諸島合計		935,059	0.50
	債券合計		172,074,706	92.78
	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：0.63% (31 May 2019: 0.80%)		1,162,192	0.63
	投資ファンド：1.88% (31 May 2019: 4.62%)			
	アイルランド：1.88% (31 May 2019: 4.62%)			
322,000	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	USD	1,740,893	0.94
17,300	iShares USD Ultrashort Bond UCITS ETF USD Dist	USD	1,743,840	0.94
	投資ファンド合計		3,484,733	1.88
契約数	先物契約：0.04% (31 May 2019: -0.17%)	取引相手方	未実現損益 米ドル	純資産 比率(%)
136	Australia 3 Year SFE Future June 2020	JP Morgan	39,064	0.02
(30)	Euro-BOBL EUX Future June 2020	JP Morgan	34,831	0.02
206	US 2 Year Note CBT Future September 2020	JP Morgan	8,047	0.01
3	Euro-FOAT Future June 2020	JP Morgan	4,943	-
	未決済先物契約に係る評価益合計		163,691	0.09
3	Australia 3 Year SFE Future June 2020	JP Morgan	(131)	-
(14)	US 2 Year Note CBT Future September 2020	JP Morgan	(1,137)	-
(3)	Euro-Bobl EUX Future June 2020	JP Morgan	(2,169)	-
(23)	US 10 Year Ultra CBT Future September 2020	JP Morgan	(6,469)	(0.01)
(100)	US 10 Year Note CBT Future September 2020	JP Morgan	(17,969)	(0.01)
13	Euro-Bund EUX Future June 2020	JP Morgan	(23,281)	(0.01)
(187)	US 5 Year Note CBT Future September 2020	JP Morgan	(35,753)	(0.02)
	未決済先物契約に係る評価損合計		(86,909)	(0.05)
	先物契約合計		76,782	0.04

先渡為替契約 : 0.96% (31 May 2019: -0.75%)

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	ZAR	3,485,000	USD	196,753	12/06/2020	803	-
Bank of America	RON	62,313	USD	13,783	17/07/2020	492	-
Barclays^	GBP	957,906	USD	1,170,368	17/06/2020	13,948	0.01
Barclays^	CLP	472,707,948	USD	584,347	5/06/2020	2,721	-
Barclays^	USD	186,749	CLP	149,240,652	11/09/2020	1,330	-
Barclays^	EUR	42,895	USD	47,099	17/06/2020	626	-
Barclays^	GBP	18,842	USD	23,021	17/06/2020	274	-
Barclays^	EUR	9,755	USD	10,711	17/06/2020	142	-
Barclays^	USD	874,067	CLP	703,754,755	5/06/2020	55	-
Barclays^	GBP	2,696	USD	3,293	17/06/2020	39	-
Barclays^	GBP	1,942	USD	2,372	17/06/2020	28	-
BNP Paribas	USD	343,898	BRL	1,493,723	2/06/2020	68,867	0.04
BNP Paribas	USD	314,296	BRL	1,380,200	2/06/2020	60,167	0.03
BNP Paribas	USD	159,502	BRL	697,071	2/06/2020	31,154	0.02
BNP Paribas	BRL	1,527,904	USD	256,640	2/06/2020	24,685	0.01
BNP Paribas	BRL	1,154,944	USD	203,443	2/06/2020	9,211	0.01
BNP Paribas	CLP	107,146,466	USD	128,627	5/06/2020	4,441	-
BNP Paribas	CLP	119,392,522	USD	146,135	5/06/2020	2,142	-
BNP Paribas	USD	33,864	MYR	139,000	5/06/2020	1,891	-
BNP Paribas	RON	280,408	USD	62,516	17/07/2020	1,722	-
BNP Paribas	RON	236,864	USD	52,703	17/07/2020	1,560	-
BNP Paribas	RON	186,939	USD	41,296	17/07/2020	1,530	-
BNP Paribas	USD	607,431	JPY	65,258,000	22/07/2020	1,291	-
BNP Paribas	USD	197,762	EUR	177,000	19/06/2020	824	-
BNP Paribas	CLP	119,392,522	USD	147,717	5/06/2020	559	-
BNP Paribas	CLP	131,682,928	USD	163,378	5/06/2020	162	-
BNP Paribas	USD	149,180	CLP	119,989,485	11/09/2020	104	-
BNP Paribas	USD	149,180	CLP	119,989,485	11/09/2020	104	-
BNP Paribas	USD	146,940	CLP	118,198,597	11/09/2020	88	-
BNP Paribas	USD	163,622	CLP	131,682,928	11/09/2020	17	-
Citibank	USD	4,823,793	EUR	4,261,000	23/06/2020	82,427	0.04
Citibank	MXN	5,876,000	USD	236,626	17/07/2020	27,273	0.02
Citibank	MXN	7,101,000	USD	299,039	17/07/2020	19,877	0.01
Citibank	ZAR	5,092,575	USD	274,888	12/06/2020	13,797	0.01
Citibank	ZAR	2,542,597	USD	136,296	12/06/2020	7,838	-
Citibank	EUR	382,000	USD	418,653	23/06/2020	6,412	-
Citibank	EUR	159,000	USD	173,593	23/06/2020	3,332	-
Citibank	EUR	98,000	USD	105,887	23/06/2020	3,161	-
Citibank	EUR	99,000	USD	107,218	23/06/2020	2,943	-
Credit Suisse	CLP	1,037,503,160	USD	1,208,859	5/06/2020	79,644	0.04
Deutsche	USD	44,801	BRL	243,000	2/06/2020	59	-
Goldman Sachs	AUD	481,250	USD	308,431	24/07/2020	11,025	0.01
Goldman Sachs	MXN	5,803,000	USD	251,247	17/07/2020	9,374	0.01
HSBC	USD	795,125	MYR	3,302,949	5/06/2020	35,390	0.02
HSBC	USD	379,311	GBP	295,000	23/06/2020	14,576	0.01
HSBC	USD	723,522	CNH	5,092,000	12/06/2020	13,066	0.01

先渡為替契約：0.96% (31 May 2019: -0.75%) (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	純資産
						米ドル	比率(%)
HSBC	AUD	481,250	USD	308,343	24/07/2020	11,112	0.01
HSBC	USD	1,502,381	CNH	10,720,000	12/06/2020	6,686	-
HSBC	USD	252,973	KRW	308,981,000	10/07/2020	3,169	-
HSBC	GBP	15,000	USD	18,520	23/06/2020	26	-
JP Morgan	EUR	1,843,000	USD	2,004,928	19/06/2020	45,676	0.02
JP Morgan	AUD	481,250	USD	305,055	24/07/2020	14,401	0.01
JP Morgan	USD	349,522	CNH	2,473,000	12/06/2020	4,480	-
JP Morgan	EUR	116,000	USD	126,497	19/06/2020	2,570	-
JP Morgan	USD	247,694	CNH	1,762,000	12/06/2020	1,853	-
JP Morgan	RON	280,408	USD	62,500	17/07/2020	1,738	-
JP Morgan	RON	105,153	USD	23,197	17/07/2020	892	-
JP Morgan	USD	48,912	KRW	59,545,000	10/07/2020	771	-
JP Morgan	USD	276,431	GBP	223,000	19/06/2020	721	-
Morgan Stanley	CLP	532,034,765	USD	627,547	5/06/2020	33,201	0.02
Morgan Stanley	USD	159,728	BRL	697,071	2/06/2020	31,380	0.02
Morgan Stanley	CLP	330,639,300	USD	385,585	5/06/2020	25,045	0.01
Morgan Stanley	BRL	1,454,831	USD	248,337	2/06/2020	19,534	0.01
Morgan Stanley	AUD	481,250	USD	307,990	24/07/2020	11,465	0.01
Morgan Stanley	BRL	577,472	USD	100,782	2/06/2020	5,545	-
Morgan Stanley	RON	46,735	USD	10,318	17/07/2020	389	-
Morgan Stanley	RON	35,051	USD	7,747	17/07/2020	283	-
Northern Trust	CLP	1,556,254,739	USD	1,841,264	5/06/2020	91,491	0.05
Northern Trust	RON	1,081,447	USD	242,270	17/07/2020	5,476	-
Northern Trust	EUR	107,000	USD	118,395	23/06/2020	667	-
Standard Chartered	USD	142,442	KRW	174,086,000	10/07/2020	1,698	-
Standard Chartered	MYR	14,553	USD	3,337	5/06/2020	10	-
State Street	USD	161,969	BRL	711,012	2/06/2020	31,054	0.02
State Street	BRL	1,154,944	USD	202,871	2/06/2020	9,783	0.01
State Street	BRL	962,453	USD	167,821	2/06/2020	9,390	0.01
UBS	USD	22,661,637	EUR	19,714,000	19/06/2020	726,959	0.39
UBS	GBP	44,719,127	USD	54,926,358	17/06/2020	362,528	0.20
UBS	EUR	9,294,810	USD	10,085,799	17/06/2020	255,602	0.14
UBS	USD	1,440,310	ZAR	22,985,519	12/06/2020	137,318	0.07
UBS	EUR	2,102,337	USD	2,281,246	17/06/2020	57,813	0.03
UBS	USD	406,664	BRL	1,904,000	2/06/2020	56,090	0.03
UBS	USD	1,094,767	GBP	860,000	19/06/2020	31,489	0.02
UBS	USD	1,092,011	GBP	860,000	19/06/2020	28,733	0.02
UBS	GBP	1,457,314	USD	1,774,799	21/08/2020	27,433	0.02
UBS	MXN	3,672,000	USD	148,757	17/07/2020	16,157	0.01
UBS	EUR	472,116	USD	512,293	17/06/2020	12,983	0.01
UBS	GBP	876,954	USD	1,077,120	17/06/2020	7,109	-
UBS	ZAR	2,542,597	USD	137,745	12/06/2020	6,389	-
UBS	USD	639,328	JPY	68,371,000	22/07/2020	4,274	-
UBS	USD	60,692	GBP	46,000	19/06/2020	3,819	-
UBS	GBP	208,814	USD	255,081	17/06/2020	3,088	-
UBS	RON	259,682	USD	57,571	17/07/2020	1,919	-

先渡為替契約 : 0.96% (31 May 2019: -0.75%) (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	126,660	USD	154,697	17/06/2020	1,901	-
UBS	GBP	126,128	USD	154,916	17/06/2020	1,022	-
UBS	GBP	90,845	USD	111,581	17/06/2020	736	-
UBS	GBP	37,866	USD	46,300	17/06/2020	516	-
UBS	GBP	31,542	USD	38,643	17/06/2020	354	-
UBS	EUR	10,298	USD	11,315	17/06/2020	143	-
UBS	GBP	6,553	USD	7,995	17/06/2020	107	-
UBS	GBP	52,907	USD	65,388	17/06/2020	24	-
UBS	USD	469,069	EUR	421,000	21/08/2020	24	-
UBS	GBP	51	USD	63	17/06/2020	-	-

先渡為替契約に係る評価益合計

2,676,207

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	MYR	1,201,267	USD	291,110	5/06/2020	(14,798)	(0.01)
Barclays^	CLP	149,240,652	USD	186,551	5/06/2020	(1,205)	-
Barclays^	USD	585,288	CLP	472,707,948	11/09/2020	(2,011)	-
Barclays^	USD	880,638	CLP	714,417,706	5/06/2020	(6,616)	-
Barclays^	USD	880,638	CLP	714,417,706	5/06/2020	(6,616)	-
BNP Paribas	USD	147,747	CLP	119,392,522	11/09/2020	(588)	-
BNP Paribas	USD	881,636	CLP	710,863,388	5/06/2020	(1,204)	-
BNP Paribas	USD	146,296	CLP	119,392,522	11/09/2020	(2,039)	-
BNP Paribas	USD	878,585	CLP	710,863,388	5/06/2020	(4,255)	-
BNP Paribas	USD	326,809	GBP	268,000	19/06/2020	(4,538)	-
BNP Paribas	USD	197,555	AUD	306,000	24/07/2020	(5,569)	-
BNP Paribas	MYR	438,294	USD	106,794	5/06/2020	(5,979)	-
BNP Paribas	USD	86,395	MXN	2,062,852	17/07/2020	(6,250)	-
BNP Paribas	USD	154,654	CLP	131,572,000	5/06/2020	(8,749)	(0.01)
BNP Paribas	USD	202,490	BRL	1,154,944	2/09/2020	(9,338)	(0.01)
BNP Paribas	USD	202,043	BRL	1,174,377	2/06/2020	(14,189)	(0.01)
BNP Paribas	MYR	1,787,835	USD	433,310	5/06/2020	(22,077)	(0.01)
BNP Paribas	USD	455,644	CLP	388,619,000	5/06/2020	(26,992)	(0.02)
Citibank	USD	39,942	AUD	61,000	24/07/2020	(550)	-
Citibank	USD	122,781	EUR	112,000	23/06/2020	(1,846)	-
Citibank	USD	219,122	EUR	200,000	23/06/2020	(3,425)	-
Citibank	EUR	347,000	USD	389,612	23/06/2020	(3,492)	-
Citibank	USD	78,089	ZAR	1,440,000	12/06/2020	(3,541)	-
Citibank	USD	217,034	EUR	199,000	23/06/2020	(4,400)	-
Citibank	USD	213,263	EUR	197,000	23/06/2020	(5,946)	-
Citibank	USD	215,279	EUR	199,000	23/06/2020	(6,156)	-
Citibank	USD	593,849	EUR	540,038	21/08/2020	(7,819)	(0.01)
Citibank	CNH	11,569,000	USD	1,667,315	12/06/2020	(53,164)	(0.03)
Credit Suisse	USD	133,539	CLP	111,672,000	5/06/2020	(5,149)	-
Goldman Sachs	CNH	373,000	USD	52,722	12/06/2020	(680)	-

先渡為替契約：0.96% (31 May 2019: -0.75%) (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	USD	42,291	MXN	1,031,426	17/07/2020	(4,032)	-
Goldman Sachs	USD	121,514	INR	9,535,172	10/07/2020	(4,136)	-
Goldman Sachs	USD	353,965	EUR	326,208	21/08/2020	(9,470)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	83,443	IDR	1,427,298,790	10/07/2020	(13,289)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	201,062	IDR	3,355,718,160	10/07/2020	(26,366)	(0.02)
Goldman Sachs	USD	616,610	IDR	10,335,611,932	10/07/2020	(83,866)	(0.05)
Goldman Sachs	USD	752,442	IDR	12,845,689,118	10/07/2020	(118,149)	(0.06)
HSBC	KRW	73,149,524	USD	59,358	10/07/2020	(218)	-
HSBC	KRW	46,767,727	USD	38,101	10/07/2020	(290)	-
HSBC	KRW	71,950,352	USD	58,616	10/07/2020	(446)	-
HSBC	KRW	173,635,840	USD	141,744	10/07/2020	(1,363)	-
HSBC	BRL	322,000	USD	63,014	2/06/2020	(3,726)	-
HSBC	USD	122,174	INR	9,577,229	10/07/2020	(4,030)	-
HSBC	USD	120,934	INR	9,502,978	10/07/2020	(4,292)	-
HSBC	USD	199,879	INR	15,564,586	10/07/2020	(5,223)	-
HSBC	USD	86,440	MXN	2,062,852	17/07/2020	(6,205)	-
HSBC	USD	243,024	INR	18,986,248	10/07/2020	(7,168)	(0.01)
HSBC	CNH	11,750,000	USD	1,672,536	12/06/2020	(33,131)	(0.02)
HSBC	USD	900,051	INR	70,861,000	10/07/2020	(33,721)	(0.02)
JP Morgan	USD	902,623	CLP	727,992,626	5/06/2020	(1,491)	-
JP Morgan	USD	75,380	RON	340,000	17/07/2020	(2,510)	-
Morgan Stanley	KRW	177,108,557	USD	144,343	10/07/2020	(1,155)	-
Morgan Stanley	GBP	213,019	USD	268,767	19/06/2020	(5,397)	-
Morgan Stanley	USD	100,301	BRL	577,472	2/09/2020	(5,614)	-
Morgan Stanley	USD	353,771	EUR	326,208	21/08/2020	(9,664)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	323,336	BRL	1,875,284	2/06/2020	(21,950)	(0.01)
Morgan Stanley	BRL	938,295	USD	207,262	2/06/2020	(34,498)	(0.02)
Morgan Stanley	BRL	2,082,894	USD	460,003	2/06/2020	(76,491)	(0.04)
Northern Trust	USD	1,339	GBP	1,090	17/06/2020	(8)	-
Northern Trust	ZAR	2,909,671	USD	174,525	12/06/2020	(9,583)	(0.01)
Northern Trust	USD	1,008,227	EUR	921,000	19/06/2020	(16,519)	(0.01)
Northern Trust	USD	1,046,470	EUR	958,000	19/06/2020	(19,443)	(0.01)
State Street	USD	108,587	EUR	98,501	21/08/2020	(1,154)	-
State Street	USD	303,786	EUR	279,607	21/08/2020	(7,730)	(0.01)
State Street	JPY	215,930,000	USD	2,014,195	22/07/2020	(8,561)	(0.01)
State Street	USD	167,020	BRL	962,453	2/09/2020	(9,504)	(0.01)
State Street	USD	201,949	BRL	1,154,944	2/09/2020	(9,880)	(0.01)
UBS	USD	337	GBP	273	17/06/2020	(1)	-
UBS	USD	681	GBP	562	17/06/2020	(13)	-
UBS	USD	2,149	EUR	1,944	17/06/2020	(13)	-
UBS	USD	2,159	EUR	1,965	17/06/2020	(27)	-
UBS	USD	40,888	MXN	911,000	17/07/2020	(27)	-
UBS	USD	1,333	EUR	1,229	17/06/2020	(35)	-
UBS	USD	90,019	GBP	72,846	17/06/2020	(45)	-
UBS	USD	2,461	EUR	2,275	17/06/2020	(70)	-
UBS	USD	28,589	GBP	23,182	17/06/2020	(73)	-
UBS	USD	6,548	GBP	5,371	17/06/2020	(93)	-
UBS	USD	18,842	GBP	15,355	17/06/2020	(143)	-

先渡為替契約：0.96% (31 May 2019: -0.75%) (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	USD	114,284	CLP	92,106,000	11/09/2020	(150)	-
UBS	USD	21,172	EUR	19,290	17/06/2020	(290)	-
UBS	EUR	225,000	USD	250,738	19/06/2020	(393)	-
UBS	USD	81,910	GBP	67,000	19/06/2020	(927)	-
UBS	ZAR	1,984,000	USD	114,023	12/06/2020	(1,555)	-
UBS	USD	600,390	EUR	540,636	21/08/2020	(1,943)	-
UBS	USD	114,366	EUR	105,873	21/08/2020	(3,589)	-
UBS	USD	50,016	MXN	1,213,443	17/07/2020	(4,482)	-
UBS	USD	344,434	GBP	282,474	17/06/2020	(4,806)	-
UBS	USD	197,266	AUD	306,000	24/07/2020	(5,858)	-
UBS	USD	70,988	MXN	1,719,044	17/07/2020	(6,217)	-
UBS	USD	298,596	AUD	461,000	24/07/2020	(7,417)	(0.01)
UBS	USD	493,201	RON	2,235,000	17/07/2020	(18,811)	(0.01)
先渡為替契約に係る評価損合計						(896,432)	(0.48)
先渡為替契約合計						1,779,775	0.96

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	178,578,188	96.29
現金および現金同等物*	8,942,147	4.82
その他の純負債	(2,047,992)	(1.11)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	185,472,343	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	89.96
投資ファンドおよびAIF	1.81
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.09
OTC金融デリバティブ商品	1.39
その他の資産	6.75
	100.00

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるJPモルガンにより担保として保有される(103,945)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。

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(2020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、2019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：94.87% (31 May 2019: 96.74%)			
	バミューダ：3.31% (31 May 2019: 3.90%)			
	銀行：0.00% (31 May 2019: 0.08%)			
	化学：0.77% (31 May 2019: 0.87%)			
31,533	Axalta Coating Systems Ltd Com USD1.00	USD	728,885	0.77
	コンピューター：0.20% (31 May 2019: 0.22%)			
5,333	Genpact Ltd Com USD0.01	USD	191,748	0.20
	販売/卸売：0.31% (31 May 2019: 0.25%)			
9,502	Triton International Ltd/Bermuda Com USD0.01	USD	289,906	0.31
	保険：1.51% (31 May 2019: 1.65%)			
7,671	Assured Guaranty Ltd Com USD0.01	USD	199,139	0.21
5,581	Athene Holding Ltd Class A Com USD0.001	USD	161,319	0.17
504	Enstar Group Ltd Com USD0.01	USD	71,938	0.08
3,885	Essent Group Ltd Com USD0.015	USD	128,380	0.14
2,558	James River Group Holdings Com USD0.0002	USD	98,803	0.11
821	White Mountains Insurance Group Ltd Com USD1.00	USD	756,449	0.80
	石油・ガス：0.00% (31 May 2019: 0.09%)			
	半導体：0.52% (31 May 2019: 0.74%)			
15,132	Marvell Technology Group Ltd Com USD0.002	USD	493,530	0.52
	バミューダ合計		3,120,097	3.31
	英領ヴァージン諸島：0.00% (31 May 2019: 0.04%)			
	アパレル：0.00% (31 May 2019: 0.04%)			
	カナダ：0.17% (31 May 2019: 0.06%)			
	鉱業：0.14% (31 May 2019: 0.00%)			
13,710	Novagold Resources Inc Com NPV	USD	130,999	0.14
	石油・ガス：0.03% (31 May 2019: 0.06%)			
9,360	Enerplus Corp Com NPV	USD	25,132	0.03
	カナダ合計		156,131	0.17
	ケイマン諸島：0.44% (31 May 2019: 0.24%)			
	各種機械：0.35% (31 May 2019: 0.18%)			
14,275	Ichor Holdings Ltd Com USD0.0001	USD	325,470	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：94.87% (31 May 2019: 96.74%) (つづき)			
	ケイマン諸島：0.44% (31 May 2019: 0.24%) (つづき)			
	各種製造業：0.09% (31 May 2019: 0.06%)			
1,366	Fabrinet Com USD0.01	USD	87,417	0.09
	ケイマン諸島合計		412,887	0.44
	キュラソー：0.09% (31 May 2019: 0.06%)			
	ヘルスケア用品：0.09% (31 May 2019: 0.06%)			
2,408	Orthofix Medical Inc Com USD0.10	USD	82,173	0.09
	キュラソー合計		82,173	0.09
	アイルランド：0.79% (31 May 2019: 0.65%)			
	ヘルスケア用品：0.21% (31 May 2019: 0.16%)			
1,174	STERIS PLC Com USD0.001	USD	194,749	0.21
	ヘルスケア・サービス：0.06% (31 May 2019: 0.12%)			
342	ICON PLC Com EURO.06	USD	57,661	0.06
	医薬品：0.52% (31 May 2019: 0.37%)			
8,963	Perrigo Co PLC Com EURO.001	USD	490,635	0.52
	アイルランド合計		743,045	0.79
	イスラエル：0.05% (31 May 2019: 0.13%)			
	建設資材：0.00% (31 May 2019: 0.13%)			
	医薬品：0.05% (31 May 2019: 0.00%)			
1,965	UroGen Pharma Ltd Com ILS0.01	USD	46,069	0.05
	イスラエル合計		46,069	0.05
	ジャージー：0.22% (31 May 2019: 0.00%)			
	インターネット：0.11% (31 May 2019: 0.00%)			
2,509	Mimecast Ltd Com USD0.01	USD	104,776	0.11
	ソフトウェア：0.11% (31 May 2019: 0.00%)			
4,340	Clarivate PLC Com NPV	USD	99,364	0.11
	ジャージー合計		204,140	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(%)
	株式：94.87% (31 May 2019: 96.74%) (つづき)			
	ルクセンブルグ：0.06% (31 May 2019: 0.07%)			
	包装・容器：0.06% (31 May 2019: 0.07%)			
5,081	Ardagh Group SA Com EURO.01	USD	61,201	0.06
	ルクセンブルグ合計		61,201	0.06
	マーシャル諸島：0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
	運輸：0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
3,389	Navigator Holdings Ltd	USD	23,096	0.02
	マーシャル諸島合計		23,096	0.02
	オランダ：0.05% (31 May 2019: 0.22%)			
	バイオテクノロジー：0.00% (31 May 2019: 0.02%)			
	ヘルスケア用品：0.00% (31 May 2019: 0.18%)			
	医薬品：0.05% (31 May 2019: 0.02%)			
7,617	ProQR Therapeutics NV Com USD0.01	USD	42,503	0.05
	オランダ合計		42,503	0.05
	シンガポール：0.14% (31 May 2019: 0.05%)			
	バイオテクノロジー：0.02% (31 May 2019: 0.05%)			
2,039	WaVe Life Sciences Ltd Com USD0.01	USD	20,686	0.02
	電子：0.12% (31 May 2019: 0.00%)			
11,406	Flex Ltd Com NPV	USD	111,151	0.12
	シンガポール合計		131,837	0.14
	スイス：0.03% (31 May 2019: 0.02%)			
	バイオテクノロジー：0.03% (31 May 2019: 0.02%)			
465	CRISPR Therapeutics AG Com CHF0.03	USD	29,981	0.03
	スイス合計		29,981	0.03
	英国：0.81% (31 May 2019: 0.96%)			
	バイオテクノロジー：0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
2,077	Orchard Therapeutics PLC	USD	19,711	0.02
	商業サービス：0.12% (31 May 2019: 0.20%)			
4,587	Cardtronics PLC Com USD0.01	USD	110,845	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(%)
	株式：94.87% (31 May 2019: 96.74%) (つづき)			
	英国：0.81% (31 May 2019: 0.96%) (つづき)			
	電子：0.46% (31 May 2019: 0.48%)			
12,042	Sensata Technologies Holding PLC Com EURO.01	USD	429,237	0.46
	ヘルスケア用品：0.21% (31 May 2019: 0.28%)			
3,751	LivaNova PLC Com GBP1.00	USD	200,416	0.21
	英国合計		760,209	0.81
	米国：88.69% (31 May 2019: 90.34%)			
	広告：0.23% (31 May 2019: 0.00%)			
12,703	Interpublic Group of Cos Inc Com USD0.10	USD	217,285	0.23
	航空・防衛：0.67% (31 May 2019: 0.86%)			
1,381	Curtiss-Wright Corp Com USD1.00	USD	138,494	0.15
1,319	Teledyne Technologies Inc Com USD0.01	USD	493,840	0.52
	航空：0.15% (31 May 2019: 0.55%)			
14,476	JetBlue Airways Corp Com USD0.01	USD	145,701	0.15
	アパレル：1.64% (31 May 2019: 1.96%)			
2,510	Carter's Inc Com USD0.01	USD	215,571	0.23
2,325	Columbia Sportswear Co Class C Com NPV	USD	169,795	0.18
4,112	Deckers Outdoor Corp Com USD0.01	USD	751,242	0.80
13,470	Delta Apparel Inc Com USD0.01	USD	164,064	0.17
1,695	Kontoor Brands Inc NPV	USD	24,671	0.03
4,149	Steven Madden Ltd Com USD0.0001	USD	97,626	0.10
3,934	Under Armour Inc Class A Com USD0.000333	USD	34,403	0.04
11,261	Under Armour Inc Class C Com USD0.000333	USD	88,568	0.09
	自動車製造：0.25% (31 May 2019: 0.27%)			
24,519	Wabash National Corp Com USD0.01	USD	234,279	0.25
	自動車部品・装置：0.75% (31 May 2019: 0.74%)			
13,903	Cooper Tire & Rubber Co Com USD1.00	USD	357,654	0.38
12,747	Dana Inc Com USD0.01	USD	161,186	0.17
1,771	Lear Corp Com USD0.01	USD	187,806	0.20
	銀行：6.25% (31 May 2019: 6.71%)			
7,794	1st Source Corp Com NPV	USD	269,283	0.29
3,494	Ameris Bancorp Com USD1.00	USD	84,747	0.09
5,230	Atlantic Union Bankshares Corp Com USD0.01	USD	121,022	0.13
7,471	Bank OZK Com USD0.01	USD	167,985	0.18
30,719	Cadence BanCorp Com USD0.01	USD	247,749	0.26
7,688	CenterState Bank Corp Com USD0.01	USD	121,240	0.13
9,873	Citizens Financial Group Inc Com USD0.01	USD	237,989	0.25
13,684	Equity Bancshares Inc Com USD0.01	USD	223,870	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(%)
	株式：94.87% (31 May 2019: 96.74%) (つづき)			
	米国：88.69% (31 May 2019: 90.34%) (つづき)			
	銀行：6.25% (31 May 2019: 6.71%) (つづき)			
23,650	First Horizon National Corp Com USD0.625	USD	221,246	0.23
11,080	First Northwest Bancorp Com USD0.01	USD	150,965	0.16
24,606	FNB Corp/PA Com USD0.01	USD	182,207	0.19
1,895	Hancock Whitney Corp	USD	40,979	0.04
4,100	HBT Financial Inc Com USD0.01	USD	52,172	0.06
14,665	Home BancShares Inc/AR Com USD0.01	USD	212,276	0.23
10,612	HomeStreet Inc Com NPV	USD	252,725	0.27
6,951	National Bank Holdings Corp Com USD0.01	USD	182,776	0.19
22,607	PacWest Bancorp Com	USD	391,666	0.42
6,484	Pinnacle Financial Partners Inc Com USD1.00	USD	258,485	0.27
2,703	Prosperity Bancshares Inc Com USD1.00	USD	176,763	0.19
19,978	Regions Financial Corp Com USD0.01	USD	226,051	0.24
23,590	Synovus Financial Corp Com USD1.00	USD	452,574	0.48
6,032	Triumph Bancorp Inc Com USD0.01	USD	148,146	0.16
14,265	Western Alliance Bancorp Com USD0.0001	USD	544,638	0.58
14,971	Wintrust Financial Corp Com NPV	USD	634,621	0.67
8,615	Zions Bancorporation Com USD0.001	USD	283,477	0.30
	飲料：0.20% (31 May 2019: 0.00%)			
333	Boston Beer Co Inc Class A Com USD0.01	USD	188,038	0.20
	バイオテクノロジー：2.06% (31 May 2019: 1.14%)			
5,532	Abeona Therapeutics Inc Com USD0.01	USD	18,256	0.02
1,181	ACADIA Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	USD	58,702	0.06
505	Acceleron Pharma Inc Com USD0.001	USD	49,972	0.05
1,780	Adverum Biotechnologies Inc Com USD0.0001	USD	36,721	0.04
768	Alnylam Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	USD	103,883	0.11
1,787	Apellis Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	USD	60,177	0.06
1,440	Arena Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	USD	86,098	0.09
920	Assembly Biosciences Inc Com USD0.001	USD	17,908	0.02
1,400	Atreca Inc Com USD0.0001	USD	25,928	0.03
2,059	AvroBio Inc Com USD0.0001	USD	41,623	0.04
1,559	Black Diamond Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	60,918	0.07
1,480	Bluebird Bio Inc Com USD0.01	USD	94,032	0.10
475	Blueprint Medicines Corp Com USD0.001	USD	30,892	0.03
2,348	Constellation Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	USD	83,260	0.09
1,800	Crinetics Pharmaceuticals Inc	USD	29,340	0.03
3,982	Cytokinetics Inc Com USD0.001	USD	82,427	0.09
1,958	Dicerna Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	USD	42,175	0.05
5,902	GlycoMimetics Inc Com USD0.001	USD	16,850	0.02
1,967	Homology Medicines Inc Com USD0.0001	USD	27,951	0.03
20,340	ImmunoGen Inc Com USD0.01	USD	94,886	0.10
2,688	Iovance Biotherapeutics Inc Com USD0.00004	USD	86,312	0.09
1,149	Mirati Therapeutics Inc Com NPV	USD	114,096	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(%)
	株式：94.87% (31 May 2019: 96.74%) (つづき)			
	米国：88.69% (31 May 2019: 90.34%) (つづき)			
	バイオテクノロジー：2.06% (31 May 2019: 1.14%) (つづき)			
773	NextCure Inc Com USD0.001	USD	24,106	0.03
800	Oyster Point Pharma Inc Com USD0.001	USD	22,772	0.02
2,298	Radius Health Inc Com USD0.0001	USD	29,116	0.03
5,948	Rigel Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	11,628	0.01
2,103	Rocket Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	USD	39,599	0.04
1,046	Sage Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	37,400	0.04
1,456	Satsuma Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	USD	37,776	0.04
1,292	Seattle Genetics Inc Com USD0.001	USD	203,154	0.22
1,935	Syndax Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	USD	31,289	0.03
2,128	Turning Point Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	146,055	0.16
3,897	Veracyte Inc Com USD0.001	USD	96,996	0.10
	建設資材：3.99% (31 May 2019: 4.25%)			
10,031	Armstrong World Industries Inc Com USD0.01	USD	756,187	0.81
3,212	Boise Cascade Co Class C Com USD0.01	USD	109,401	0.12
5,467	Eagle Materials Inc Com USD0.01	USD	365,606	0.39
8,693	Fortune Brands Home & Security Inc Com USD0.01	USD	529,795	0.56
18,777	JELD-WEN Holding Inc Com USD0.01	USD	255,837	0.27
4,469	Martin Marietta Materials Inc Com USD0.01	USD	858,517	0.91
5,134	Patrick Industries Inc Com NPV	USD	266,711	0.28
10,435	PGT Innovations Inc Com USD0.01	USD	141,968	0.15
10,229	UFP Industries Inc Com USD1.00	USD	468,181	0.50
	化学：1.72% (31 May 2019: 2.67%)			
2,663	Albemarle Corp Com USD0.01	USD	203,866	0.22
10,552	American Vanguard Corp Com STK USD0.10	USD	140,289	0.15
4,907	Cabot Corp Com USD1.00	USD	175,303	0.18
5,667	Huntsman Corp Com USD0.01	USD	102,884	0.11
2,392	Ingevity Corp com USD0.01	USD	125,879	0.13
2,017	NewMarket Corp Com NPV	USD	873,936	0.93
	石炭：0.10% (31 May 2019: 0.04%)			
6,501	Warrior Met Coal Inc Com USD0.01	USD	91,567	0.10
	商業サービス：2.25% (31 May 2019: 1.92%)			
6,392	AMN Healthcare Services Inc Com USD0.01	USD	283,517	0.30
5,931	Aramark Com USD0.01	USD	153,939	0.16
990	Avalara Inc Com USD0.0001	USD	105,777	0.11
1,826	Chegg Inc Com USD0.001	USD	111,578	0.12
3,816	HMS Holdings Corp Com USD0.01	USD	119,364	0.13
3,157	Huron Consulting Group Inc Com USD0.01	USD	146,043	0.16
231	Manpower	USD	15,977	0.02
136	MarketAxess Holdings Inc Com USD0.003	USD	69,131	0.07
1,595	Paylocity Holding Corp Com USD0.001	USD	207,358	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(%)
	株式：94.87% (31 May 2019: 96.74%) (つづき)			
	米国：88.69% (31 May 2019: 90.34%) (つづき)			
	商業サービス：2.25% (31 May 2019: 1.92%) (つづき)			
7,600	TriNet Group Inc Com USD0.000025	USD	408,386	0.43
1,493	United Rentals	USD	207,400	0.22
1,939	WEX Inc Com USD0.01	USD	287,098	0.31
	コンピューター：1.36% (31 May 2019: 1.26%)			
458	CACI International Inc Class A Com USD0.10	USD	115,040	0.12
992	EPAM Systems Inc Com USD0.001	USD	228,725	0.24
2,887	ExlService Holdings Inc Com USD0.001	USD	176,641	0.19
5,977	Lumentum Holdings Inc Com USD0.001	USD	437,935	0.47
1,769	Pure Storage Inc Class A Com USD0.0001	USD	31,143	0.03
2,651	Rapid7 Inc Com USD0.01	USD	129,528	0.14
1,872	Science Applications International Corp Com USD0.0001	USD	164,802	0.17
	販売/卸売：0.99% (31 May 2019: 0.09%)			
14,855	HD Supply Holdings Inc Com USD0.01	USD	471,201	0.50
4,885	IAA Inc Com USD0.01	USD	200,431	0.22
9,341	LKQ Corp Com USD0.01	USD	256,457	0.27
	各種金融サービス：2.51% (31 May 2019: 2.68%)			
1,336	Air Lease Corp Com USD0.01	USD	40,294	0.04
16,722	Ares Management Corp Class A Com USD0.01	USD	631,590	0.67
11,986	Greenhill & Co Inc Com USD0.01	USD	119,441	0.13
1,854	Hamilton Lane Inc Class A Com USD0.001	USD	135,500	0.14
7,080	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc Reits USD0.01	USD	204,364	0.22
2,082	LPL Financial Holdings Inc Com USD0.01	USD	148,551	0.16
5,302	OneMain Holdings Inc Com USD0.01	USD	123,881	0.13
6,351	Piper Jaffray Cos Com USD0.01	USD	378,488	0.40
6,449	PRA Group Inc Com USD0.01	USD	220,330	0.24
1,646	SLM Corp Com USD0.20	USD	12,468	0.01
7,202	Stifel Financial Corp Com USD0.15	USD	343,571	0.37
	電気：2.14% (31 May 2019: 2.17%)			
6,569	ALLETE Inc Com NPV	USD	385,732	0.41
8,695	Black Hills Corp Com USD1.00	USD	536,612	0.57
2,791	IDACORP Inc Com NPV	USD	260,191	0.28
13,209	NRG Energy Inc Com USD0.01	USD	476,118	0.51
5,227	Portland General Electric Co Com NPV	USD	246,244	0.26
5,234	Vistra Energy USD0.01	USD	106,957	0.11
	電気部品・設備：1.48% (31 May 2019: 0.88%)			
2,426	Acuity Brands Com USD0.01	USD	208,866	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(%)
	株式：94.87% (31 May 2019: 96.74%) (つづき)			
	米国：88.69% (31 May 2019: 90.34%) (つづき)			
	電気部品・設備：1.48% (31 May 2019: 0.88%) (つづき)			
2,481	Belden Inc Com USD0.01	USD	84,466	0.09
9,834	Energizer Holdings Inc Com	USD	431,024	0.46
3,734	Generac Com USD0.01	USD	415,464	0.44
1,545	Littelfuse Inc Com USD0.01	USD	250,730	0.27
	電子：2.03% (31 May 2019: 1.44%)			
7,170	FLIR Systems Inc Com USD0.01	USD	331,146	0.35
7,295	II-VI Inc Com NPV	USD	346,549	0.37
2,586	Itron Inc Com NPV	USD	166,707	0.18
10,539	Methode Electronics Inc Com USD0.50	USD	330,450	0.35
3,109	Plexus Corp Com USD0.01	USD	199,738	0.21
1,064	Rogers Corp Com USD1.00	USD	115,194	0.12
6,824	Trimble Inc Com NPV	USD	266,989	0.29
13,001	TTM Technologies Inc Com USD0.001	USD	150,487	0.16
	代替エネルギー資源：0.34% (31 May 2019: 0.49%)			
6,787	First Solar Inc Com USD0.001	USD	316,172	0.34
	エンジニアリング・建設：1.56% (31 May 2019: 1.56%)			
1,407	Argan Inc Com USD0.15	USD	52,038	0.05
13,470	Dycom Industries Inc Com USD0.33	USD	566,615	0.60
7,429	TopBuild Corp Com USD0.01	USD	852,218	0.91
	娯楽：1.60% (31 May 2019: 0.86%)			
6,503	Churchill Downs Inc Com NPV	USD	863,728	0.92
6,454	Cinemark Holdings Inc Com USD0.001	USD	96,971	0.10
9,114	Gaming and Leisure Properties Inc Reits USD0.01	USD	314,889	0.33
1,175	Vail Resorts Inc Com USD0.01	USD	232,985	0.25
	環境規制：0.54% (31 May 2019: 0.40%)			
8,485	Clean Harbors Inc Com USD0.01	USD	503,967	0.54
	食品：2.80% (31 May 2019: 4.50%)			
17,243	Hostess Brands Inc Com USD0.0001	USD	208,209	0.22
11,081	Lamb Weston Holdings Inc Com 0 USD1.00	USD	664,472	0.71
12,634	Performance Food Group Co Class C Com USD0.01	USD	337,012	0.36
15,956	Pilgrim's Pride Corp Com USD0.01	USD	329,890	0.35
11,280	Post Holdings Inc Com USD0.01	USD	980,627	1.04
6,713	Simply Good Foods Co Com USD0.01	USD	114,457	0.12
	林産品・紙製品：0.32% (31 May 2019: 0.35%)			
4,102	Neenah Paper Inc Com USD0.01	USD	206,679	0.22
3,024	Schweitzer-Mauduit International Inc Com USD0.10	USD	91,854	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：94.87% (31 May 2019: 96.74%) (つづき)			
	米国：88.69% (31 May 2019: 90.34%) (つづき)			
	ガス：0.24% (31 May 2019: 0.78%)			
12,586	CenterPoint Energy Inc Com USD0.01	USD	223,842	0.24
	工具・工作機械：0.99% (31 May 2019: 0.88%)			
7,325	Kennametal Inc USD1.125	USD	203,159	0.22
4,074	Lincoln Electric Holdings Inc Com NPV	USD	334,536	0.35
4,985	Regal Beloit Corp Com USD0.01	USD	396,233	0.42
	ヘルスケア用品：2.50% (31 May 2019: 2.07%)			
1,929	Adaptive Biotechnologies Corp Com USD0.0001	USD	74,662	0.08
589	Bio-Techne Corp Com USD0.01	USD	155,752	0.17
1,991	Cardiovascular Systems Inc Com	USD	77,082	0.08
2,404	Envista Holdings Corp Com USD0.01	USD	50,821	0.05
1,681	Globus Medical Inc Class A Com USD0.001	USD	91,858	0.10
2,088	Hill-Rom Holdings Inc Com NPV	USD	212,151	0.22
146	ICU Medical Inc Com USD0.10	USD	29,115	0.03
976	Integer Holdings Corp Com NPV	USD	77,260	0.08
2,584	Integra LifeSciences Holdings Corp Com USD0.01	USD	134,743	0.14
730	iRhythm Technologies Inc	USD	90,746	0.10
1,023	Masimo Corp Com USD0.001	USD	245,817	0.26
3,045	NanoString Technologies Inc Com USD0.0001	USD	93,055	0.10
1,964	NuVasive Inc Com USD0.001	USD	119,127	0.13
710	Penumbra Inc Com USD0.001	USD	122,475	0.13
2,502	Shockwave Medical Inc Com USD0.001	USD	109,950	0.12
1,391	Tandem Diabetes Care Inc Com USD0.001	USD	115,578	0.12
4,553	Varian Medical Systems Inc Com USD1.00	USD	552,734	0.59
	ヘルスケア・サービス：2.05% (31 May 2019: 1.88%)			
4,537	Acadia Healthcare Co Inc Com USD0.01	USD	129,939	0.14
2,225	Addus HomeCare Corp Com USD0.001	USD	219,986	0.23
650	Amedisys Inc Com USD0.001	USD	124,735	0.13
5,216	Centene Corp Com USD0.001	USD	345,221	0.37
3,145	Encompass Health	USD	230,576	0.25
3,138	Invitae Corp Com USD0.0001	USD	52,765	0.06
1,544	Molina Healthcare Inc Com USD0.001	USD	286,528	0.30
3,850	PPD Inc Com USD0.01	USD	104,720	0.11
5,071	Syneos Health Inc Com USD0.01	USD	309,204	0.33
718	Teladoc Inc Com USD0.001	USD	124,907	0.13
	各種持株会社：0.00% (31 May 2019: 0.33%)			
	住宅建設：2.49% (31 May 2019: 1.19%)			
2,907	Cavco Industries Inc Com USD0.01	USD	555,760	0.59
6,786	Century Communities Inc Com USD0.01	USD	200,526	0.21
4,884	Installed Building Products Inc Com USD0.01	USD	313,968	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(%)
	株式：94.87% (31 May 2019: 96.74%) (つづき)			
	米国：88.69% (31 May 2019: 90.34%) (つづき)			
	住宅建設：2.49% (31 May 2019: 1.19%) (つづき)			
715	KB Home Com USD1.00	USD	23,656	0.03
4,675	Lennar Com USD0.10	USD	282,604	0.30
4,088	LGI Homes Inc Com USD0.01	USD	340,592	0.36
12,545	Skyline Champion Corp Com USD0.028	USD	311,680	0.33
3,403	Thor Industries Inc Com USD0.10	USD	293,356	0.31
1,380	TRI Pointe Group Inc Com USD0.01	USD	19,741	0.02
	住宅家具：0.32% (31 May 2019: 0.27%)			
2,495	American Woodmark Corp Com NPV	USD	156,823	0.17
1,331	Roku Inc Com Com USD0.001	USD	145,751	0.15
	家庭用品・雑貨：0.28% (31 May 2019: 0.00%)			
2,399	Avery Dennison Corp Com USD1.00	USD	265,677	0.28
	家庭用品：0.33% (31 May 2019: 0.00%)			
4,427	Toro Co Com USD1.00	USD	314,383	0.33
	保険：3.37% (31 May 2019: 4.03%)			
1,042	Alleghany Corp Com USD1.00	USD	534,645	0.57
4,227	Assurant Inc Com USD0.028	USD	433,584	0.46
3,735	Globe Life Inc Com USD1.00	USD	287,782	0.31
1,047	Hanover Insurance Com USD0.01	USD	105,087	0.11
7,038	Horace Mann Educators Corp Com USD0.001	USD	257,063	0.27
2,423	Kemper Corp Com USD0.10	USD	153,606	0.17
39,786	MBIA Inc Com USD1.00	USD	281,884	0.30
15,999	MGIC Investment Corp Com USD1.00	USD	131,432	0.14
3,996	ProAssurance Corp Com USD0.01	USD	55,165	0.06
4,285	ProSight Global Inc Com USD0.01	USD	38,094	0.04
4,069	Reinsurance Group of America Inc Com USD0.01	USD	369,241	0.39
6,947	Trupanion Inc Cm USD0.00001	USD	209,209	0.22
6,885	Voya Financial Inc Com USD0.01	USD	310,204	0.33
	インターネット：1.59% (31 May 2019: 1.50%)			
2,053	8x8 Inc Com USD0.001	USD	29,840	0.03
2,594	Blucora Inc Com USD0.0001	USD	31,530	0.03
2,054	Cardlytics Inc Com USD0.0001	USD	139,785	0.15
4,662	Cargurus Inc Com USD0.001	USD	121,049	0.13
4,048	Etsy Inc Com USD0.001	USD	327,544	0.35
432	Okta Inc Class A Com USD0.001	USD	84,493	0.09
3,344	Pinterest Inc Com Class A USD0.00001	USD	67,867	0.07
1,289	Q2 Holdings Inc Com USD0.0001	USD	106,491	0.11
876	RingCentral Inc Com USD0.0001	USD	240,199	0.26
8,027	Snap Inc Class A Com USD0.00001	USD	151,429	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：94.87% (31 May 2019: 96.74%) (つづき)			
	米国：88.69% (31 May 2019: 90.34%) (つづき)			
	インターネット：1.59% (31 May 2019: 1.50%) (つづき)			
2,041	Zscaler Inc Com USD0.001	USD	200,140	0.21
	鉄/鉄鋼：0.99% (31 May 2019: 1.17%)			
2,229	Allegheny Technologies Inc Com USD0.10	USD	19,359	0.02
3,413	Carpenter Technology Corp Com USD5.00	USD	79,779	0.08
3,390	Commercial Metals Co Class C Com USD0.01	USD	58,189	0.06
4,510	Reliance Steel & Aluminum Co Com USD0.001	USD	437,492	0.47
12,706	Steel Dynamics Inc Com USD0.005	USD	337,408	0.36
	余暇：0.97% (31 May 2019: 1.08%)			
6,410	Brunswick Corp/DE Com USD0.75	USD	352,646	0.37
2,713	LCI Industries Com USD0.01	USD	268,411	0.29
2,762	Planet Fitness Inc Com USD0.0001	USD	178,494	0.19
3,628	YETI Holdings Inc Com USD0.01	USD	116,550	0.12
	宿泊施設：0.41% (31 May 2019: 1.08%)			
3,563	Hyatt Hotels Corp Class A Com USD0.01	USD	196,268	0.21
2,528	Monarch Casino & Resort Inc Com USD0.01	USD	101,310	0.11
1,901	Wyndham Hotels & Resorts Inc Com USD0.01	USD	87,322	0.09
	建設機械・採掘機械：0.31% (31 May 2019: 0.32%)			
4,052	Oshkosh Corp Com USD0.01	USD	291,035	0.31
	各種機械：1.63% (31 May 2019: 1.80%)			
4,552	Alamo Group Inc Com USD0.10	USD	471,451	0.50
11,959	Altra Industrial Motion Corp Com USD0.001	USD	371,985	0.39
1,292	Cognex Corp Com USD0.002	USD	73,030	0.08
15,870	Manitowoc Co Inc Com USD0.01	USD	148,305	0.16
1,370	Middleby Corp Com USD0.01	USD	93,365	0.10
1,338	Nordson Corp Com NPV	USD	252,133	0.27
1,272	SPX FLOW Inc Com USD0.01	USD	43,992	0.04
318	Zebra Technologies Corp Class A Com USD0.01	USD	83,041	0.09
	メディア：0.62% (31 May 2019: 0.89%)			
37,705	Houghton Mifflin Harcourt Co Class C Com USD0.01	USD	57,500	0.06
2,496	Liberty Media Corp-Liberty Braves Com USD0.01	USD	54,812	0.06
6,496	Liberty Media Corp-Liberty Formula One USD0.01	USD	224,957	0.24
6,382	New York Times	USD	250,334	0.26
	金属加工/金属製品：0.49% (31 May 2019: 0.56%)			
7,583	Advanced Drainage Systems Inc Class I Com USD0.01	USD	336,116	0.36
9,806	LB Foster Co Class A Com USD0.01	USD	120,957	0.13
	鉱業：0.18% (31 May 2019: 0.17%)			
3,174	Alcoa Corp Com USD0.01	USD	29,249	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：94.87% (31 May 2019: 96.74%) (つづき)			
	米国：88.69% (31 May 2019: 90.34%) (つづき)			
	鉱業：0.18% (31 May 2019: 0.17%) (つづき)			
768	Kaiser Aluminum Corp Com USD0.01	USD	55,173	0.06
12,600	Livent Corp Com USD0.01	USD	84,987	0.09
	各種製造業：0.39% (31 May 2019: 0.88%)			
3,087	Carlisle Cos Inc Com USD1.00	USD	370,039	0.39
	石油・ガス：1.16% (31 May 2019: 1.86%)			
4,175	Brigham Minerals Inc Com USD0.01	USD	55,340	0.06
15,781	Cabot Oil & Gas Corp Com USD0.10	USD	313,174	0.33
7,599	Cimarex Energy Co Com USD0.01	USD	199,550	0.21
606	Concho Resources Inc Com USD0.001	USD	33,027	0.04
1,283	Delek US Holdings Inc Com USD0.01	USD	25,294	0.03
1,730	Diamondback Energy Inc Com USD0.01	USD	73,655	0.08
3,224	EQT Corp Com NPV	USD	43,024	0.05
8,882	Helmerich & Payne	USD	178,750	0.19
735	HollyFrontier Corp Com USD0.01	USD	23,138	0.03
7,292	Magnolia Oil & Gas Corp Com USD0.0001	USD	40,507	0.04
7,552	Parsley Energy Inc Com USD0.01	USD	69,101	0.07
1,716	PDC Energy Inc Com USD0.01	USD	20,926	0.02
2,157	WPX Energy Inc Com USD0.01	USD	12,241	0.01
	石油・ガスサービス：0.00% (31 May 2019: 0.82%)			
	包装・容器：0.65% (31 May 2019: 0.61%)			
3,369	Crown Holdings Inc Com USD5.00	USD	220,451	0.23
17,634	Graphic Packaging Holding Co Class C Com USD0.01	USD	255,252	0.27
1,351	Packaging Corp of America Com USD0.01	USD	136,971	0.15
	医薬品：1.30% (31 May 2019: 0.72%)			
1,200	89bio Inc Com USD0.001	USD	30,684	0.03
782	Aerie Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	10,987	0.01
657	Agios Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	USD	33,934	0.04
329	Ascendis Pharma A/S ADR DKK1.00	USD	47,786	0.05
3,902	G1 Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	66,119	0.07
999	Global Blood Therapeutics Inc Class I Com USD0.001	USD	69,915	0.07
2,880	Kodiak Sciences Inc Com USD0.01	USD	186,538	0.20
553	Madrigal Pharmaceuticals Inc USD0.0001	USD	64,098	0.07
600	Mersana Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	13,506	0.01
691	MyoKardia Inc Com USD0.0001	USD	70,624	0.07
660	Neurocrine Biosciences Inc Com USD0.001	USD	82,309	0.09
2,619	Odonate Therapeutics Inc Com USD0.01	USD	86,152	0.09
6,087	PhaseBio Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	36,674	0.04
1,404	Portola Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	25,188	0.03
1,475	Principia Biopharma Inc Com USD0.0001	USD	94,164	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：94.87% (31 May 2019: 96.74%) (つづき)			
	米国：88.69% (31 May 2019: 90.34%) (つづき)			
	医薬品：1.30% (31 May 2019: 0.72%) (つづき)			
318	Reata Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	46,127	0.05
2,751	Rhythm Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	53,356	0.06
853	Sarepta Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	129,890	0.14
2,747	Tricida Inc Com USD0.001	USD	73,633	0.08
	バイブライン：0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
1,858	Equitrans Midstream Corp Com NPV	USD	15,041	0.02
	不動産：0.13% (31 May 2019: 0.23%)			
3,994	Redfin Corp Com USD0.001	USD	119,740	0.13
	不動産投資信託：9.72% (31 May 2019: 11.26%)			
6,600	AGNC Investment Corp Reits USD0.01	USD	85,833	0.09
2,936	Agree Realty Corp Reits USD0.0001	USD	184,381	0.20
2,886	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	USD	443,189	0.47
7,839	American Assets Trust Inc Reits USD0.01	USD	205,029	0.22
8,305	American Homes 4 Rent Class A Reits USD0.01	USD	209,660	0.22
5,793	Americold Realty Trust Reits USD0.01	USD	206,694	0.22
12,282	Brixmor Property Group Inc Reits USD0.01	USD	137,129	0.15
5,259	Camden Property Trust Reits USD0.01	USD	481,619	0.51
6,957	Corporate Office Properties Trust Reits USD0.01	USD	173,682	0.18
4,543	CyrusOne Inc Reits USD0.01	USD	337,318	0.36
14,482	Douglas Emmett Inc Reits USD0.01	USD	425,843	0.45
11,704	Duke Realty Corp Reits USD0.01	USD	403,378	0.43
13,482	First Industrial Realty Trust Inc Reits USD0.01	USD	510,361	0.54
11,312	JBG SMITH Properties Com USD0.01	USD	336,362	0.36
4,794	Lamar Advertising Co Com USD0.001	USD	317,962	0.34
4,342	Life Storage Inc Reits USD0.01	USD	423,128	0.45
10,069	Medical Properties Trust Inc Com USD0.001	USD	181,997	0.19
4,206	National Health Investors Inc Com USD0.01	USD	233,517	0.25
6,765	National Storage Affiliates Trust Reits USD0.01	USD	203,051	0.22
12,367	NexPoint Residential Trust Inc Com USD0.001	USD	395,558	0.42
9,897	Physicians Realty Trust Reits USD0.01	USD	170,872	0.18
12,166	Potlatch Corp Reits USD1.00	USD	413,279	0.44
16,518	Retail Opportunity Investments Corp Reits USD0.0001	USD	154,939	0.16
17,599	Rexford Industrial Realty Inc Class I Reits USD0.01	USD	699,472	0.74
42,962	STORE Capital Corp Reits USD0.01	USD	830,241	0.88
4,357	Sun Communities Inc Reits USD0.01	USD	597,541	0.64
19,865	VICI Properties Inc Reits USD0.01	USD	389,652	0.41
	小売：4.29% (31 May 2019: 5.27%)			
33,592	American Eagle Outfitters Inc USD0.01	USD	307,535	0.33
5,398	America's Car-Mart Inc/TX Com USD0.01	USD	432,569	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：94.87% (31 May 2019: 96.74%) (つづき)			
	米国：88.69% (31 May 2019: 90.34%) (つづき)			
	小売：4.29% (31 May 2019: 5.27%) (つづき)			
995	Burlington Stores Inc Com USD0.0001	USD	208,741	0.22
9,826	CarMax	USD	865,228	0.92
1,853	Casey's General Stores Inc Com NPV	USD	295,813	0.31
10,630	Copart Inc Com USD0.0001	USD	950,003	1.01
4,575	Dollar Tree Inc Com USD0.01	USD	447,847	0.48
247	Domino's Pizza Inc Com USD0.01	USD	95,300	0.10
1,027	Dunkin' Brands Group Inc Com USD0.001	USD	65,635	0.07
1,328	Foot Locker Inc Com USD0.01	USD	36,779	0.04
4,449	Rush Enterprises Inc Class A Com USD0.01	USD	185,323	0.20
6,795	Wendy's Co Com USD0.10	USD	144,360	0.15
	貯蓄貸付組合：0.25% (31 May 2019: 0.33%)			
2,905	Banc of California Inc Com USD0.01	USD	31,766	0.03
16,866	Sterling Bancorp/DE Com USD0.01	USD	207,536	0.22
	半導体：3.95% (31 May 2019: 2.85%)			
4,600	Axcelis Technologies Inc Com USD0.001	USD	123,487	0.13
21,473	Entegris Inc Com USD0.01	USD	1,285,266	1.37
13,946	FormFactor Inc Com USD0.001	USD	351,369	0.37
1,010	Inphi Com USD0.001	USD	126,922	0.13
11,600	Lattice Semiconductor Corp Com USD0.01	USD	288,376	0.31
1,487	MKS Instruments Inc Com NPV	USD	156,983	0.17
243	Monolithic Power Systems Inc Com USD0.001	USD	51,064	0.05
16,343	ON Semiconductor Corp Com USD0.01	USD	269,578	0.29
10,591	Rambus Inc Com USD0.001	USD	164,531	0.17
4,279	Skyworks Solutions	USD	507,318	0.54
5,905	Teradyne Inc Com USD0.125	USD	395,576	0.42
	造船：0.12% (31 May 2019: 0.14%)			
547	Huntington Ingalls Industries Inc Com USD0.01	USD	109,425	0.12
	ソフトウェア：4.22% (31 May 2019: 2.75%)			
3,657	2U Inc Com USD0.001	USD	133,334	0.14
1,188	Alteryx Inc Com USD0.0001	USD	170,912	0.18
1,035	Aspen Technology Inc Com USD0.10	USD	109,275	0.12
268	Bandwidth Inc Com Class A USD0.001	USD	29,664	0.03
1,891	Black Knight Inc Com USD0.0001	USD	145,446	0.16
1,841	Blackbaud Inc Com USD0.001	USD	107,791	0.11
5,685	Broadridge Financial Solutions Inc Com USD0.01	USD	688,368	0.73
4,622	Ceridian HCM Holding Inc Com USD0.01	USD	317,901	0.34
5,019	Citrix Systems Inc Com USD0.001	USD	743,490	0.79
591	Fair Isaac Corp Com USD0.01	USD	237,656	0.25
2,069	Guidewire Software Inc Com USD0.0001	USD	211,690	0.23
2,965	Health Catalyst Inc Com USD0.001	USD	80,292	0.09
867	HubSpot Inc Com USD0.001	USD	173,110	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：94.87% (31 May 2019: 96.74%) (つづき)			
	米国：88.69% (31 May 2019: 90.34%) (つづき)			
	ソフトウェア：4.22% (31 May 2019: 2.75%) (つづき)			
2,808	Medallia Inc Com USD0.001	USD	79,396	0.08
701	MongoDB Inc Cpm USD0.001	USD	162,930	0.17
3,610	Omniceil Inc Com USD0.001	USD	241,744	0.26
883	Pegasystems Inc Com USD0.01	USD	83,907	0.09
8,047	SVMK Inc Com USD0.00001	USD	161,865	0.17
10,404	Zynga Inc Com NPV	USD	95,040	0.10
	通信：0.50% (31 May 2019: 0.44%)			
8,522	Ciena Corp Com USD0.01	USD	470,713	0.50
	繊維：1.44% (31 May 2019: 1.65%)			
5,568	Mohawk Industries Inc Com USD0.01	USD	519,411	0.55
4,647	UniFirst Corp/MA Com USD0.10	USD	835,879	0.89
	玩具/ゲーム/趣味：0.50% (31 May 2019: 0.41%)			
6,460	Hasbro Inc Com USD0.50	USD	474,939	0.50
	運輸：1.68% (31 May 2019: 1.61%)			
2,258	JB Hunt Transport Services Inc Com USD0.01	USD	270,023	0.29
3,880	Knight-Swift Transportation Holdings Inc Com Class A USD0.01	USD	161,485	0.17
6,057	Old Dominion Freight Line Inc Com USD0.10	USD	1,035,838	1.10
1,055	Saia Inc Com USD0.001	USD	114,689	0.12
	トラック輸送・リース：0.30% (31 May 2019: 0.31%)			
13,428	Greenbrier Cos Inc Com USD0.001	USD	284,942	0.30
	水道：0.38% (31 May 2019: 0.41%)			
7,575	California Water Service Group Com USD0.01	USD	356,366	0.38
	米国合計		83,480,321	88.69
	株式合計		89,293,690	94.87
	投資ファンド：1.52% (31 May 2019: 0.23%)			
	アイルランド：1.52% (31 May 2019: 0.23%)			
60,000	DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF	USD	1,429,806	1.52
	投資ファンド合計		1,429,806	1.52

契約数	先物契約 : 0.10% (31 May 2019: 0.00%)	取引相手方	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
13	E-mini Russell 2000 CME Future June 2020	Goldman Sachs	89,992	0.10
先物契約合計			89,992	0.10

先渡為替契約 : 0.15% (31 May 2019: -0.39%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
Barclays^	EUR	156,956	USD	171,733	17/06/2020	2,897	0.01
Barclays^	GBP	233,288	USD	285,776	17/06/2020	2,652	-
Barclays^	GBP	230,020	USD	281,773	17/06/2020	2,615	-
Barclays^	GBP	170,685	USD	208,542	17/06/2020	2,485	-
Barclays^	GBP	168,298	USD	205,626	17/06/2020	2,451	-
Barclays^	EUR	114,722	USD	125,967	17/06/2020	1,673	-
Barclays^	EUR	42,291	USD	46,272	17/06/2020	781	-
Barclays^	GBP	100,941	USD	124,266	17/06/2020	533	-
Barclays^	GBP	99,529	USD	122,529	17/06/2020	525	-
Barclays^	EUR	30,997	USD	34,035	17/06/2020	452	-
Barclays^	EUR	66,070	USD	73,066	17/06/2020	443	-
Barclays^	GBP	19,410	USD	23,777	17/06/2020	221	-
Barclays^	GBP	14,180	USD	17,325	17/06/2020	206	-
Barclays^	EUR	9,011	USD	9,859	17/06/2020	166	-
Barclays^	EUR	17,792	USD	19,675	17/06/2020	119	-
Barclays^	GBP	10,316	USD	12,637	17/06/2020	117	-
Barclays^	GBP	7,545	USD	9,218	17/06/2020	110	-
Barclays^	EUR	6,604	USD	7,251	17/06/2020	96	-
Barclays^	EUR	3,662	USD	4,007	17/06/2020	68	-
Barclays^	GBP	4,370	USD	5,353	17/06/2020	50	-
Barclays^	GBP	3,194	USD	3,903	17/06/2020	47	-
Barclays^	GBP	8,401	USD	10,342	17/06/2020	44	-
Barclays^	EUR	2,682	USD	2,945	17/06/2020	39	-
Barclays^	GBP	2,721	USD	3,333	17/06/2020	31	-
Barclays^	GBP	1,990	USD	2,432	17/06/2020	29	-
Barclays^	EUR	3,791	USD	4,192	17/06/2020	25	-
Barclays^	GBP	4,031	USD	4,963	17/06/2020	21	-
Barclays^	GBP	1,891	USD	2,328	17/06/2020	10	-
Barclays^	EUR	1,541	USD	1,704	17/06/2020	10	-
Barclays^	GBP	1,178	USD	1,450	17/06/2020	6	-
UBS	EUR	2,118,499	USD	2,298,784	17/06/2020	58,257	0.06
UBS	GBP	3,137,342	USD	3,853,446	17/06/2020	25,434	0.03
UBS	GBP	3,096,268	USD	3,802,997	17/06/2020	25,101	0.03
UBS	EUR	569,419	USD	617,877	17/06/2020	15,659	0.02
UBS	EUR	121,306	USD	131,629	17/06/2020	3,336	0.01
UBS	GBP	261,401	USD	321,067	17/06/2020	2,119	-
UBS	EUR	49,337	USD	53,536	17/06/2020	1,357	-
UBS	GBP	138,686	USD	170,341	17/06/2020	1,124	-
UBS	GBP	58,812	USD	72,236	17/06/2020	477	-

先渡為替契約 : 0.15% (31 May 2019: -0.39%)

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	36,609	USD	44,965	17/06/2020	297	-
先渡為替契約に係る評価益合計						152,083	0.16

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損失 米ドル	純資産 比率(%)
Barclays^	USD	2,289	GBP	1,876	17/06/2020	(30)	-
Barclays^	USD	3,682	GBP	3,017	17/06/2020	(49)	-
Barclays^	USD	2,698	EUR	2,495	17/06/2020	(77)	-
Barclays^	USD	8,557	GBP	7,013	17/06/2020	(113)	-
Barclays^	USD	6,632	EUR	6,132	17/06/2020	(190)	-
Barclays^	USD	16,417	GBP	13,454	17/06/2020	(217)	-
Barclays^	USD	31,208	EUR	28,855	17/06/2020	(895)	-
Barclays^	USD	195,803	GBP	160,462	17/06/2020	(2,586)	-
Barclays^	USD	196,479	GBP	161,016	17/06/2020	(2,595)	-
Barclays^	USD	117,060	EUR	108,231	17/06/2020	(3,359)	(0.01)
UBS	USD	14,562	EUR	13,168	17/06/2020	(89)	-
UBS	USD	7,897	GBP	6,466	17/06/2020	(97)	-
先渡為替契約に係る評価損合計						(10,297)	(0.01)
先渡為替契約合計						141,786	0.15

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	90,955,274	96.64
現金および現金同等物*	3,561,941	3.78
その他の純負債	(396,142)	(0.42)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	94,121,073	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	94.26
投資ファンドおよびAIF	1.51
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.09
OTC金融デリバティブ商品	0.16
その他の資産	3.98
	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316,944米ドルを除き、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。

^ 関係会社。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク(以下「ICB」という。)は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

パークレイズ・マルチマネージャー・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(2020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、2019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：94.91% (31 May 2019: 94.03%)			
	カナダ：0.40% (31 May 2019: 0.51%)			
	環境規制：0.40% (31 May 2019: 0.51%)			
10,738	Waste Connections Inc Com NPV	USD	1,010,553	0.40
	カナダ合計		1,010,553	0.40
	アイルランド：3.22% (31 May 2019: 2.42%)			
	化学：0.62% (31 May 2019: 0.32%)			
7,753	Linde PLC Com EURO.001	USD	1,567,463	0.62
	コンピューター：0.30% (31 May 2019: 0.44%)			
3,781	Accenture PLC Com USD0.0000225	USD	762,344	0.30
	電子：0.39% (31 May 2019: 0.47%)			
10,030	Allegion PLC Com USD0.01	USD	999,941	0.39
	ヘルスケア用品：0.42% (31 May 2019: 0.67%)			
10,873	Medtronic PLC Com USD0.10	USD	1,071,752	0.42
	保険：1.49% (31 May 2019: 0.52%)			
18,636	Willis Towers Watson PLC Com USD0.000304635	USD	3,779,753	1.49
	アイルランド合計		8,181,253	3.22
	日本：0.00% (31 May 2019: 0.59%)			
	自動車製造：0.00% (31 May 2019: 0.59%)			
	オランダ：0.29% (31 May 2019: 0.14%)			
	半導体：0.29% (31 May 2019: 0.14%)			
2,240	ASML Holding NV ADR EURO.09	USD	737,778	0.29
	オランダ合計		737,778	0.29
	英国：0.00% (31 May 2019: 0.40%)			
	石油・ガス：0.00% (31 May 2019: 0.40%)			
	米国：91.00% (31 May 2019: 89.97%)			
	広告：0.46% (31 May 2019: 1.21%)			
68,836	Interpublic Group of Cos Inc Com USD0.10	USD	1,177,440	0.46
	航空・防衛：1.35% (31 May 2019: 3.16%)			
17,269	L3Harris Technologies Inc Com USD1.00	USD	3,441,194	1.35

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：94.91% (31 May 2019: 94.03%) (つづき)			
	米国：91.00% (31 May 2019: 89.97%) (つづき)			
	農業：0.31% (31 May 2019: 0.43%)			
10,687	Philip Morris International Inc Com NPV	USD	782,983	0.31
	アパレル：0.78% (31 May 2019: 0.70%)			
20,063	NIKE Inc Class B Com NPV	USD	1,975,704	0.78
	自動車製造：0.36% (31 May 2019: 0.00%)			
12,306	PACCAR	USD	909,044	0.36
	自動車部品・装置：0.77% (31 May 2019: 0.00%)			
61,172	BorgWarner Inc USD0.01	USD	1,966,374	0.77
	銀行：4.12% (31 May 2019: 8.42%)			
178,010	Bank of America	USD	4,289,151	1.69
11,476	JPMorgan Chase & Co Class C Com USD1.00	USD	1,116,098	0.44
26,546	Morgan Stanley Com USD0.01	USD	1,173,201	0.46
10,813	PNC Financial Services	USD	1,233,169	0.49
100,276	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.666	USD	2,653,804	1.04
	飲料：1.99% (31 May 2019: 2.00%)			
16,400	Coca-Cola Co Com USD0.25	USD	763,830	0.30
45,645	Monster Beverage Corp Com USD0.005	USD	3,280,506	1.29
7,731	PepsiCo Inc Com USD0.02	USD	1,016,820	0.40
	バイオテクノロジー：2.52% (31 May 2019: 1.67%)			
3,980	Illumina Inc Com USD0.01	USD	1,445,556	0.57
2,453	Regeneron Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	1,498,109	0.59
12,046	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	USD	3,468,826	1.36
	化学：2.36% (31 May 2019: 3.70%)			
15,804	Air Products & Chemicals Inc Com USD1.00	USD	3,820,459	1.50
7,270	PPG Industries Inc Com USD1.67	USD	738,668	0.29
2,445	Sherwin-Williams Co Com USD1.00	USD	1,451,976	0.57
	商業サービス：1.87% (31 May 2019: 1.06%)			
7,232	Ecolab Inc Com USD1.00	USD	1,538,536	0.61
5,607	Euronet Worldwide Inc Com USD0.02	USD	531,599	0.21
15,260	PayPal	USD	2,364,995	0.93
959	S&P Global Inc Com USD1.00	USD	311,421	0.12
	コンピューター：1.62% (31 May 2019: 1.13%)			
12,922	Apple	USD	4,108,162	1.62
	化粧品/パーソナルケア：0.46% (31 May 2019: 0.00%)			
16,280	Colgate-Palmolive Co Com USD1.00	USD	1,176,963	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：94.91% (31 May 2019: 94.03%) (つづき)			
	米国：91.00% (31 May 2019: 89.97%) (つづき)			
	販売/卸売：0.25% (31 May 2019: 0.59%)			
7,129	Copart Inc Com USD0.0001	USD	637,119	0.25
	各種金融サービス：2.96% (31 May 2019: 2.67%)			
12,100	Charles Schwab	USD	434,208	0.17
4,579	CME Group Inc Com USD0.01	USD	836,308	0.33
10,140	Intercontinental Exchange Inc Com USD0.01	USD	985,811	0.39
27,056	Visa	USD	5,282,008	2.07
	電気：3.82% (31 May 2019: 3.58%)			
33,005	American Electric Power Co Inc USD6.50	USD	2,813,841	1.11
6,900	Energy Corp Com USD0.01	USD	702,662	0.27
20,716	NextEra Energy Inc Com USD0.01	USD	5,288,898	2.08
7,202	Sempra Energy Corp Com NPV	USD	909,793	0.36
	電気部品・設備：0.94% (31 May 2019: 0.86%)			
25,994	AMETEK Inc Com USD0.01	USD	2,387,159	0.94
	電子：3.01% (31 May 2019: 2.28%)			
19,405	Agilent Technologies Inc Com USD0.01	USD	1,710,066	0.67
12,557	Amphenol Corp Com USD0.001	USD	1,212,441	0.48
30,314	Honeywell International Inc Com USD1.00	USD	4,423,570	1.74
380	Mettler-Toledo International Inc Com USD0.01	USD	302,748	0.12
	食品：1.30% (31 May 2019: 2.21%)			
33,385	Kellogg	USD	2,180,541	0.86
21,655	Mondelez International Inc Class A Com NPV	USD	1,128,551	0.44
	林産品・紙製品：0.03% (31 May 2019: 0.23%)			
2,500	International Paper	USD	85,150	0.03
	工具・工作機械：0.86% (31 May 2019: 0.00%)			
17,409	Stanley Black & Decker Inc Com USD2.50	USD	2,184,133	0.86
	ヘルスケア用品：9.19% (31 May 2019: 6.31%)			
45,444	Abbott Laboratories Com NPV	USD	4,323,770	1.70
2,216	ABIOMED Inc Com USD0.01	USD	495,741	0.19
3,830	Align Technology Inc Com USD0.0001	USD	937,584	0.37
21,726	Becton Dickinson and Co Com USD1.00	USD	5,354,590	2.11
22,045	Boston Scientific Corp Com USD0.01	USD	836,718	0.33
7,273	Danaher Corp Com USD0.01	USD	1,209,827	0.48
8,252	Edwards Lifesciences Corp Com USD1.00	USD	1,853,729	0.73
2,941	IDEXX Laboratories Inc Com USD0.10	USD	908,416	0.36
4,516	Intuitive Surgical Inc Com USD0.001	USD	2,618,377	1.03
3,697	Stryker Corp Com USD0.10	USD	723,226	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：94.91% (31 May 2019: 94.03%) (つづき)			
	米国：91.00% (31 May 2019: 89.97%) (つづき)			
	ヘルスケア用品：9.19% (31 May 2019: 6.31%) (つづき)			
32,401	Zimmer Biomet Holdings Inc Com USD0.01	USD	4,094,028	1.61
	ヘルスケア・サービス：2.70% (31 May 2019: 3.46%)			
4,634	Humana Inc Com USD0.166	USD	1,904,041	0.75
16,289	UnitedHealth Group Inc Com USD0.01	USD	4,956,173	1.95
	家庭用品・雑貨：0.90% (31 May 2019: 0.00%)			
20,680	Avery Dennison Corp Com USD1.00	USD	2,290,207	0.90
	保険：1.13% (31 May 2019: 2.10%)			
56,501	American International Group Inc Com USD2.50	USD	1,698,703	0.67
11,099	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD1.00	USD	1,175,273	0.46
	インターネット：9.11% (31 May 2019: 7.40%)			
6,034	Alphabet Inc Com USD0.001	USD	8,613,686	3.39
3,242	Amazon.com	USD	7,888,288	3.10
175	Booking	USD	286,774	0.11
3,450	Etsy Inc Com USD0.001	USD	279,157	0.11
27,139	Facebook	USD	6,092,434	2.40
	宿泊施設：0.31% (31 May 2019: 0.30%)			
9,199	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	USD	441,046	0.17
3,909	Marriott International Inc/MD Com USD0.01	USD	345,888	0.14
	建設機械・採掘機械：0.33% (31 May 2019: 0.00%)			
6,887	Caterpillar Inc Com USD1.00	USD	827,197	0.33
	各種機械：1.16% (31 May 2019: 1.01%)			
4,811	Cognex Corp Com USD0.002	USD	271,942	0.11
4,789	Deere & Co Com USD1.00	USD	728,934	0.29
1,815	IDEX Corp Com USD0.01	USD	289,220	0.11
1,418	Rockwell Automation Inc Com USD1.00	USD	306,508	0.12
3,466	Roper Technologies Inc Com USD0.01	USD	1,364,460	0.53
	メディア：0.00% (31 May 2019: 1.32%)			
	各種製造業：1.07% (31 May 2019: 0.69%)			
101,573	General Electric	USD	667,842	0.26
9,112	Illinois Tool Works Inc Com USD0.01	USD	1,570,362	0.62
2,623	Parker-Hannifin Corp Com USD0.50	USD	472,114	0.19
	石油・ガス：1.79% (31 May 2019: 3.99%)			
24,978	Chevron Corp Com USD0.75	USD	2,286,486	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(%)
	株式：94.91% (31 May 2019: 94.03%) (つづき)			
	米国：91.00% (31 May 2019: 89.97%) (つづき)			
	石油・ガス：1.79% (31 May 2019: 3.99%) (つづき)			
11,400	ConocoPhillips Com USD0.01	USD	480,909	0.19
13,471	EOG Resources Inc Com USD0.01	USD	685,472	0.27
31,548	Marathon Petroleum Corp Com USD0.01	USD	1,108,439	0.43
	医薬品：4.91% (31 May 2019: 4.41%)			
14,303	AbbVie Inc Com USD0.01	USD	1,325,245	0.52
5,978	Cigna	USD	1,178,772	0.46
13,120	Johnson & Johnson Com USD1.00	USD	1,949,107	0.77
41,659	Merck & Co Inc Com USD0.50	USD	3,360,423	1.32
44,505	Pfizer Inc Com USD0.05	USD	1,696,308	0.67
21,411	Zoetis Inc Com USD0.01	USD	2,982,445	1.17
	不動産投資信託：3.71% (31 May 2019: 2.92%)			
11,014	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	USD	1,691,365	0.66
39,001	American Homes 4 Rent Class A Reits USD0.01	USD	984,580	0.39
4,497	American Tower Corp Reits USD0.01	USD	1,160,294	0.46
22,539	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	USD	3,878,511	1.53
94,779	Medical Properties Trust Inc Com USD0.001	USD	1,713,130	0.67
	小売：4.42% (31 May 2019: 4.77%)			
12,105	Advance Auto Parts Inc Com USD0.0001	USD	1,686,892	0.66
4,168	Burlington Stores Inc Com USD0.0001	USD	874,405	0.34
4,180	Costco Wholesale Corp Com USD0.005	USD	1,288,527	0.51
6,432	Dollar Tree Inc Com USD0.01	USD	629,628	0.25
2,300	Domino's Pizza Inc Com USD0.01	USD	887,409	0.35
7,972	Home Depot Inc Com USD0.05	USD	1,980,843	0.78
4,948	McDonald's Corp Com USD0.01	USD	922,134	0.36
4,240	Target Corp Com USD0.08	USD	518,573	0.20
23,214	TJX Cos Inc Com USD1.00	USD	1,225,467	0.48
2,141	Ulta Beauty Inc Com USD0.01	USD	522,500	0.21
7,939	Yum! Brands Inc Com NPV	USD	710,739	0.28
	半導体：5.56% (31 May 2019: 1.85%)			
8,400	Applied Materials	USD	471,954	0.18
2,893	IPG Photonics Corp USD0.0001	USD	449,746	0.18
8,503	Micron Technology Inc Com USD0.10	USD	406,486	0.16
3,879	NVIDIA Corp Com USD0.001	USD	1,371,828	0.54
61,489	QUALCOMM	USD	4,974,152	1.96
8,813	Texas Instruments Inc Com USD1.00	USD	1,045,354	0.41
58,830	Xilinx Inc Com USD0.01	USD	5,408,830	2.13
	ソフトウェア：8.73% (31 May 2019: 8.35%)			
3,747	Adobe	USD	1,445,180	0.57
1,722	ANSYS Inc Com USD0.01	USD	486,388	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：94.91% (31 May 2019: 94.03%) (つづき)			
	米国：91.00% (31 May 2019: 89.97%) (つづき)			
	ソフトウェア：8.73% (31 May 2019: 8.35%) (つづき)			
13,449	Electronic Arts Inc Com USD0.01	USD	1,652,075	0.65
8,867	Fidelity National Information Services Inc Com USD0.01	USD	1,231,227	0.48
12,219	Fiserv Inc Com USD0.01	USD	1,304,073	0.51
66,402	Microsoft Corp Com USD0.00000625	USD	12,168,167	4.79
1,594	Paycom Software Inc Com USD0.01	USD	473,777	0.19
5,964	salesforce.com	USD	1,041,225	0.41
13,961	Slack Technologies Inc Com USD0.0001	USD	489,612	0.19
1,616	Splunk Inc Com USD0.001	USD	300,374	0.12
1,062	Take-Two Interactive Software Inc Com USD0.01	USD	144,602	0.06
1,908	Tyler Technologies Inc Com USD0.01	USD	714,403	0.28
3,427	Veeva Systems Inc Com USD0.00001	USD	750,050	0.29
	通信：3.30% (31 May 2019: 4.23%)			
3,911	Arista Networks Inc Com USD0.0001	USD	912,769	0.36
23,421	Motorola Solutions	USD	3,169,681	1.24
75,450	Verizon Communications	USD	4,314,231	1.70
	運輸：0.40% (31 May 2019: 0.44%)			
5,939	Union Pacific Corp Com USD2.50	USD	1,008,026	0.40
	水道：0.14% (31 May 2019: 0.52%)			
2,793	American Water Works Co Inc Com USD0.01	USD	354,599	0.14
	米国合計		231,383,262	91.00
	株式合計		241,312,846	94.91

契約数	先物契約：0.06% (31 May 2019: -0.04%)	取引相手方	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
17	S&P500 E-mini CME Future June 2020	Goldman Sachs	152,362	0.06
	先物契約合計		152,362	0.06

先渡為替契約：0.13% (31 May 2019: -0.10%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
Barclays^	EUR	467,507	USD	511,520	17/06/2020	8,628	-
Barclays^	EUR	224,786	USD	244,580	17/06/2020	5,518	-
Barclays^	EUR	289,616	USD	320,283	17/06/2020	1,944	-
Barclays^	GBP	44,913	USD	55,018	17/06/2020	511	-
Barclays^	EUR	23,334	USD	25,530	17/06/2020	431	-

先渡為替契約 : 0.13% (31 May 2019: -0.10%) (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^	EUR	21,589	USD	23,621	17/06/2020	398	-
Barclays^	EUR	11,338	USD	12,336	17/06/2020	278	-
Barclays^	EUR	10,361	USD	11,273	17/06/2020	254	-
Barclays^	GBP	14,164	USD	17,351	17/06/2020	161	-
Barclays^	GBP	28,636	USD	35,253	17/06/2020	151	-
Barclays^	EUR	13,653	USD	15,099	17/06/2020	92	-
Barclays^	EUR	13,490	USD	14,919	17/06/2020	91	-
Barclays^	GBP	21,421	USD	26,413	17/06/2020	71	-
Barclays^	GBP	5,400	USD	6,614	17/06/2020	61	-
Barclays^	GBP	8,989	USD	11,066	17/06/2020	47	-
Barclays^	GBP	2,238	USD	2,741	17/06/2020	25	-
Barclays^	GBP	6,785	USD	8,366	17/06/2020	23	-
Barclays^	GBP	3,438	USD	4,233	17/06/2020	18	-
Barclays^	GBP	1,011	USD	1,238	17/06/2020	11	-
Barclays^	GBP	3,098	USD	3,820	17/06/2020	10	-
Barclays^	GBP	670	USD	821	17/06/2020	8	-
Barclays^	GBP	1,427	USD	1,757	17/06/2020	8	-
Barclays^	GBP	1,070	USD	1,320	17/06/2020	4	-
Barclays^	GBP	641	USD	789	17/06/2020	3	-
Barclays^	GBP	437	USD	538	17/06/2020	2	-
Barclays^	GBP	485	USD	598	17/06/2020	2	-
Barclays^	GBP	325	USD	401	17/06/2020	1	-
UBS	EUR	10,935,819	USD	11,866,457	17/06/2020	300,728	0.12
UBS	EUR	534,161	USD	579,619	17/06/2020	14,689	0.01
UBS	EUR	495,972	USD	538,179	17/06/2020	13,639	0.01
UBS	GBP	1,025,263	USD	1,259,281	17/06/2020	8,312	-
UBS	GBP	324,104	USD	398,081	17/06/2020	2,627	-
UBS	GBP	122,818	USD	150,851	17/06/2020	996	-
UBS	GBP	51,084	USD	62,744	17/06/2020	414	-
UBS	GBP	23,153	USD	28,438	17/06/2020	188	-
UBS	GBP	15,300	USD	18,793	17/06/2020	124	-
UBS	GBP	497	USD	610	17/06/2020	5	-

先渡為替契約に係る評価益合計

360,473

0.14

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	667	GBP	547	17/06/2020	(9)	-
Barclays^	USD	1,010	GBP	828	17/06/2020	(13)	-
Barclays^	USD	2,226	GBP	1,824	17/06/2020	(29)	-
Barclays^	USD	5,374	GBP	4,404	17/06/2020	(71)	-
Barclays^	USD	14,137	GBP	11,586	17/06/2020	(187)	-
Barclays^	USD	19,090	EUR	17,650	17/06/2020	(548)	-
Barclays^	USD	20,536	EUR	18,987	17/06/2020	(589)	-
Barclays^	USD	44,668	GBP	36,605	17/06/2020	(590)	-
Barclays^	USD	417,510	EUR	386,023	17/06/2020	(11,979)	(0.01)

先渡為替契約：0.13% (31 May 2019: -0.10%) (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	35,433	EUR	32,855	17/06/2020	(1,121)	-
UBS	USD	1,894	EUR	1,750	17/06/2020	(54)	-
UBS	USD	12,397	EUR	11,211	17/06/2020	(76)	-
UBS	USD	6,835	EUR	6,241	17/06/2020	(109)	-
UBS	USD	8,279	EUR	7,599	17/06/2020	(176)	-
UBS	USD	13,083	EUR	11,953	17/06/2020	(216)	-
UBS	USD	10,858	EUR	10,024	17/06/2020	(295)	-
UBS	USD	27,217	EUR	24,771	17/06/2020	(343)	-
UBS	USD	41,913	EUR	38,114	17/06/2020	(493)	-
UBS	USD	22,594	EUR	20,766	17/06/2020	(509)	-
UBS	USD	51,993	EUR	47,863	17/06/2020	(1,259)	-
UBS	USD	79,317	EUR	73,137	17/06/2020	(2,055)	-
先渡為替契約に係る評価損合計						(20,721)	(0.01)
先渡為替契約合計						339,752	0.13

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	241,804,960	95.10
現金および現金同等物*	11,448,511	4.50
その他の純資産	1,007,770	0.40
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	254,261,241	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	94.56
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	0.14
その他の資産	5.24
	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ゴールドマン・サックスにより担保として保有される787,837米ドルを除き、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。

^ 関係会社。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク(以下「ICB」という。)は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

[次へ](#)

パークレイズ・マルチマネージャー・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(2020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、2019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 : 96.32% (31 May 2019: 95.99%)			
	オーストラリア : 2.28% (31 May 2019: 3.05%)			
	広告 : 0.00% (31 May 2019: 0.07%)			
	銀行 : 0.21% (31 May 2019: 0.44%)			
4,742	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com	AUD	56,329	0.05
3,378	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	AUD	142,925	0.12
4,477	Westpac Banking Corp Com NPV	AUD	51,190	0.04
	バイオテクノロジー : 0.08% (31 May 2019: 0.00%)			
535	CSL Ltd Com NPV	AUD	98,118	0.08
	コンピューター : 0.06% (31 May 2019: 0.07%)			
8,334	Computershare Ltd Com NPV	AUD	72,498	0.06
	各種金融サービス : 0.07% (31 May 2019: 0.06%)			
1,116	Macquarie Group Ltd Com NPV	AUD	81,459	0.07
	電気 : 0.04% (31 May 2019: 0.06%)			
3,811	AGL Energy Ltd Com NPV	AUD	42,411	0.04
	エンジニアリング・建設 : 0.05% (31 May 2019: 0.10%)			
3,268	CIMIC Group Ltd Com	AUD	54,092	0.05
	ヘルスケア用品 : 0.06% (31 May 2019: 0.34%)			
515	Cochlear Ltd Com NPV	AUD	65,987	0.06
	ヘルスケア・サービス : 0.71% (31 May 2019: 0.62%)			
43,948	Sonic Healthcare Ltd Com NPV	AUD	822,086	0.71
	保険 : 0.11% (31 May 2019: 0.11%)			
16,555	Insurance Australia Group Ltd Com NPV	AUD	67,089	0.06
10,052	QBE Insurance Group Ltd Com NPV	AUD	58,885	0.05
	インターネット : 0.41% (31 May 2019: 0.00%)			
44,275	carsales.com Ltd	AUD	474,497	0.41
	鉄/鉄鋼 : 0.11% (31 May 2019: 0.00%)			
13,442	Fortescue Metals Group Ltd Com	AUD	123,982	0.11
	余暇 : 0.00% (31 May 2019: 0.16%)			
	鉱業 : 0.05% (31 May 2019: 0.23%)			
2,811	BHP Billiton Ltd Com NPV	AUD	64,674	0.05
	石油・ガス : 0.08% (31 May 2019: 0.08%)			
5,013	Ampol Ltd Com NPV	AUD	90,129	0.08
	包装・容器 : 0.00% (31 May 2019: 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：96.32% (31 May 2019: 95.99%) (つづき)			
	オーストラリア:2.28% (31 May 2019: 3.05%) (つづき)			
	不動産投資信託：0.06% (31 May 2019:0.24%)			
31,165	Stockland Com Reits	AUD	73,750	0.06
	運輸：0.18% (31 May 2019: 0.41%)			
68,561	Aurizon Holdings Ltd Com	AUD	215,949	0.18
	オーストラリア合計		2,656,050	2.28
	オーストリア：0.06% (31 May 2019: 0.37%)			
	電気：0.00% (31 May 2019: 0.37%)			
	各種機械：0.06% (31 May 2019: 0.00%)			
1,791	ANDRITZ AG Com	EUR	67,217	0.06
	オーストリア合計		67,217	0.06
	ベルギー：0.17% (31 May 2019: 0.21%)			
	銀行：0.17% (31 May 2019: 0.21%)			
3,857	KBC Groep NV Com NPV	EUR	201,925	0.17
	ベルギー合計		201,925	0.17
	バミューダ：0.61% (31 May 2019: 0.91%)			
	販売/卸売：0.00% (31 May 2019: 0.11%)			
	各種金融サービス：0.00% (31 May 2019:0.14%)			
	保険：0.26% (31 May 2019: 0.41%)			
33,062	Hiscox Ltd Com GBPO.065	GBP	302,594	0.26
	不動産：0.00% (31 May 2019: 0.10%)			
	小売：0.35% (31 May 2019: 0.15%)			
514,800	Man Wah Holdings Ltd Com HKD0.4	HKD	402,489	0.35
	バミューダ合計		705,083	0.61
	ブラジル：0.60% (31 May 2019: 1.03%)			
	銀行：0.00% (31 May 2019: 0.10%)			
	飲料：0.00% (31 May 2019: 0.27%)			
	商業サービス：0.00% (31 May 2019: 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：96.32% (31 May 2019: 95.99%) (つづき)			
	ブラジル：0.60% (31 May 2019: 1.03%) (つづき)			
	各種金融サービス：0.60% (31 May 2019:0.60%)			
83,200	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao Com NPV	BRL	697,865	0.60
	ブラジル合計		697,865	0.60
	カナダ：2.47% (31 May 2019: 3.11%)			
	自動車部品・装置：0.00% (31 May 2019: 0.08%)			
	銀行：1.51% (31 May 2019: 2.04%)			
7,337	Bank of Montreal Com	CAD	360,215	0.31
14,933	Bank of Nova Scotia Com	CAD	595,559	0.51
12,654	Canadian Imperial Bank of Commerce Com	CAD	806,324	0.69
	化学：0.00% (31 May 2019: 0.15%)			
	各種金融サービス：0.10% (31 May 2019:0.00%)			
5,144	IGM Financial Inc Com NPV	CAD	121,399	0.10
	食品：0.08% (31 May 2019: 0.00%)			
1,905	Loblaw Cos Ltd Com CAD1.00	CAD	93,913	0.08
	工具・工作機械：0.00% (31 May 2019: 0.04%)			
	保険：0.00% (31 May 2019: 0.28%)			
	鉱業：0.41% (31 May 2019: 0.14%)			
3,399	Franco-Nevada Corp Com	CAD	475,016	0.41
	石油・ガス：0.24% (31 May 2019: 0.26%)			
16,101	Suncor Energy Inc	CAD	275,087	0.24
	パイプライン：0.00% (31 May 2019: 0.12%)			
	小売：0.13% (31 May 2019: 0.00%)			
1,730	Canadian Tire Corp Ltd Com CAD1.00	CAD	146,960	0.13
	カナダ合計		2,874,473	2.47
	ケイマン諸島：2.24% (31 May 2019: 1.60%)			
	建設資材：0.67% (31 May 2019: 0.41%)			
622,000	China Resources Cement Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	781,211	0.67
	商業サービス：0.60% (31 May 2019: 0.45%)			
156,500	China Conch Venture Holdings Ltd Com HKD0.01	HKD	704,664	0.60

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：96.32% (31 May 2019: 95.99%) (つづき)			
	ケイマン諸島：2.24% (31 May 2019: 1.60%) (つづき)			
	食品：0.32% (31 May 2019: 0.33%)			
520,000	Want Want China Holdings Ltd Com USD0.02	HKD	373,345	0.32
	各種持株会社：0.04% (31 May 2019:0.00%)			
8,000	CK Hutchison Holdings Ltd Com HKD1.00	HKD	48,949	0.04
	不動産：0.07% (31 May 2019: 0.00%)			
21,000	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	HKD	80,806	0.07
	小売：0.54% (31 May 2019: 0.33%)			
70,000	ANTA Sports Products Ltd Com HKD0.10	HKD	623,823	0.54
	半導体：0.00% (31 May 2019: 0.08%)			
	ケイマン諸島合計		<u>2,612,798</u>	<u>2.24</u>
	チェコ共和国：0.00% (31 May 2019: 0.28%)			
	銀行：0.00% (31 May 2019: 0.28%)			
	デンマーク：1.31% (31 May 2019: 1.34%)			
	銀行：0.00% (31 May 2019: 0.43%)			
	ヘルスケア用品：0.16% (31 May 2019: 0.05%)			
1,066	Coloplast A/S Class B Com DKK1.00	DKK	178,377	0.16
	医薬品：1.15% (31 May 2019: 0.69%)			
20,625	Novo Nordisk A/S Com DKK0.20	DKK	1,341,793	1.15
	小売：0.00% (31 May 2019: 0.08%)			
	運輸：0.00% (31 May 2019: 0.09%)			
	デンマーク合計		<u>1,520,170</u>	<u>1.31</u>
	フィンランド：0.27% (31 May 2019: 0.53%)			
	電気：0.00% (31 May 2019: 0.35%)			
	林産品・紙製品：0.23% (31 May 2019: 0.18%)			
9,338	UPM-Kymmene OYJ Com NPV	EUR	269,286	0.23
	各種機械：0.04% (31 May 2019: 0.00%)			
1,364	Metso OYJ NPV	EUR	44,137	0.04
	フィンランド合計		<u>313,423</u>	<u>0.27</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：96.32% (31 May 2019: 95.99%) (つづき)			
	フランス：4.38% (31 May 2019: 3.16%)			
	広告：0.08% (31 May 2019: 0.00%)			
3,302	Publicis Groupe SA Com EUR0.40	EUR	93,753	0.08
	アパレル：0.41% (31 May 2019: 0.36%)			
902	Kering SA Com EUR4.00	EUR	471,369	0.41
	自動車部品・装置：0.07% (31 May 2019: 0.09%)			
780	Cie Generale des Etablissements Michelin	EUR	78,842	0.07
	銀行：0.07% (31 May 2019: 0.33%)			
2,346	BNP Paribas	EUR	84,178	0.07
	飲料：0.29% (31 May 2019: 0.25%)			
2,156	Pernod Ricard SA Com EUR1.55	EUR	336,051	0.29
	商業サービス：0.54% (31 May 2019: 0.62%)			
15,052	Edenred Com EUR2.00	EUR	630,880	0.54
	コンピューター：0.21% (31 May 2019: 0.17%)			
3,307	Atos	EUR	249,515	0.21
	各種金融サービス：0.00% (31 May 2019:0.12%)			
	電気：0.00% (31 May 2019: 0.12%)			
	電気部品・設備：0.54% (31 May 2019: 0.00%)			
6,282	Schneider Electric Com EUR4.00	EUR	623,660	0.54
	エンジニアリング・建設：0.20% (31 May 2019:0.00%)			
2,552	Vinci SA Com EUR2.50	EUR	235,812	0.20
	保険：0.52% (31 May 2019: 0.11%)			
33,098	AXA	EUR	603,350	0.52
	石油・ガス：0.63% (31 May 2019: 0.41%)			
19,617	TOTAL	EUR	733,839	0.63
	医薬品：0.70% (31 May 2019: 0.31%)			
8,410	Sanofi Com EUR2.00	EUR	819,112	0.70
	不動産投資信託：0.12% (31 May 2019:0.27%)			
7,189	Klepierre SA Reits EUR1.40	EUR	136,224	0.12
	フランス合計		5,096,585	4.38

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：96.32% (31 May 2019: 95.99%) (つづき)			
	ドイツ：3.43% (31 May 2019: 3.23%)			
	自動車製造：0.04% (31 May 2019: 0.55%)			
806	Porsche Automobil Holding SE NPV	EUR	43,837	0.04
	自動車部品・装置：0.71% (31 May 2019: 0.65%)			
10,154	Rheinmetall AG Com	EUR	821,697	0.71
	建設資材：0.06% (31 May 2019: 0.00%)			
1,425	HeidelbergCement AG NPV	EUR	71,068	0.06
	化学：0.00% (31 May 2019: 0.05%)			
	各種金融サービス：0.92% (31 May 2019:0.68%)			
6,500	Deutsche Boerse AG Com NPV	EUR	1,069,177	0.92
	エンジニアリング・建設：0.06% (31 May 2019:0.00%)			
810	Hochtief AG Com NPV	EUR	71,202	0.06
	各種製造業：0.23% (31 May 2019:0.55%)			
2,445	Siemens	EUR	268,991	0.23
	医薬品：0.57% (31 May 2019: 0.00%)			
9,689	Bayer AG Com NPV	EUR	659,748	0.57
	不動産：0.00% (31 May 2019: 0.45%)			
	半導体：0.51% (31 May 2019: 0.05%)			
28,199	Infineon Technologies AG Com NPV	EUR	593,780	0.51
	ソフトウェア：0.29% (31 May 2019: 0.25%)			
2,741	SAP	EUR	343,190	0.29
	通信：0.04% (31 May 2019: 0.00%)			
3,185	Deutsche Telekom AG Com NPV	EUR	50,211	0.04
	ドイツ合計		3,992,901	3.43
	香港：0.87% (31 May 2019: 0.87%)			
	銀行：0.08% (31 May 2019: 0.00%)			
33,500	BOC Hong Kong Holdings Ltd Com NPV	HKD	93,248	0.08
	各種金融サービス：0.38% (31 May 2019:0.30%)			
12,600	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd Com NPV	HKD	439,074	0.38
	不動産：0.08% (31 May 2019: 0.08%)			
23,000	Hang Lung Properties Ltd Com HKD1.00	HKD	48,427	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：96.32% (31 May 2019: 95.99%) (つづき)			
	香港：0.87% (31 May 2019: 0.87%) (つづき)			
	不動産：0.08% (31 May 2019: 0.08%) (つづき)			
4,500	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	HKD	51,700	0.04
	通信：0.33% (31 May 2019: 0.34%)			
54,500	China Mobile Ltd Com NPV	HKD	380,220	0.33
	水道：0.00% (31 May 2019: 0.15%)			
	香港合計		1,012,669	0.87
	アイルランド：1.25% (31 May 2019: 1.40%)			
	建設資材：0.81% (31 May 2019: 0.33%)			
19,498	CRH PLC Com EURO.32	EUR	633,524	0.55
9,656	Johnson Controls International PLC Com USD0.01	USD	303,343	0.26
	コンピューター：0.44% (31 May 2019: 0.45%)			
9,722	Seagate Technology PLC Com USD0.00001	USD	515,801	0.44
	各種製造業：0.00% (31 May 2019:0.62%)			
	アイルランド合計		1,452,668	1.25
	イスラエル：0.00% (31 May 2019: 1.92%)			
	銀行：0.00% (31 May 2019: 1.40%)			
	化学：0.00% (31 May 2019: 0.26%)			
	通信：0.00% (31 May 2019: 0.26%)			
	イタリア：2.02% (31 May 2019: 2.55%)			
	銀行：0.05% (31 May 2019: 0.00%)			
33,672	Intesa Sanpaolo SpA Com NPV	EUR	58,149	0.05
	商業サービス：0.00% (31 May 2019: 0.10%)			
	娯楽：1.10% (31 May 2019: 0.84%)			
211,458	RAI Way SpA Com	EUR	1,283,099	1.10
	保険：0.28% (31 May 2019: 0.39%)			
23,524	Assicurazioni Generali SpA Com EUR1.00	EUR	326,629	0.28
	通信：0.59% (31 May 2019: 1.22%)			
67,552	Infrastrutture Wireless Italiane SpA Com	EUR	688,859	0.59
	イタリア合計		2,356,736	2.02

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：96.32% (31 May 2019: 95.99%) (つづき)			
	日本：4.36% (31 May 2019: 5.63%)			
	農業：0.00% (31 May 2019: 0.16%)			
	自動車製造：0.14% (31 May 2019: 0.22%)			
6,500	本田技研工業	JPY	168,194	0.14
	自動車部品・装置：0.13% (31 May 2019: 0.15%)			
4,500	ブリヂストン	JPY	149,304	0.13
	銀行：0.54% (31 May 2019: 0.50%)			
15,600	コンコルディア・フィナンシャルグループ	JPY	51,042	0.05
12,000	三菱UFJフィナンシャル・グループ	JPY	49,532	0.04
5,600	三井住友フィナンシャルグループ	JPY	162,150	0.14
12,300	三井住友トラスト・ホールディングス	JPY	362,087	0.31
	飲料：0.09% (31 May 2019: 0.00%)			
1,000	アサヒグループホールディングス	JPY	37,750	0.03
3,500	キリンホールディングス	JPY	71,618	0.06
	化学：0.16% (31 May 2019: 0.89%)			
14,800	三菱ケミカルホールディングス	JPY	87,281	0.07
4,300	昭和電工	JPY	102,516	0.09
	商業サービス：0.11% (31 May 2019: 0.05%)			
3,800	パーソルホールディングス	JPY	50,227	0.04
900	セコム	JPY	77,853	0.07
	コンピューター：0.05% (31 May 2019: 0.06%)			
1,300	大塚商会	JPY	62,505	0.05
	化粧品/パーソナルケア：0.13% (31 May 2019: 0.10%)			
1,900	花王	JPY	153,670	0.13
	販売/卸売：0.29% (31 May 2019: 0.28%)			
7,900	伊藤忠商事	JPY	169,626	0.15
5,200	三菱商事	JPY	120,811	0.10
3,800	住友商事	JPY	45,677	0.04
	各種金融サービス：0.10% (31 May 2019: 0.33%)			
8,600	オリックス	JPY	113,652	0.10
	電気：0.05% (31 May 2019: 0.05%)			
4,300	中部電力	JPY	57,973	0.05
	電気部品・設備：0.14% (31 May 2019: 0.05%)			
8,700	ブラザー工業	JPY	164,253	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：96.32% (31 May 2019: 95.99%) (つづき)			
	日本：4.36% (31 May 2019: 5.63%) (つづき)			
	電子：0.08% (31 May 2019: 0.14%)			
1,000	H O Y A	JPY	92,904	0.08
	エンジニアリング・建設：0.10% (31 May 2019:0.14%)			
6,300	鹿島建設	JPY	71,458	0.06
4,600	大林組	JPY	42,719	0.04
	住宅建設：0.20% (31 May 2019: 0.18%)			
2,800	大和ハウス工業	JPY	69,471	0.06
8,900	積水ハウス	JPY	168,917	0.14
	住宅家具：0.00% (31 May 2019: 0.05%)			
	保険：0.13% (31 May 2019: 0.18%)			
2,900	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	85,007	0.07
1,500	東京海上ホールディングス	JPY	65,090	0.06
	インターネット：0.04% (31 May 2019: 0.06%)			
2,100	カカクコム	JPY	50,894	0.04
	余暇：0.04% (31 May 2019: 0.00%)			
2,900	ヤマハ発動機	JPY	41,884	0.04
	建設機械・採掘機械：0.16% (31 May 2019:0.14%)			
2,000	日立建機	JPY	52,564	0.05
1,900	日立製作所	JPY	60,844	0.05
3,500	小松製作所	JPY	70,871	0.06
	事務用機器：0.03% (31 May 2019:0.17%)			
4,400	リコー	JPY	32,448	0.03
	石油・ガス：0.07% (31 May 2019: 0.55%)			
20,571	J X T G ホールディングス	JPY	79,174	0.07
	医薬品：0.22% (31 May 2019: 0.18%)			
14,400	アステラス製薬	JPY	256,095	0.22
	不動産：0.10% (31 May 2019: 0.10%)			
1,100	大東建託	JPY	115,912	0.10
	不動産投資信託：0.00% (31 May 2019:0.05%)			
	小売：0.38% (31 May 2019: 0.32%)			
1,600	サンドラッグ	JPY	53,762	0.05
22,000	ユー・エス・エス	JPY	382,986	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(%)
	株式：96.32% (31 May 2019: 95.99%) (つづき)			
	日本：4.36% (31 May 2019: 5.63%) (つづき)			
	半導体：0.09% (31 May 2019: 0.06%)			
500	東京エレクトロン	JPY	99,898	0.09
	通信：0.58% (31 May 2019: 0.29%)			
300	光通信	JPY	65,926	0.06
16,503	K D D I	JPY	481,449	0.41
4,700	N T T ドコモ	JPY	129,262	0.11
	玩具/ゲーム/趣味：0.07% (31 May 2019: 0.00%)			
200	任天堂	JPY	80,930	0.07
	運輸：0.14% (31 May 2019: 0.18%)			
1,100	東日本旅客鉄道	JPY	86,041	0.07
3,500	ヤマトホールディングス	JPY	77,482	0.07
	日本合計		5,071,709	4.36
	ジャージー：0.78% (31 May 2019: 0.66%)			
	商業サービス：0.49% (31 May 2019: 0.53%)			
16,610	Experian PLC Com USD0.10	GBP	577,751	0.49
	販売/卸売：0.09% (31 May 2019: 0.00%)			
1,287	Ferguson PLC GBPO.10	GBP	101,322	0.09
	鉱業：0.20% (31 May 2019: 0.13%)			
124,351	Glencore PLC Com USD0.01	GBP	230,341	0.20
	ジャージー合計		909,414	0.78
	ルクセンブルグ：0.21% (31 May 2019: 0.86%)			
	金属加工/金属製品：0.21% (31 May 2019: 0.58%)			
39,206	Tenaris SA Com USD1.00	EUR	243,872	0.21
	石油・ガスサービス：0.00% (31 May 2019: 0.28%)			
	ルクセンブルグ合計		243,872	0.21
	メキシコ：0.36% (31 May 2019: 0.37%)			
	家庭用品・雑貨：0.36% (31 May 2019:0.37%)			
266,700	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV Com NPV	MXN	415,601	0.36
	メキシコ合計		415,601	0.36

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：96.32% (31 May 2019: 95.99%) (つづき)			
	オランダ：1.24% (31 May 2019: 2.40%)			
	航空・防衛：0.00% (31 May 2019: 0.26%)			
	銀行：0.00% (31 May 2019: 0.17%)			
	化学：0.58% (31 May 2019: 0.84%)			
10,560	LyondellBasell Industries NV Com EURO.04	USD	673,253	0.58
	電気部品・設備：0.00% (31 May 2019: 0.27%)			
	電子：0.00% (31 May 2019: 0.05%)			
	食品：0.09% (31 May 2019: 0.10%)			
4,201	Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	106,614	0.09
	メディア：0.48% (31 May 2019: 0.42%)			
7,067	Wolters Kluwer NV Com EURO.12	EUR	562,453	0.48
	半導体：0.09% (31 May 2019: 0.29%)			
1,106	NXP Semiconductors NV Com	USD	107,818	0.09
	オランダ合計		1,450,138	1.24
	ニュージーランド：0.00% (31 May 2019: 0.09%)			
	ヘルスケア・サービス：0.00% (31 May 2019: 0.09%)			
	ノルウェー：0.00% (31 May 2019: 0.50%)			
	化学：0.00% (31 May 2019: 0.16%)			
	石油・ガス：0.00% (31 May 2019: 0.18%)			
	運輸：0.00% (31 May 2019: 0.16%)			
	中国：0.48% (31 May 2019: 0.86%)			
	建設資材：0.32% (31 May 2019: 0.42%)			
49,937	Anhui Conch Cement Co Ltd Com CNY1.00	HKD	373,835	0.32
	エンジニアリング・建設：0.00% (31 May 2019:0.19%)			
	保険：0.16% (31 May 2019: 0.25%)			
19,000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY1.00	HKD	187,463	0.16
	中国合計		561,298	0.48

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：96.32% (31 May 2019: 95.99%) (つづき)			
	ポルトガル：0.00% (31 May 2019: 0.12%)			
	石油・ガス：0.00% (31 May 2019: 0.12%)			
	韓国：0.15% (31 May 2019: 0.04%)			
	半導体：0.15% (31 May 2019: 0.04%)			
4,326	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	KRW	176,924	0.15
	韓国合計		176,924	0.15
	ロシア連邦：0.00% (31 May 2019: 0.32%)			
	銀行：0.00% (31 May 2019: 0.16%)			
	石油・ガス：0.00% (31 May 2019: 0.16%)			
	シンガポール：0.55% (31 May 2019: 0.40%)			
	銀行：0.30% (31 May 2019: 0.33%)			
25,400	United Overseas Bank Ltd Com NPV	SGD	351,510	0.30
	各種金融サービス：0.06% (31 May 2019:0.00%)			
11,700	Singapore Exchange Ltd NPV	SGD	68,582	0.06
	食品：0.05% (31 May 2019: 0.00%)			
20,800	Wilmar International Ltd Com NPV	SGD	58,497	0.05
	不動産投資信託：0.05% (31 May 2019:0.00%)			
39,800	CapitalLand Mall Trust Reits	SGD	57,304	0.05
	造船：0.05% (31 May 2019: 0.00%)			
80,000	Yangzijiang Shipbuilding Com NPV	SGD	53,064	0.05
	運輸：0.04% (31 May 2019: 0.07%)			
46,800	ComfortDelGro Corp Ltd Com	SGD	47,515	0.04
	シンガポール合計		636,472	0.55
	南アフリカ：0.30% (31 May 2019: 0.39%)			
	各種持株会社：0.30% (31 May 2019:0.39%)			
86,571	AVI Ltd ZAR0.05	ZAR	353,537	0.30
	南アフリカ合計		353,537	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：96.32% (31 May 2019: 95.99%) (つづき)			
	スペイン：1.33% (31 May 2019: 2.05%)			
	銀行：0.00% (31 May 2019: 0.28%)			
	電気：0.47% (31 May 2019: 0.61%)			
30,118	Iberdrola SA Com EURO.75	EUR	324,632	0.28
12,458	Red Electrica Corp SA Com EURO.50	EUR	219,471	0.19
	エンジニアリング・建設：0.26% (31 May 2019:0.22%)			
10,167	ACS Actividades de Construccion y Servicios	EUR	259,435	0.22
327	Aena SME SA Com EUR10.00	EUR	46,649	0.04
	石油・ガス：0.19% (31 May 2019: 0.59%)			
24,136	Repsol	EUR	224,796	0.19
	ソフトウェア：0.22% (31 May 2019: 0.00%)			
4,788	Amadeus IT Holding SA Com EURO.01	EUR	250,106	0.22
	通信：0.19% (31 May 2019: 0.35%)			
28,212	Euskaltel SA Com EUR3.00	EUR	222,652	0.19
	スペイン合計		1,547,741	1.33
	スウェーデン：2.09% (31 May 2019: 1.70%)			
	農業：0.27% (31 May 2019: 0.13%)			
4,590	Swedish Match AB	SEK	319,651	0.27
	自動車製造：0.00% (31 May 2019: 0.11%)			
	銀行：0.33% (31 May 2019: 0.70%)			
44,578	Skandinaviska Enskilda Banken AB Com SEK10.00	SEK	387,026	0.33
	化粧品/パーソナルケア：0.00% (31 May 2019: 0.06%)			
	工具・工作機械：0.34% (31 May 2019: 0.28%)			
23,658	Sandvik AB Com NPV	SEK	390,852	0.34
	住宅家具：0.00% (31 May 2019: 0.09%)			
	建設機械・採掘機械：0.55% (31 May 2019:0.33%)			
16,200	Atlas Copco AB Com NPV	SEK	635,815	0.55
	金属加工/金属製品：0.29% (31 May 2019: 0.00%)			
18,270	SKF AB Class B Com	SEK	334,815	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(%)
	株式：96.32% (31 May 2019: 95.99%) (つづき)			
	スウェーデン：2.09% (31 May 2019: 1.70%) (つづき)			
	通信：0.31% (31 May 2019: 0.00%)			
40,161	Ericsson Class B NPV	SEK	364,881	0.31
	スウェーデン合計		2,433,040	2.09
	スイス：4.47% (31 May 2019: 3.41%)			
	銀行：0.32% (31 May 2019: 0.10%)			
34,442	UBS Group AG Com CHF0.10	CHF	369,354	0.32
	商業サービス：0.22% (31 May 2019: 0.32%)			
5,457	Adecco Group AG Com CHF0.10	CHF	259,104	0.22
	各種金融サービス：0.58% (31 May 2019: 0.44%)			
816	Partners Group Holding AG Com CHF0.01	CHF	674,663	0.58
	電子：0.00% (31 May 2019: 0.17%)			
	食品：0.88% (31 May 2019: 0.56%)			
9,528	Nestle SA Com CHF0.10	CHF	1,029,960	0.88
	ヘルスケア用品：0.12% (31 May 2019: 0.00%)			
635	Sonova Com CHF0.05	CHF	139,103	0.12
	保険：0.00% (31 May 2019: 0.07%)			
	医薬品：1.62% (31 May 2019: 1.39%)			
868	Novartis AG Com CHF0.50	CHF	75,014	0.06
5,236	Roche Holding AG Com NPV	CHF	1,814,505	1.56
	小売：0.10% (31 May 2019: 0.00%)			
1,932	Compagnie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	CHF	112,397	0.10
	通信：0.26% (31 May 2019: 0.06%)			
591	Swisscom AG Com CHF1.00	CHF	307,434	0.26
	運輸：0.37% (31 May 2019: 0.30%)			
2,972	Kuehne + Nagel International AG Com CHF1.00	CHF	428,074	0.37
	スイス合計		5,209,608	4.47
	台湾：0.99% (31 May 2019: 0.64%)			
	半導体：0.99% (31 May 2019: 0.64%)			
160,957	Nanya Technology Corp Com TWD10.00	TWD	321,378	0.28
16,459	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR NPV	USD	828,299	0.71
	台湾合計		1,149,677	0.99

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：96.32% (31 May 2019: 95.99%) (つづき)			
	アラブ首長国連邦：0.07% (31 May 2019: 0.14%)			
	小売：0.07% (31 May 2019: 0.14%)			
108,637	Abu Dhabi National Oil Co for Distribution PJSC Com AED0.08	AED	85,622	0.07
	アラブ首長国連邦合計		85,622	0.07
	英国：5.64% (31 May 2019: 5.70%)			
	航空・防衛：0.05% (31 May 2019: 0.04%)			
8,687	BAE Systems PLC Com GBPO.03	GBP	53,285	0.05
	農業：0.92% (31 May 2019: 0.90%)			
4,555	British American Tobacco PLC	USD	182,587	0.16
15,508	British American Tobacco PLC Com GBPO.25	GBP	611,461	0.52
15,327	Imperial Brands PLC Com GBPO.10	GBP	277,931	0.24
	銀行：0.00% (31 May 2019: 0.11%)			
	飲料：0.06% (31 May 2019: 0.00%)			
1,983	Coca-Cola European Partners PLC Com EURO.01	EUR	75,217	0.06
	クローズド・エンド型ファンド：0.41% (31 May 2019: 0.35%)			
273,744	Greencoat UK Wind PLC Com NPV	GBP	476,848	0.41
	化粧品/パーソナルケア：0.16% (31 May 2019: 0.09%)			
3,580	Unilever PLC Com GBPO.03	GBP	191,688	0.16
	各種金融サービス：0.38% (31 May 2019:0.00%)			
19,280	Hargreaves Lansdown PLC Com GBPO.004	GBP	437,269	0.38
	電気：0.00% (31 May 2019: 0.21%)			
	住宅建設：0.22% (31 May 2019: 0.29%)			
15,881	Barratt Developments PLC Com GBPO.10	GBP	97,619	0.08
1,117	Berkeley Group Holdings PLC Com GBPO.05	GBP	56,564	0.05
57,680	Taylor Wimpey PLC GBPO.01	GBP	102,436	0.09
	家庭用品・雑貨：0.15% (31 May 2019:0.12%)			
1,930	Reckitt Benckiser Group PLC Com GBPO.10	GBP	172,345	0.15
	保険：1.26% (31 May 2019: 1.15%)			
26,341	Admiral Group PLC Com GBPO.001	GBP	759,262	0.65
70,249	Legal & General Group PLC Com GBPO.03	GBP	172,417	0.15
41,566	Prudential PLC Com GBPO.05	GBP	537,904	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 : 96.32% (31 May 2019: 95.99%) (つづき)			
	英国 : 5.64% (31 May 2019: 5.70%) (つづき)			
	メディア : 0.07% (31 May 2019: 0.09%)			
84,898	ITV PLC Com GBPO.10	GBP	84,272	0.07
	鉱業 : 1.14% (31 May 2019: 1.15%)			
23,550	Anglo American PLC Com USD0.55	GBP	495,098	0.42
30,052	Antofagasta PLC Com GBP5.00	GBP	325,760	0.28
9,508	Rio Tinto PLC Com GBPO.10	GBP	506,953	0.44
	石油・ガス : 0.17% (31 May 2019: 0.45%)			
13,053	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EURO.07	GBP	197,829	0.17
	医薬品 : 0.56% (31 May 2019: 0.46%)			
31,303	GlaxoSmithKline PLC Com GBPO.25	GBP	646,946	0.56
	小売 : 0.09% (31 May 2019: 0.10%)			
44,962	Kingfisher PLC Com GBPO.16	GBP	108,032	0.09
	ソフトウェア : 0.00% (31 May 2019: 0.05%)			
	通信 : 0.00% (31 May 2019: 0.14%)			
	英国合計		6,569,723	5.64
	米国 : 51.34% (31 May 2019: 44.15%)			
	広告 : 1.15% (31 May 2019: 1.49%)			
33,206	Interpublic Group of Cos Inc Com USD0.10	USD	567,988	0.49
14,056	Omnicom	USD	769,988	0.66
	航空・防衛 : 0.00% (31 May 2019: 0.61%)			
	農業 : 0.31% (31 May 2019: 1.29%)			
9,200	Archer-Daniels-Midland Co Com NPV	USD	361,606	0.31
	航空 : 0.00% (31 May 2019: 0.41%)			
	自動車製造 : 0.65% (31 May 2019: 0.66%)			
29,398	General Motors Co Class C Com USD0.01	USD	760,673	0.65
	銀行 : 1.91% (31 May 2019: 2.55%)			
13,137	Citigroup	USD	629,328	0.54
5,942	Cullen/Frost Bankers Inc Com USD0.01	USD	451,265	0.39
12,227	Morgan Stanley Com USD0.01	USD	540,373	0.47
7,567	Northern Trust Corp Com USD0.01	USD	597,982	0.51
	飲料 : 3.05% (31 May 2019: 1.66%)			
49,792	Coca-Cola Co Com USD0.25	USD	2,319,062	1.99
9,378	PepsiCo Inc Com USD0.02	USD	1,233,442	1.06

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：96.32% (31 May 2019: 95.99%) (つづき)			
	米国：51.34% (31 May 2019: 44.15%) (つづき)			
	バイオテクノロジー：0.93% (31 May 2019: 0.61%)			
425	Amgen	USD	97,561	0.09
12,600	Gilead Sciences	USD	980,217	0.84
	化学：0.99% (31 May 2019: 0.29%)			
1,291	Air Products & Chemicals Inc Com USD1.00	USD	312,086	0.27
7,114	Albemarle Corp Com USD0.01	USD	544,612	0.47
2,876	PPG Industries Inc Com USD1.67	USD	292,216	0.25
	石炭：0.05% (31 May 2019: 0.13%)			
74,856	Coronado Global Resources Inc Com	AUD	58,137	0.05
	商業サービス：1.08% (31 May 2019: 1.11%)			
1,889	Automatic Data Processing Inc Com USD0.10	USD	276,644	0.24
1,543	Manpower	USD	106,722	0.09
2,856	Robert Half International Inc Com USD0.001	USD	144,899	0.12
36,344	Western Union Co Com USD0.01	USD	728,152	0.63
	コンピューター：3.36% (31 May 2019: 3.16%)			
7,159	Apple	USD	2,275,989	1.95
43,697	Hewlett Packard Enterprise Co Com USD0.01	USD	425,391	0.37
8,475	HP Inc Com USD0.01	USD	128,269	0.11
4,186	International Business Machines	USD	522,622	0.45
12,671	NetApp Inc Com USD0.001	USD	563,606	0.48
	化粧品/パーソナルケア：1.49% (31 May 2019: 1.44%)			
3,993	Colgate-Palmolive Co Com USD1.00	USD	288,674	0.25
12,492	Procter & Gamble Co Com	USD	1,446,324	1.24
	販売/卸売：1.97% (31 May 2019: 0.91%)			
36,284	Fastenal Co Com USD0.01	USD	1,495,989	1.28
4,509	Watsco Inc Com USD0.50	USD	801,543	0.69
	各種金融サービス：1.05% (31 May 2019:1.01%)			
720	BlackRock Inc Com USD0.01	USD	380,365	0.33
5,126	Franklin Resources Inc Com USD 0.1	USD	96,805	0.08
3,252	Houlihan Lokey Inc Com USD0.001	USD	196,551	0.17
7,384	Synchrony Financial Com USD0.001	USD	150,375	0.13
3,335	T Rowe Price Group Inc Com USD0.20	USD	403,068	0.34
	電気：0.62% (31 May 2019: 0.66%)			
6,813	Exelon Corp Com NPV	USD	260,904	0.22
3,464	OGE Energy Corp Com USD0.01	USD	108,510	0.09
6,970	Public Service Enterprise	USD	355,714	0.31

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：96.32% (31 May 2019: 95.99%) (つづき)			
	米国：51.34% (31 May 2019: 44.15%) (つづき)			
	電子：0.70% (31 May 2019: 0.31%)			
3,843	Agilent Technologies Inc Com USD0.01	USD	338,664	0.29
12,405	National Instruments Corp Com USD0.01	USD	480,446	0.41
	代替エネルギー資源：0.59% (31 May 2019: 0.00%)			
13,413	NextEra Energy Partners LP Com USD1.00	USD	685,538	0.59
	食品：0.71% (31 May 2019: 0.27%)			
11,416	General Mills	USD	719,151	0.62
1,981	Sysco Corp Com USD1.00	USD	109,282	0.09
	林産品・紙製品：0.00% (31 May 2019: 0.08%)			
	ヘルスケア・サービス：0.95% (31 May 2019: 1.49%)			
1,439	HCA Healthcare Inc Com USD0.01	USD	153,822	0.13
5,283	Quest Diagnostics Inc Com USD0.01	USD	624,900	0.54
1,059	UnitedHealth Group Inc Com USD0.01	USD	322,216	0.28
	住宅家具：0.36% (31 May 2019: 0.36%)			
6,904	Dolby Laboratories Inc Com USD0.001	USD	419,073	0.36
	家庭用品・雑貨：0.53% (31 May 2019:0.17%)			
4,382	Kimberly-Clark Corp Com USD1.25	USD	619,571	0.53
	保険：2.62% (31 May 2019: 1.62%)			
4,967	Arthur J Gallagher & Co Com USD1.00	USD	468,314	0.40
31,858	Equitable Holdings Inc Com USD0.01	USD	608,647	0.52
2,326	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD1.00	USD	246,300	0.21
29,781	MetLife Inc Com USD0.01	USD	1,071,967	0.92
10,819	Prudential Financial Inc Com USD0.01	USD	658,715	0.57
	インターネット：0.00% (31 May 2019: 0.22%)			
	宿泊施設：0.00% (31 May 2019: 0.22%)			
	各種機械：0.83% (31 May 2019: 0.81%)			
5,670	Cummins	USD	961,717	0.83
	メディア：1.04% (31 May 2019: 0.50%)			
15,752	Comcast	USD	623,700	0.54
27,988	ViacomCBS Inc NPV	USD	580,611	0.50
	各種製造業：0.42% (31 May 2019:0.15%)			
3,153	3M Co Com USD0.01	USD	493,066	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 : 96.32% (31 May 2019: 95.99%) (つづき)			
	米国 : 51.34% (31 May 2019: 44.15%) (つづき)			
	石油・ガス : 1.29% (31 May 2019: 1.77%)			
2,867	Chevron Corp Com USD0.75	USD	262,445	0.23
6,556	ConocoPhillips Com USD0.01	USD	276,565	0.24
3,939	Hess Corp Com USD1.00	USD	186,906	0.16
11,566	Valero Energy Corp Com USD0.01	USD	771,105	0.66
	石油・ガスサービス : 0.00% (31 May 2019: 0.28%)			
	医薬品 : 4.59% (31 May 2019: 3.00%)			
17,537	AbbVie Inc Com USD0.01	USD	1,624,890	1.39
9,332	AmerisourceBergen Corp Com USD0.01	USD	889,526	0.76
21,986	Bristol-Myers Squibb Co Com USD0.10	USD	1,313,224	1.13
6,484	Johnson & Johnson Com USD1.00	USD	963,263	0.83
2,569	McKesson	USD	407,572	0.35
1,845	Merck & Co Inc Com USD0.50	USD	148,827	0.13
	不動産投資信託 : 1.68% (31 May 2019: 2.71%)			
56,748	AGNC Investment Corp Reits USD0.01	USD	738,008	0.63
69,199	Annaly Capital Management Inc Reits USD0.01	USD	427,304	0.37
1,365	GEO Group Inc Reits USD0.01	USD	16,346	0.02
30,069	Kimco Realty Corp Reits USD0.25	USD	334,518	0.29
7,505	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	USD	433,188	0.37
	小売 : 4.54% (31 May 2019: 3.27%)			
16,268	Best Buy Co Inc Com USD0.10	USD	1,270,205	1.09
13,631	CVS Health	USD	893,512	0.77
2,362	Darden Restaurants Inc Com NPV	USD	181,555	0.16
6,028	Home Depot Inc Com USD0.05	USD	1,497,807	1.29
4,322	McDonald's Corp Com USD0.01	USD	805,470	0.69
1,004	Tiffany & Co Com USD0.01	USD	128,437	0.11
9,518	TJX Cos Inc Com USD1.00	USD	502,455	0.43
	半導体 : 3.38% (31 May 2019: 2.57%)			
7,560	Analog Devices Inc Com USD0.167	USD	853,789	0.73
4,887	Broadcom Inc Com USD0.001	USD	1,422,777	1.22
4,039	Intel	USD	253,770	0.22
1,006	Lam Research	USD	275,458	0.24
5,370	Maxim Integrated Products Inc Com USD0.001	USD	309,688	0.27
5,016	Micron Technology Inc Com USD0.10	USD	239,790	0.20
4,893	Texas Instruments Inc Com USD1.00	USD	580,383	0.50
	造船 : 0.24% (31 May 2019: 0.50%)			
1,404	Huntington Ingalls Industries Inc Com USD0.01	USD	280,863	0.24
	ソフトウェア : 4.75% (31 May 2019: 2.75%)			
6,406	Activision Blizzard Inc Com USD0.000001	USD	460,880	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 : 96.32% (31 May 2019: 95.99%) (つづき)			
	米国 : 51.34% (31 May 2019: 44.15%) (つづき)			
	ソフトウェア : 4.75% (31 May 2019: 2.75%) (つづき)			
3,202	Broadridge Financial Solutions Inc Com USD0.01	USD	387,714	0.33
23,133	Microsoft Corp Com USD0.00000625	USD	4,239,122	3.64
8,221	Oracle	USD	441,591	0.38
	通信 : 1.33% (31 May 2019: 1.46%)			
4,665	AT&T	USD	143,612	0.12
6,635	Corning	USD	151,178	0.13
21,937	Verizon Communications	USD	1,254,358	1.08
	運輸 : 2.18% (31 May 2019: 1.65%)			
13,103	CH Robinson Worldwide Inc Com USD0.10	USD	1,061,277	0.91
7,806	Expeditors International of Washington Inc Com USD0.01	USD	595,676	0.51
8,847	United Parcel Service Inc Com USD0.01	USD	882,223	0.76
	米国合計		59,766,629	51.34
	株式合計		112,141,568	96.32
	権利証券 : 0.00% (31 May 2019: 0.01%)			
	英国 : 0.00% (31 May 2019: 0.01%)			

契約数	先物契約 : 0.33% (31 May 2019: -0.04%)	取引相手方	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
14	S&P500 E-mini CME Future June 2020	Goldman Sachs	380,900	0.33
	先物契約合計		380,900	0.33

先渡為替契約 : 0.61% (31 May 2019: -0.73%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
Barclays^	GBP	267,059	USD	326,292	17/06/2020	3,889	-
Barclays^	EUR	120,760	USD	132,596	17/06/2020	1,761	-
Barclays^	EUR	120,162	USD	131,940	17/06/2020	1,753	-
Barclays^	EUR	34,772	USD	38,180	17/06/2020	507	-
Barclays^	EUR	33,474	USD	36,755	17/06/2020	488	-
Barclays^	EUR	31,729	USD	34,839	17/06/2020	463	-
Barclays^	EUR	25,340	USD	27,824	17/06/2020	370	-
Barclays^	EUR	15,366	USD	16,872	17/06/2020	224	-

先渡為替契約：0.61% (31 May 2019: -0.73%) (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^	GBP	14,616	USD	17,858	17/06/2020	213	-
Barclays^	GBP	9,622	USD	11,756	17/06/2020	140	-
Barclays^	EUR	8,779	USD	9,640	17/06/2020	128	-
Barclays^	EUR	7,431	USD	8,159	17/06/2020	108	-
Barclays^	GBP	6,598	USD	8,061	17/06/2020	96	-
Barclays^	GBP	4,951	USD	6,049	17/06/2020	72	-
Barclays^	GBP	4,558	USD	5,569	17/06/2020	66	-
Barclays^	GBP	2,842	USD	3,472	17/06/2020	41	-
Barclays^	GBP	2,568	USD	3,138	17/06/2020	37	-
UBS	USD	6,397,637	EUR	5,580,000	11/06/2020	190,092	0.16
UBS	EUR	3,248,221	USD	3,524,644	17/06/2020	89,324	0.08
UBS	EUR	3,142,987	USD	3,410,455	17/06/2020	86,430	0.07
UBS	GBP	10,569,245	USD	12,981,696	17/06/2020	85,683	0.07
UBS	GBP	6,917,320	USD	8,496,212	17/06/2020	56,077	0.05
UBS	EUR	1,400,000	USD	1,503,572	11/06/2020	53,877	0.05
UBS	EUR	1,380,000	USD	1,504,379	11/06/2020	30,820	0.03
UBS	EUR	909,508	USD	986,907	17/06/2020	25,011	0.02
UBS	EUR	866,402	USD	940,133	17/06/2020	23,826	0.02
UBS	EUR	834,343	USD	905,346	17/06/2020	22,944	0.02
UBS	EUR	662,772	USD	719,174	17/06/2020	18,226	0.02
UBS	EUR	408,411	USD	443,167	17/06/2020	11,231	0.01
UBS	EUR	227,237	USD	246,574	17/06/2020	6,249	0.01
UBS	EUR	192,940	USD	209,359	17/06/2020	5,306	0.01
UBS	GBP	382,608	USD	469,940	17/06/2020	3,102	-
UBS	GBP	250,008	USD	307,073	17/06/2020	2,027	-
UBS	GBP	172,704	USD	212,124	17/06/2020	1,400	-
UBS	GBP	130,287	USD	160,025	17/06/2020	1,056	-
UBS	GBP	119,951	USD	147,330	17/06/2020	972	-
UBS	GBP	75,600	USD	92,856	17/06/2020	613	-
UBS	GBP	66,053	USD	81,130	17/06/2020	535	-
UBS	GBP	997	USD	1,215	17/06/2020	17	-

先渡為替契約に係る評価益合計

731,116

0.63

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損失 米ドル	純資産 比率(%)
UBS	USD	486	EUR	449	17/06/2020	(14)	-
UBS	USD	1,094	EUR	995	17/06/2020	(14)	-
UBS	USD	651	EUR	600	17/06/2020	(17)	-
UBS	USD	5,078	EUR	4,593	17/06/2020	(31)	-
UBS	USD	3,005	EUR	2,738	17/06/2020	(41)	-
UBS	USD	2,171	EUR	2,004	17/06/2020	(59)	-
UBS	USD	5,025	EUR	4,588	17/06/2020	(80)	-
UBS	USD	4,801	EUR	4,413	17/06/2020	(108)	-
UBS	USD	6,601	EUR	6,031	17/06/2020	(109)	-
UBS	USD	109,513	GBP	88,889	17/06/2020	(385)	-

先渡為替契約：0.61% (31 May 2019: -0.73%) (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	USD	26,064	EUR	23,994	17/06/2020	(632)	-
UBS	USD	73,254	EUR	66,670	17/06/2020	(923)	-
UBS	EUR	1,330,000	USD	1,506,690	11/06/2020	(27,114)	(0.02)
先渡為替契約に係る評価損合計						(29,527)	(0.02)
先渡為替契約合計						701,589	0.61
						公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額						113,224,057	97.26
現金および現金同等物*						3,741,023	3.21
その他の純負債						(545,571)	(0.47)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産						116,419,509	100.00

総資産の分析(無監査)

	総資産 比率(%)
公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品	95.49
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.32
OTC金融デリバティブ商品	0.62
その他の資産	3.57
	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138,380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。

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(2020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、2019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 : 87.14% (31 May 2019: 89.05%)			
	アルゼンチン : 0.00% (31 May 2019: 0.04%)			
	国債 : 0.00% (31 May 2019: 0.04%)			
	ブラジル : 9.64% (31 May 2019: 11.52%)			
	国債 : 9.64% (31 May 2019: 11.52%)			
1,608,500	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2022	BRL	2,817,645	0.47
1,391,200	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2022	BRL	2,371,350	0.40
1,491,600	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2023	BRL	2,373,805	0.40
198,200	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B 6% 15/08/2022	BRL	1,330,224	0.22
228,100	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2031	BRL	518,786	0.09
249,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B 6% 15/05/2045	BRL	1,876,945	0.32
157,700	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B 6% 15/08/2050	BRL	1,211,097	0.20
1,130,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2021	BRL	2,172,778	0.36
9,469,400	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2023	BRL	19,801,557	3.33
4,249,400	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10%01/01/2025	BRL	9,109,986	1.53
2,914,100	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2027	BRL	6,310,223	1.06
3,421,300	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2029	BRL	7,484,795	1.26
	ブラジル合計		57,379,191	9.64
	チリ : 2.15% (31 May 2019: 2.94%)			
	国債 : 2.15% (31 May 2019: 2.94%)			
240,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4% 01/03/2023	CLP	328,217	0.05
3,195,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5%01/03/2026	CLP	4,623,247	0.78
2,580,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	CLP	4,214,552	0.71
1,900,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6% 01/01/2043	CLP	3,633,579	0.61
	チリ合計		12,799,595	2.15
	コロンビア : 7.86% (31 May 2019: 8.03%)			
	国債 : 7.86% (31 May 2019: 8.03%)			
23,102,200,000	Colombian TES 6% 28/04/2028	COP	6,433,495	1.08
997,500,000	Colombian TES 6.25% 26/11/2025	COP	291,153	0.05
35,035,800,000	Colombian TES 7% 04/05/2022	COP	10,067,418	1.69
14,253,500,000	Colombian TES 7% 30/06/2032	COP	4,085,226	0.69
3,618,300,000	Colombian TES 7.25% 18/10/2034	COP	1,054,603	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 : 87.14% (31 May 2019: 89.05%) (つづき)			
	コロンビア : 7.86% (31 May 2019: 8.03%) (つづき)			

国債：7.86% (31 May 2019: 8.03%)				
39,478,400,000	Colombian TES 7.5% 26/08/2026	COP	12,100,415	2.03
11,551,600,000	Colombian TES 7.75% 18/09/2030	COP	3,504,676	0.59
28,008,300,000	Colombian TES 10% 24/07/2024	COP	9,263,760	1.55
コロンビア合計			46,800,746	7.86
チェコ共和国：2.23% (31 May 2019: 1.85%)				
国債：2.23% (31 May 2019: 1.85%)				
41,600,000	Czech Republic Government Bond 0.95% 15/05/2030	CZK	1,753,656	0.29
47,570,000	Czech Republic Government Bond 1% 26/06/2026	CZK	2,011,989	0.34
112,240,000	Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	CZK	5,313,072	0.89
16,900,000	Czech Republic Government Bond 2.4% 17/09/2025	CZK	766,508	0.13
70,880,000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/07/2029	CZK	3,458,633	0.58
チェコ共和国合計			13,303,858	2.23
ドミニカ共和国：0.21% (31 May 2019: 0.13%)				
国債：0.21% (31 May 2019: 0.13%)				
27,850,000	Dominican Republic International Bond 8.9% 15/02/2023	DOP	431,474	0.07
57,800,000	Dominican Republic International Bond 9.75% 05/06/2026	DOP	811,827	0.14
ドミニカ共和国合計			1,243,301	0.21
エジプト：0.72% (31 May 2019: 0.00%)				
国債：0.72% (31 May 2019: 0.00%)				
18,972,000	Egypt Government Bond 16.1% 07/05/2029	EGP	1,355,272	0.23
940,000	Egypt Government International Bond 5.75% 29/05/2024	USD	941,960	0.16
1,030,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/05/2032	USD	1,012,047	0.17
1,005,000	Egypt Government International Bond 8.875% 29/05/2050	USD	992,588	0.16
エジプト合計			4,301,867	0.72
ハンガリー：2.41% (31 May 2019: 3.37%)				
国債：2.41% (31 May 2019: 3.37%)				
1,483,270,000	Hungary Government Bond 3% 21/08/2030	HUF	5,265,157	0.89
551,930,000	Hungary Government Bond 3.25% 22/10/2031	HUF	2,010,041	0.34
530,960,000	Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	HUF	2,367,125	0.40
1,660,000	Hungary Government International Bond 2.5% 27/10/2021	HUF	5,459	-

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 : 87.14% (31 May 2019: 89.05%) (つづき)			
	ハンガリー : 2.41% (31 May 2019: 3.37%) (つづき)			
	国債 : 2.41% (31 May 2019: 3.37%)			
464,360,000	Hungary Government International Bond 3% 27/10/2027	HUF	1,627,041	0.27
794,010,000	Hungary Government International Bond 5.5% 24/06/2025	HUF	3,058,107	0.51
	ハンガリー合計		14,332,930	2.41
	インドネシア : 11.35% (31 May 2019: 8.91%)			
	国債 : 11.35% (31 May 2019: 8.91%)			
8,237,000,000	Indonesia Treasury Bond 5.625% 15/05/2023	IDR	551,163	0.09
61,334,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/05/2028	IDR	3,902,119	0.66
3,328,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.5% 15/06/2025	IDR	224,828	0.04
15,319,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/05/2033	IDR	943,571	0.16
27,417,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2027	IDR	1,862,235	0.31
47,114,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/08/2032	IDR	3,141,901	0.53
4,380,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/05/2038	IDR	289,182	0.05
7,151,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/04/2040	IDR	477,223	0.08
90,814,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.125% 15/05/2024	IDR	6,505,850	1.09
146,085,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2029	IDR	10,578,914	1.78
12,407,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/06/2032	IDR	876,473	0.15
64,654,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2036	IDR	4,553,659	0.76
38,379,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2024	IDR	2,769,540	0.46
65,540,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/09/2026	IDR	4,799,986	0.81
96,377,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2034	IDR	6,842,041	1.15
72,170,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/04/2039	IDR	5,122,045	0.86
70,872,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15/05/2031	IDR	5,222,020	0.88
73,107,000,000	Indonesia Treasury Bond 9% 15/03/2029	IDR	5,484,276	0.92
27,349,000,000	Indonesia Treasury Bond 9.5% 15/07/2031	IDR	2,112,481	0.35
3,755,000,000	Indonesia Treasury Bond 10.5% 15/08/2030	IDR	309,291	0.05
12,490,000,000	Indonesia Treasury Bond 11% 15/09/2025	IDR	1,003,816	0.17
81,000,000	Indonesia Treasury Bond 12.8% 15/06/2021	IDR	5,964	-
	インドネシア合計		67,578,578	11.35
	カザフスタン : 0.22% (31 May 2019: 0.20%)			
	社債 : 0.22% (31 May 2019: 0.20%)			
173,000,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 8.95% 04/05/2023	KZT	378,096	0.06
397,500,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 9.5% 14/12/2020	KZT	926,870	0.16
	カザフスタン合計		1,304,966	0.22
	ケニア : 0.00% (31 May 2019: 0.08%)			
	国債 : 0.00% (31 May 2019: 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 : 87.14% (31 May 2019: 89.05%) (つづき)				
マレーシア : 8.39% (31 May 2019: 8.09%)				
国債 : 8.39% (31 May 2019: 8.09%)				
7,219,000	Malaysia Government Bond 3.418% 15/08/2022	MYR	1,703,002	0.29
895,000	Malaysia Government Bond 3.478% 14/06/2024	MYR	214,265	0.04
2,636,000	Malaysia Government Bond 3.48% 15/03/2023	MYR	625,942	0.11
10,495,000	Malaysia Government Bond 3.733% 15/06/2028	MYR	2,566,135	0.43
7,094,000	Malaysia Government Bond 3.757% 20/04/2023	MYR	1,696,726	0.28
16,299,000	Malaysia Government Bond 3.795% 30/09/2022	MYR	3,882,207	0.65
11,946,000	Malaysia Government Bond 3.8% 17/08/2023	MYR	2,871,034	0.48
2,013,000	Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	496,880	0.08
7,037,000	Malaysia Government Bond 3.844% 15/04/2033	MYR	1,735,250	0.29
9,308,000	Malaysia Government Bond 3.882% 14/03/2025	MYR	2,275,526	0.38
11,869,000	Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029	MYR	2,968,920	0.50
946,000	Malaysia Government Bond 3.892% 15/03/2027	MYR	234,132	0.04
17,158,000	Malaysia Government Bond 3.899% 16/11/2027	MYR	4,261,383	0.72
8,547,000	Malaysia Government Bond 3.9% 30/11/2026	MYR	2,112,908	0.35
10,541,000	Malaysia Government Bond 3.906% 15/07/2026	MYR	2,595,512	0.44
10,585,000	Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	MYR	2,611,623	0.44
27,806,000	Malaysia Government Bond 4.059% 30/09/2024	MYR	6,815,662	1.14
2,652,000	Malaysia Government Bond 4.181% 15/07/2024	MYR	650,869	0.11
8,782,000	Malaysia Government Bond 4.232% 30/06/2031	MYR	2,242,980	0.38
2,650,000	Malaysia Government Bond 4.392% 15/04/2026	MYR	667,238	0.11
9,912,000	Malaysia Government Bond 4.498% 15/04/2030	MYR	2,588,504	0.43
1,810,000	Malaysia Government Bond 4.736% 15/03/2046	MYR	473,324	0.08
2,652,000	Malaysia Government Bond 4.762% 07/04/2037	MYR	717,935	0.12
10,688,000	Malaysia Government Bond 4.893% 08/06/2038	MYR	2,953,558	0.50
マレーシア合計			49,961,515	8.39
メキシコ : 12.33% (31 May 2019: 12.14%)				
社債 : 0.15% (31 May 2019: 0.17%)				
22,875,800	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/09/2024	MXN	873,942	0.15
国債 : 12.18% (31 May 2019: 11.97%)				
64,246,200	Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	2,919,360	0.49
153,438,700	Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	MXN	7,026,932	1.18
121,366,300	Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	5,983,541	1.01
72,816,400	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	3,640,269	0.61
68,913,500	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	MXN	3,443,005	0.58
114,881,600	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	5,566,188	0.93
49,564,100	Mexican Bonos 8% 07/12/2023	MXN	2,434,850	0.41
95,017,800	Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	4,742,056	0.80
216,014,200	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	11,321,107	1.90
90,400,200	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	MXN	4,760,300	0.80
277,916,400	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	14,855,069	2.49
22,078,900	Mexican Bonos 10% 20/11/2036	MXN	1,317,316	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 : 87.14% (31 May 2019: 89.05%) (つづき)			
	メキシコ : 12.33% (31 May 2019: 12.14%) (つづき)			
	国債 : 12.18% (31 May 2019: 11.97%)			
7,471,000	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	MXN	2,613,965	0.44
1,751,000	Mexico Government International Bond 4.75% 27/04/2032	USD	1,899,835	0.32
	メキシコ合計		73,397,735	12.33
	ナイジェリア : 0.00% (31 May 2019: 0.34%)			
	国債 : 0.00% (31 May 2019: 0.34%)			
	ペルー : 3.02% (31 May 2019: 2.50%)			
	国債 : 3.02% (31 May 2019: 2.50%)			
17,023,000	Peruvian Government International Bond 6.35% 12/08/2028	PEN	5,865,647	0.99
23,091,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/08/2031	PEN	8,282,949	1.39
10,162,000	Peruvian Government International Bond 8.2% 12/08/2026	PEN	3,827,909	0.64
	ペルー合計		17,976,505	3.02
	フィリピン : 0.07% (31 May 2019: 0.09%)			
	国債 : 0.07% (31 May 2019: 0.09%)			
9,000,000	Philippine Government International Bond 4.95% 15/01/2021	PHP	178,585	0.03
10,000,000	Philippine Government International Bond 6.25% 14/01/2036	PHP	234,591	0.04
	フィリピン合計		413,176	0.07
	ポーランド : 5.23% (31 May 2019: 8.10%)			
	国債 : 5.23% (31 May 2019: 8.10%)			
16,177,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/01/2023	PLN	4,277,785	0.72
29,918,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	PLN	8,201,643	1.38
5,787,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/07/2027	PLN	1,597,443	0.27
16,462,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/04/2028	PLN	4,635,770	0.78
25,295,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	PLN	7,236,257	1.21
14,597,000	Republic of Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	PLN	4,107,173	0.69
3,904,000	Republic of Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	PLN	1,099,500	0.18
	ポーランド合計		31,155,571	5.23

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(%)
債券 : 87.14% (31 May 2019: 89.05%) (つづき)				
ルーマニア : 2.06% (31 May 2019: 1.30%)				
国債 : 2.06% (31 May 2019: 1.30%)				
40,000	Romania Government Bond 3.25% 22/03/2021	RON	9,222	-
3,875,000	Romania Government Bond 3.25% 29/04/2024	RON	879,410	0.15
9,810,000	Romania Government Bond 3.65% 24/09/2031	RON	2,122,579	0.36
5,195,000	Romania Government Bond 4.25% 28/06/2023	RON	1,218,819	0.20
11,980,000	Romania Government Bond 5% 12/02/2029	RON	2,950,045	0.49
6,150,000	Romania Government Bond 5.8% 26/07/2027	RON	1,585,033	0.27
782,000	Romanian Government International Bond 2% 28/01/2032	EUR	790,337	0.13
1,094,000	Romanian Government International Bond 2.75% 26/02/2026	EUR	1,240,697	0.21
1,258,000	Romanian Government International Bond 3.624% 26/05/2030	EUR	1,474,641	0.25
ルーマニア合計			12,270,783	2.06
ロシア連邦 : 9.70% (31 May 2019: 7.69%)				
国債 : 9.70% (31 May 2019: 7.69%)				
755,280,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.9% 23/05/2029	RUB	11,813,123	1.98
1,607,000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 25/01/2023	RUB	24,033	-
137,948,000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023 - Russia	RUB	2,083,185	0.35
513,473,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	RUB	8,105,628	1.36
265,363,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.1% 16/10/2024	RUB	4,076,541	0.69
299,069,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.25% 10/05/2034	RUB	4,848,418	0.82
131,547,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.65% 10/04/2030	RUB	2,165,729	0.36
413,522,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	6,899,707	1.16
122,378,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 16/03/2039	RUB	2,109,155	0.35
132,923,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.75% 16/09/2026	RUB	2,153,582	0.36
88,296,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.95% 07/10/2026	RUB	1,440,934	0.24
523,965,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	RUB	8,689,291	1.46
191,087,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	RUB	3,364,129	0.57
ロシア連邦合計			57,773,455	9.70
南アフリカ : 8.92% (31 May 2019: 8.57%)				
国債 : 8.92% (31 May 2019: 8.57%)				
110,246,000	Republic of South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	ZAR	4,261,834	0.72
14,150,413	Republic of South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	ZAR	521,084	0.09
1,044,677	Republic of South Africa Government Bond 6.75% 31/03/2021	ZAR	60,869	0.01
94,845,573	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	4,533,134	0.76

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 : 87.14% (31 May 2019: 89.05%) (つづき)			
	南アフリカ : 8.92% (31 May 2019: 8.57%) (つづき)			
	国債 : 8.92% (31 May 2019: 8.57%)			
90,537,170	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	4,829,550	0.81
42,448,242	Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	2,166,878	0.36
57,757,843	Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	2,727,591	0.46
116,368,347	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	ZAR	5,366,941	0.90
122,434,793	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	5,670,496	0.95
75,096,832	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	3,774,337	0.63
31,739,312	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	1,526,070	0.26
272,698,384	Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	17,696,121	2.97
	南アフリカ合計		53,134,905	8.92
	タイ : 0.00% (31 May 2019: 1.31%)			
	国債 : 0.00% (31 May 2019: 1.31%)			
	トルコ : 0.08% (31 May 2019: 1.76%)			
	国債 : 0.08% (31 May 2019: 1.76%)			
454,000	Turkey Government International Bond 7.625% 26/04/2029	USD	463,364	0.08
	トルコ合計		463,364	0.08
	ウルグアイ : 0.55% (31 May 2019: 0.09%)			
	国債 : 0.55% (31 May 2019: 0.09%)			
158,604,000	Uruguay Government International Bond 8.5% 15/03/2028	UYU	3,290,012	0.55
	ウルグアイ合計		3,290,012	0.55
	債券合計		518,882,053	87.14
	損益を通じて公正価値で測定する 金融資産に係る未収収益 : 2.01% (31 May 2019: 1.89%)		11,977,589	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(%)
	投資ファンド : 8.59% (31 May 2019: 3.97%)			
	アイルランド : 8.59% (31 May 2019: 3.97%)			
1,908,795	iShares China CNY Bond UCITS ETF	USD	9,634,643	1.62
615,000	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF^	USD	41,522,709	6.97
	投資ファンド合計		51,157,352	8.59

契約数	先物契約 : 0.00% (31 May 2019: 0.06%)	取引相手方	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
10	US Ultra CBT Future September 2020	HSBC	4,784	-
	先物契約合計		4,784	-

先渡為替契約 : 0.23% (31 May 2019: 0.14%)

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	PLN	3,660,000	USD	868,475	19/06/2020	45,532	0.01
Bank of America	PLN	7,360,000	USD	1,810,723	19/06/2020	27,280	0.01
Bank of America	EUR	886,000	USD	965,726	19/06/2020	20,077	-
Bank of America	PLN	660,000	USD	158,085	19/06/2020	6,736	-
Barclays^	MXN	89,556,400	USD	3,735,726	19/06/2020	303,162	0.05
Barclays^	EUR	16,692,360	USD	18,276,181	19/06/2020	296,485	0.05
Barclays^	COP	7,395,823,070	USD	1,824,777	19/06/2020	164,573	0.03
Barclays^	MXN	37,003,040	USD	1,513,709	19/06/2020	155,084	0.03
Barclays^	GBP	5,888,641	USD	7,179,794	17/06/2020	100,680	0.02
Barclays^	USD	1,092,358	TRY	6,990,000	19/06/2020	71,488	0.01
Barclays^	USD	747,932	TRY	4,779,660	19/06/2020	49,876	0.01
Barclays^	GBP	2,565,000	USD	3,138,913	17/06/2020	32,348	0.01
Barclays^	HUF	335,810,000	USD	1,051,225	19/06/2020	27,203	0.01
Barclays^	MXN	41,162,850	USD	1,843,671	19/06/2020	12,725	-
Barclays^	USD	16,805,788	PEN	57,727,880	19/06/2020	10,834	-
Barclays^	USD	1,111,853	PEN	3,804,760	19/06/2020	4,922	-
Barclays^	MYR	7,166,400	USD	1,644,047	19/06/2020	4,349	-
Barclays^	MYR	6,251,840	USD	1,436,940	19/06/2020	1,091	-
Barclays^	EUR	12,380	USD	13,500	17/06/2020	274	-
Barclays^	USD	119,719	BRL	649,750	19/06/2020	158	-
Barclays^	EUR	5,300	USD	5,751	17/06/2020	145	-
Barclays^	MYR	513,860	USD	118,129	19/06/2020	68	-

先渡為替契約：0.23% (31 May 2019: 0.14%) (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^	EUR	1,095	USD	1,194	17/06/2020	24	-
Barclays^	EUR	470	USD	510	17/06/2020	13	-
Barclays^	GBP	599	USD	731	17/06/2020	10	-
Barclays^	GBP	250	USD	306	17/06/2020	3	-
BNP Paribas	USD	3,745,864	TRY	23,174,160	19/06/2020	361,342	0.06
BNP Paribas	USD	1,232,597	TRY	7,603,521	19/06/2020	122,124	0.02
BNP Paribas	BRL	8,198,640	USD	1,420,005	19/06/2020	88,636	0.02
BNP Paribas	USD	1,099,255	TRY	6,989,610	19/06/2020	78,441	0.01
BNP Paribas	CZK	28,666,220	USD	1,121,111	19/06/2020	63,479	0.01
BNP Paribas	USD	2,785,604	BRL	14,824,010	19/06/2020	57,822	0.01
BNP Paribas	USD	1,074,163	TRY	6,963,800	19/06/2020	57,120	0.01
BNP Paribas	ZAR	16,999,490	USD	906,972	19/06/2020	55,980	0.01
BNP Paribas	PLN	5,530,000	USD	1,327,641	19/06/2020	53,358	0.01
BNP Paribas	TRY	5,982,770	USD	821,272	19/06/2020	52,495	0.01
BNP Paribas	HUF	317,731,020	USD	969,313	19/06/2020	51,056	0.01
BNP Paribas	RUB	67,350,400	USD	904,794	19/06/2020	46,851	0.01
BNP Paribas	USD	2,366,793	BRL	12,637,940	19/06/2020	41,272	0.01
BNP Paribas	PLN	4,021,290	USD	966,006	19/06/2020	38,225	0.01
BNP Paribas	ZAR	11,011,640	USD	586,245	19/06/2020	37,520	0.01
BNP Paribas	CZK	24,236,260	USD	965,127	19/06/2020	36,401	0.01
BNP Paribas	CZK	22,733,320	USD	907,538	19/06/2020	31,883	0.01
BNP Paribas	CZK	23,527,000	USD	943,926	19/06/2020	28,293	0.01
BNP Paribas	HUF	310,458,000	USD	970,363	19/06/2020	26,649	-
BNP Paribas	TRY	2,995,000	USD	411,186	19/06/2020	26,226	-
BNP Paribas	TRY	2,995,000	USD	411,739	19/06/2020	25,673	-
BNP Paribas	HUF	298,049,000	USD	933,036	19/06/2020	24,126	-
BNP Paribas	PLN	1,790,360	USD	427,920	19/06/2020	19,184	-
BNP Paribas	USD	1,946,952	CNH	13,843,160	19/06/2020	16,456	-
BNP Paribas	USD	881,029	TRY	5,948,660	19/06/2020	12,243	-
BNP Paribas	USD	860,951	TRY	5,832,080	19/06/2020	9,192	-
BNP Paribas	USD	865,614	TRY	5,872,390	19/06/2020	7,968	-
BNP Paribas	RON	2,950,000	USD	670,338	19/06/2020	6,831	-
BNP Paribas	PEN	3,533,010	USD	1,025,666	19/06/2020	2,203	-
BNP Paribas	USD	1,346,489	EUR	1,210,000	19/06/2020	189	-
Citibank	ZAR	70,113,520	USD	3,805,223	19/06/2020	166,426	0.03
Citibank	USD	831,897	TRY	5,394,020	19/06/2020	44,115	0.01
Citibank	IDR	14,313,729,000	USD	955,842	19/06/2020	20,011	-
Citibank	CLP	1,642,801,500	USD	2,026,274	19/06/2020	13,731	-
Citibank	CLP	327,067,140	USD	393,725	19/06/2020	12,422	-
Goldman Sachs	COP	9,270,235,030	USD	2,289,512	19/06/2020	204,023	0.03
Goldman Sachs	MXN	41,216,760	USD	1,671,554	19/06/2020	187,273	0.03
Goldman Sachs	MXN	44,665,650	USD	1,836,963	19/06/2020	177,405	0.03
Goldman Sachs	USD	5,820,517	BRL	30,717,490	19/06/2020	168,159	0.03
Goldman Sachs	BRL	10,688,700	USD	1,812,965	19/06/2020	153,874	0.03
Goldman Sachs	MXN	44,762,100	USD	1,867,770	19/06/2020	150,948	0.03
Goldman Sachs	MXN	26,510,430	USD	1,060,718	19/06/2020	134,871	0.02
Goldman Sachs	USD	3,711,505	BRL	19,578,190	19/06/2020	108,902	0.02
Goldman Sachs	MXN	40,163,000	USD	1,742,399	19/06/2020	68,905	0.01

先渡為替契約：0.23% (31 May 2019: 0.14%) (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(%)
Goldman Sachs	PLN	7,589,000	USD	1,833,644	19/06/2020	61,547	0.01
Goldman Sachs	INR	159,956,480	USD	2,052,040	19/06/2020	60,453	0.01
Goldman Sachs	RON	7,165,860	USD	1,592,060	19/06/2020	52,857	0.01
Goldman Sachs	PLN	3,883,530	USD	920,551	19/06/2020	49,277	0.01
Goldman Sachs	IDR	8,242,528,730	USD	515,867	19/06/2020	46,075	0.01
Goldman Sachs	PLN	3,650,000	USD	866,728	19/06/2020	44,781	0.01
Goldman Sachs	CZK	21,809,020	USD	857,660	19/06/2020	43,565	0.01
Goldman Sachs	USD	415,572	TRY	2,599,210	19/06/2020	35,964	0.01
Goldman Sachs	ZAR	11,540,000	USD	618,226	19/06/2020	35,468	0.01
Goldman Sachs	RUB	21,415,900	USD	274,915	19/06/2020	27,687	0.01
Goldman Sachs	INR	61,920,640	USD	793,722	19/06/2020	24,043	-
Goldman Sachs	MXN	134,180,000	USD	6,029,342	19/06/2020	22,016	-
Goldman Sachs	MXN	30,179,621	USD	1,342,341	19/06/2020	18,724	-
Goldman Sachs	COP	3,447,761,000	USD	909,743	19/06/2020	17,646	-
Goldman Sachs	USD	878,987	TRY	5,963,050	19/06/2020	8,100	-
Goldman Sachs	MXN	130,070,000	USD	5,862,030	19/06/2020	3,972	-
Goldman Sachs	THB	29,790,000	USD	933,651	19/06/2020	2,802	-
Goldman Sachs	INR	52,548,340	USD	691,644	19/06/2020	2,345	-
Goldman Sachs	INR	65,548,765	USD	863,358	19/06/2020	2,323	-
Goldman Sachs	USD	1,709,511	CZK	41,333,930	19/06/2020	1,447	-
Goldman Sachs	THB	15,338,580	USD	480,939	19/06/2020	1,232	-
Goldman Sachs	USD	1,169,315	PEN	4,018,000	19/06/2020	346	-
HSBC	THB	1,036,824,430	USD	31,729,486	19/06/2020	863,252	0.15
HSBC	BRL	23,186,290	USD	4,006,270	19/06/2020	260,264	0.04
HSBC	USD	2,209,962	TRY	13,631,490	19/06/2020	219,121	0.04
HSBC	USD	2,020,832	TRY	12,466,510	19/06/2020	200,133	0.03
HSBC	BRL	16,885,400	USD	2,922,614	19/06/2020	184,487	0.03
HSBC	RUB	140,273,430	USD	1,808,113	19/06/2020	173,918	0.03
HSBC	RUB	122,358,160	USD	1,567,288	19/06/2020	161,605	0.03
HSBC	USD	1,768,939	TRY	11,153,160	19/06/2020	140,051	0.02
HSBC	CLP	1,555,888,130	USD	1,813,812	19/06/2020	118,265	0.02
HSBC	USD	1,296,482	TRY	8,174,320	19/06/2020	102,645	0.02
HSBC	BRL	10,425,930	USD	1,834,259	19/06/2020	84,227	0.01
HSBC	BRL	11,373,140	USD	2,009,034	19/06/2020	83,750	0.01
HSBC	RUB	89,161,640	USD	1,177,362	19/06/2020	82,471	0.01
HSBC	INR	78,045,790	USD	992,570	19/06/2020	38,155	0.01
HSBC	MXN	81,744,150	USD	3,663,455	19/06/2020	23,109	-
HSBC	INR	69,939,360	USD	901,135	19/06/2020	22,532	-
HSBC	USD	3,192,915	BRL	17,238,550	19/06/2020	20,831	-
HSBC	USD	781,190	TRY	5,208,900	19/06/2020	20,445	-
HSBC	RUB	24,222,280	USD	324,174	19/06/2020	18,081	-
HSBC	USD	778,774	TRY	5,210,000	19/06/2020	17,868	-
HSBC	USD	1,000,000	BRL	5,343,000	19/06/2020	16,829	-
HSBC	USD	860,771	TRY	5,830,000	19/06/2020	9,315	-
HSBC	INR	137,638,360	USD	1,810,674	19/06/2020	7,071	-
HSBC	INR	91,076,000	USD	1,199,315	19/06/2020	3,496	-
HSBC	INR	78,588,000	USD	1,035,329	19/06/2020	2,557	-
HSBC	THB	20,078,000	USD	629,442	19/06/2020	1,713	-

先渡為替契約：0.23% (31 May 2019: 0.14%) (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	CZK	36,800,000	USD	1,519,397	19/06/2020	1,309	-
HSBC	USD	838,415	INR	63,399,240	19/06/2020	1,122	-
HSBC	THB	98,684,840	USD	3,101,346	19/06/2020	827	-
JP Morgan	RUB	449,269,058	USD	5,991,972	19/06/2020	356,097	0.06
JP Morgan	RUB	238,003,480	USD	3,107,906	19/06/2020	255,028	0.04
JP Morgan	BRL	20,990,000	USD	3,659,344	19/06/2020	203,048	0.03
JP Morgan	MXN	45,012,500	USD	1,829,690	19/06/2020	200,321	0.03
JP Morgan	ZAR	35,235,970	USD	1,859,949	19/06/2020	136,027	0.02
JP Morgan	MXN	29,401,850	USD	1,220,156	19/06/2020	105,832	0.02
JP Morgan	RUB	137,760,920	USD	1,858,620	19/06/2020	87,910	0.02
JP Morgan	MXN	19,956,346	USD	824,208	19/06/2020	75,800	0.01
JP Morgan	USD	1,099,122	TRY	7,034,930	19/06/2020	71,690	0.01
JP Morgan	RUB	73,499,760	USD	984,394	19/06/2020	54,141	0.01
JP Morgan	MXN	13,528,980	USD	562,537	19/06/2020	47,604	0.01
JP Morgan	USD	1,148,819	TRY	7,563,780	19/06/2020	44,150	0.01
JP Morgan	USD	856,994	TRY	5,685,000	19/06/2020	26,715	-
JP Morgan	INR	74,612,800	USD	964,488	19/06/2020	20,899	-
JP Morgan	INR	73,236,220	USD	947,428	19/06/2020	19,778	-
JP Morgan	INR	149,272,170	USD	1,958,927	19/06/2020	12,462	-
JP Morgan	USD	862,451	TRY	5,831,030	19/06/2020	10,845	-
JP Morgan	USD	410,082	PEN	1,396,740	19/06/2020	3,724	-
JP Morgan	CNH	7,999,470	USD	1,113,834	19/06/2020	1,731	-
JP Morgan	USD	778,817	CNH	5,581,020	19/06/2020	517	-
JP Morgan	INR	142,360,550	USD	1,879,620	19/06/2020	489	-
JP Morgan	INR	6,668,235	USD	87,828	19/06/2020	237	-
Merrill Lynch	IDR	81,136,509,179	USD	5,059,963	19/06/2020	471,600	0.08
Merrill Lynch	RUB	189,744,180	USD	2,461,972	19/06/2020	219,070	0.04
Merrill Lynch	USD	1,043,340	TRY	6,668,510	19/06/2020	69,423	0.01
Merrill Lynch	TRY	6,114,510	USD	870,269	19/06/2020	22,738	-
Merrill Lynch	TRY	4,217,460	USD	601,635	19/06/2020	14,313	-
Morgan Stanley	PLN	53,690,000	USD	12,922,870	19/06/2020	485,058	0.08
Morgan Stanley	MXN	45,391,980	USD	1,820,848	19/06/2020	226,276	0.04
Morgan Stanley	ZAR	40,582,480	USD	2,129,442	19/06/2020	169,392	0.03
Morgan Stanley	BRL	18,891,050	USD	3,378,530	19/06/2020	97,632	0.02
Morgan Stanley	INR	264,744,130	USD	3,400,477	19/06/2020	95,912	0.02
Morgan Stanley	RUB	133,552,750	USD	1,800,451	19/06/2020	86,619	0.02
Morgan Stanley	USD	509,689	TRY	3,144,962	19/06/2020	50,376	0.01
Morgan Stanley	PLN	3,832,040	USD	909,500	19/06/2020	47,470	0.01
Morgan Stanley	USD	1,781,797	BRL	9,462,590	19/06/2020	40,576	0.01
Morgan Stanley	USD	2,975,008	BRL	16,056,120	19/06/2020	20,505	-
Morgan Stanley	CZK	27,700,000	USD	1,131,941	19/06/2020	12,721	-
Morgan Stanley	MXN	1,839,524	USD	76,046	19/06/2020	6,915	-
Northern Trust	USD	4,776,967	CZK	108,303,400	12/06/2020	301,664	0.05
Northern Trust	ZAR	114,543,200	USD	6,175,391	17/08/2020	274,456	0.05
Northern Trust	HUF	1,093,992,400	USD	3,353,624	12/06/2020	159,829	0.03
Northern Trust	PLN	15,008,900	USD	3,590,002	12/08/2020	157,944	0.03
Northern Trust	CLP	4,600,133,200	USD	5,562,771	18/06/2020	149,652	0.03
Northern Trust	BRL	14,746,500	USD	2,568,629	4/06/2020	146,567	0.03

先渡為替契約：0.23% (31 May 2019: 0.14%) (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	TRY	28,794,700	USD	4,060,739	18/06/2020	145,861	0.03
Northern Trust	CLP	5,753,628,600	USD	7,004,917	26/06/2020	139,398	0.02
Northern Trust	BRL	23,459,560	USD	4,177,934	19/06/2020	138,885	0.02
Northern Trust	COP	5,282,899,446	USD	1,300,790	8/06/2020	121,757	0.02
Northern Trust	MXN	23,119,890	USD	930,652	19/06/2020	112,028	0.02
Northern Trust	MXN	41,081,000	USD	1,733,895	12/08/2020	104,261	0.02
Northern Trust	HUF	514,641,000	USD	1,562,857	12/06/2020	89,958	0.02
Northern Trust	MXN	18,069,840	USD	725,260	19/06/2020	89,668	0.02
Northern Trust	ZAR	20,516,890	USD	1,079,289	19/06/2020	82,911	0.01
Northern Trust	BRL	10,263,000	USD	1,807,662	4/06/2020	82,011	0.01
Northern Trust	RUB	77,323,980	USD	1,017,689	19/06/2020	74,882	0.01
Northern Trust	COP	3,550,646,420	USD	886,664	19/06/2020	68,399	0.01
Northern Trust	GBP	4,278,152	USD	5,240,697	17/06/2020	48,634	0.01
Northern Trust	RUB	113,583,600	USD	1,556,014	26/06/2020	47,290	0.01
Northern Trust	ZAR	11,630,000	USD	617,807	19/06/2020	40,986	0.01
Northern Trust	PLN	3,730,000	USD	895,277	19/06/2020	36,210	0.01
Northern Trust	EUR	1,666,700	USD	1,819,078	19/06/2020	35,367	0.01
Northern Trust	BRL	7,735,000	USD	1,394,322	4/06/2020	29,883	0.01
Northern Trust	HUF	246,948,430	USD	764,215	19/06/2020	28,841	0.01
Northern Trust	MXN	56,220,000	USD	2,486,796	12/08/2020	28,749	0.01
Northern Trust	HUF	182,537,000	USD	557,944	12/06/2020	28,290	0.01
Northern Trust	IDR	38,526,882,000	USD	2,604,576	12/06/2020	27,658	0.01
Northern Trust	USD	2,620,974	ZAR	46,061,000	17/08/2020	27,312	0.01
Northern Trust	USD	2,056,291	BRL	11,032,000	4/06/2020	25,026	-
Northern Trust	THB	38,015,130	USD	1,170,056	19/06/2020	24,955	-
Northern Trust	HUF	182,395,000	USD	565,114	12/06/2020	20,664	-
Northern Trust	USD	1,511,751	ZAR	26,483,000	17/08/2020	20,512	-
Northern Trust	COP	3,784,946,000	USD	1,001,308	8/06/2020	17,879	-
Northern Trust	RUB	20,068,500	USD	269,051	8/06/2020	14,959	-
Northern Trust	IDR	17,557,017,000	USD	1,191,275	12/06/2020	8,255	-
Northern Trust	CZK	7,370,520	USD	296,630	19/06/2020	7,946	-
Northern Trust	INR	72,720,570	USD	953,280	19/06/2020	7,116	-
Northern Trust	PLN	691,210	USD	165,860	19/06/2020	6,755	-
Northern Trust	USD	1,637,478	CNH	11,701,320	19/06/2020	5,672	-
Northern Trust	ZAR	4,182,000	USD	230,166	17/08/2020	5,320	-
Northern Trust	MXN	88,896,000	USD	3,972,562	12/08/2020	5,061	-
Northern Trust	USD	627,383	CLP	501,781,000	26/06/2020	4,319	-
Northern Trust	HUF	31,268,000	USD	96,595	12/06/2020	3,825	-
Northern Trust	GBP	265,131	USD	324,825	17/06/2020	2,973	-
Northern Trust	PLN	1,144,000	USD	283,067	12/08/2020	2,606	-
Northern Trust	USD	204,971	TRY	1,387,000	18/06/2020	2,345	-
Northern Trust	USD	219,202	KRW	268,653,700	15/06/2020	2,198	-
Northern Trust	RUB	35,904,000	USD	505,405	26/06/2020	1,402	-
Northern Trust	COP	10,352,630,000	USD	2,786,711	8/06/2020	983	-
Northern Trust	BRL	3,626,900	USD	667,126	4/06/2020	676	-
Northern Trust	RON	726,000	USD	166,095	12/06/2020	639	-
Northern Trust	USD	53,493	HUF	16,479,000	12/06/2020	569	-
Northern Trust	GBP	69,303	USD	85,155	17/06/2020	528	-

先渡為替契約：0.23% (31 May 2019: 0.14%) (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	141,251	RON	613,000	12/06/2020	469	-
Northern Trust	GBP	18,507	USD	22,709	17/06/2020	172	-
Northern Trust	EUR	8,838	USD	9,670	17/06/2020	163	-
Northern Trust	USD	348,582	TRY	2,385,000	18/06/2020	159	-
Northern Trust	GBP	233,017	USD	287,953	17/06/2020	140	-
Northern Trust	HUF	766,000	USD	2,369	12/06/2020	91	-
Northern Trust	EUR	785	USD	859	17/06/2020	15	-
Northern Trust	GBP	549	USD	673	17/06/2020	6	-
Royal Bank of Canada	MXN	24,613,190	USD	1,007,086	19/06/2020	102,939	0.02
Royal Bank of Canada	USD	1,107,165	TRY	7,067,100	19/06/2020	75,035	0.01
Royal Bank of Scotland	USD	3,919,883	TRY	24,191,398	19/06/2020	386,796	0.07
Royal Bank of Scotland	HUF	3,252,890,574	USD	10,116,597	19/06/2020	329,814	0.06
Royal Bank of Scotland	CZK	291,480,420	USD	11,837,730	19/06/2020	207,271	0.04
Royal Bank of Scotland	MXN	44,970,660	USD	1,867,006	19/06/2020	161,117	0.03
Royal Bank of Scotland	COP	7,100,170,490	USD	1,774,156	19/06/2020	135,670	0.02
Royal Bank of Scotland	ZAR	26,199,320	USD	1,372,091	19/06/2020	111,995	0.02
Royal Bank of Scotland	MXN	22,368,630	USD	923,891	19/06/2020	84,908	0.01
Royal Bank of Scotland	CZK	23,995,980	USD	945,453	19/06/2020	46,146	0.01
Royal Bank of Scotland	ZAR	16,080,550	USD	864,913	19/06/2020	45,985	0.01
Royal Bank of Scotland	PLN	3,936,000	USD	949,331	19/06/2020	33,601	0.01
Royal Bank of Scotland	USD	776,692	TRY	5,095,970	19/06/2020	32,440	0.01
Royal Bank of Scotland	USD	1,919,470	ZAR	33,355,840	19/06/2020	29,995	0.01
Royal Bank of Scotland	USD	622,128	TRY	4,077,140	19/06/2020	26,673	-
Royal Bank of Scotland	USD	1,591,667	CNH	11,273,710	19/06/2020	19,493	-
Royal Bank of Scotland	USD	1,882,557	CNH	13,369,300	19/06/2020	18,143	-
Royal Bank of Scotland	USD	1,842,062	CNH	13,124,800	19/06/2020	11,744	-
Royal Bank of Scotland	EUR	139,250	USD	150,514	19/06/2020	4,422	-

先渡為替契約：0.23% (31 May 2019: 0.14%) (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 Scotland Standard Chartered Standard	ZAR	28,689,480	USD	1,624,980	19/06/2020	164	-
Chartered Standard	USD	3,520,408	TRY	21,938,760	19/06/2020	316,313	0.05
Chartered Standard	ZAR	34,179,500	USD	1,786,197	19/06/2020	149,935	0.03
Chartered Standard	CLP	1,627,658,190	USD	1,897,038	19/06/2020	124,162	0.02
Chartered Standard	MXN	43,068,000	USD	1,858,894	19/06/2020	83,422	0.01
Chartered Standard	USD	477,300	TRY	3,105,160	19/06/2020	23,800	-
Chartered Standard	USD	2,592,331	ZAR	45,412,070	19/06/2020	19,920	-
Chartered Standard	USD	1,918,694	CNH	13,630,980	19/06/2020	17,788	-
Chartered Standard	USD	673,073	TRY	4,540,340	19/06/2020	9,969	-
Chartered Standard	ZAR	32,923,000	USD	1,856,155	19/06/2020	8,800	-
Chartered Standard	HUF	62,054,450	USD	192,455	19/06/2020	6,828	-
Chartered Toronto	BRL	9,320,580	USD	1,713,629	19/06/2020	1,461	-
Dominion Toronto	USD	3,226,984	TRY	19,906,879	19/06/2020	319,640	0.05
Dominion Toronto	USD	2,444,901	TRY	15,077,240	19/06/2020	242,912	0.04
Dominion Toronto	USD	1,047,139	TRY	6,626,630	19/06/2020	79,338	0.01
Dominion	MXN	45,936,219	USD	2,041,179	19/06/2020	30,490	0.01
UBS	GBP	221,227,881	USD	271,723,587	17/06/2020	1,793,446	0.30
UBS	EUR	468,840	USD	508,738	17/06/2020	12,893	-
UBS	GBP	135,528	USD	165,716	17/06/2020	1,845	-
UBS	GBP	97,968	USD	119,527	17/06/2020	1,596	-
UBS	GBP	50,468	USD	61,197	17/06/2020	1,199	-
UBS	EUR	41,482	USD	45,012	17/06/2020	1,141	-
UBS	GBP	43,100	USD	52,649	17/06/2020	637	-
UBS	GBP	95,691	USD	118,010	17/06/2020	298	-
UBS	GBP	21,396	USD	26,280	17/06/2020	173	-
UBS	GBP	997	USD	1,219	17/06/2020	14	-
先渡為替契約に係る評価益合計						19,865,323	3.34

先渡為替契約：0.23% (31 May 2019: 0.14%) (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	USD	1,762,299	MXN	39,153,870	19/06/2020	(3,494)	-
Bank of America	USD	3,698,747	PLN	14,858,840	19/06/2020	(11,930)	-
Bank of America	USD	1,153,043	EUR	1,051,000	19/06/2020	(16,347)	-
Bank of America	USD	4,262,113	MXN	95,018,790	19/06/2020	(23,121)	-
Bank of America	TRY	6,899,610	USD	1,036,641	19/06/2020	(28,972)	(0.01)
Bank of America	USD	814,914	ZAR	15,420,000	19/06/2020	(58,567)	(0.01)
Barclays^	MYR	2,932,000	USD	674,752	19/06/2020	(341)	-
Barclays^	PEN	1,328,340	USD	390,573	19/06/2020	(4,115)	-
Barclays^	USD	603,607	INR	46,046,121	19/06/2020	(4,509)	-
Barclays^	USD	2,078,450	CLP	1,678,348,000	19/06/2020	(5,696)	-
Barclays^	MYR	8,501,000	USD	1,961,467	19/06/2020	(6,091)	-
Barclays^	USD	228,559	PLN	940,161	19/06/2020	(6,226)	-
Barclays^	USD	1,685,215	INR	128,169,000	19/06/2020	(7,471)	-
Barclays^	USD	1,000,000	IDR	14,818,200,000	19/06/2020	(10,246)	-
Barclays^	USD	917,491	EUR	834,000	19/06/2020	(10,454)	-
Barclays^	USD	1,770,163	THB	56,857,620	19/06/2020	(17,166)	-
Barclays^	USD	2,171,422	CZK	53,137,710	19/06/2020	(24,416)	-
Barclays^	USD	724,664	RUB	53,807,990	19/06/2020	(35,630)	(0.01)
Barclays^	USD	1,014,922	COP	3,975,764,480	19/06/2020	(54,491)	(0.01)
Barclays^	USD	862,438	RUB	65,339,154	19/06/2020	(60,789)	(0.01)
Barclays^	USD	714,268	MXN	17,425,820	19/06/2020	(71,615)	(0.01)
Barclays^	TRY	7,011,410	USD	1,102,423	19/06/2020	(78,426)	(0.01)
Barclays^	USD	1,915,385	MXN	46,655,420	19/06/2020	(188,719)	(0.03)
BNP Paribas	USD	1,630,324	HUF	507,857,410	19/06/2020	(621)	-
BNP Paribas	PEN	719,550	USD	210,057	19/06/2020	(716)	-
BNP Paribas	USD	506,706	THB	16,145,080	19/06/2020	(818)	-
BNP Paribas	USD	400,230	IDR	5,930,691,700	19/06/2020	(4,101)	-
BNP Paribas	USD	1,698,489	INR	128,954,880	19/06/2020	(4,576)	-
BNP Paribas	USD	1,114,995	IDR	16,520,874,000	19/06/2020	(11,333)	-
BNP Paribas	USD	886,042	CZK	21,853,260	19/06/2020	(17,012)	-
BNP Paribas	USD	971,138	THB	31,605,340	19/06/2020	(22,381)	-
BNP Paribas	USD	3,628,675	EUR	3,286,010	19/06/2020	(27,487)	(0.01)
BNP Paribas	USD	863,224	CZK	21,605,960	19/06/2020	(29,610)	(0.01)
BNP Paribas	USD	943,977	RON	4,241,760	19/06/2020	(29,715)	(0.01)
BNP Paribas	USD	1,922,934	HUF	608,640,910	19/06/2020	(31,670)	(0.01)
BNP Paribas	USD	1,826,280	EUR	1,673,000	19/06/2020	(35,174)	(0.01)
BNP Paribas	USD	834,223	HUF	271,597,910	19/06/2020	(37,993)	(0.01)
BNP Paribas	USD	923,683	COP	3,603,139,320	19/06/2020	(45,500)	(0.01)
BNP Paribas	USD	919,713	ZAR	17,064,590	19/06/2020	(46,928)	(0.01)
BNP Paribas	USD	1,728,101	EUR	1,603,360	19/06/2020	(55,869)	(0.01)
BNP Paribas	TRY	13,038,660	USD	1,960,701	19/06/2020	(56,441)	(0.01)

先渡為替契約：0.23% (31 May 2019: 0.14%) (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(%)
BNP Paribas	USD	1,770,713	CZK	44,361,000	19/06/2020	(62,440)	(0.01)
BNP Paribas	USD	1,849,279	RON	8,414,220	19/06/2020	(82,197)	(0.01)
BNP Paribas	TRY	7,012,460	USD	1,106,590	19/06/2020	(82,440)	(0.01)
BNP Paribas	USD	1,232,877	COP	4,900,406,395	19/06/2020	(85,249)	(0.02)
BNP Paribas	USD	1,781,896	PLN	7,491,090	19/06/2020	(88,844)	(0.02)
BNP Paribas	TRY	7,922,250	USD	1,246,519	19/06/2020	(89,496)	(0.02)
BNP Paribas	TRY	12,705,510	USD	1,967,711	19/06/2020	(112,107)	(0.02)
BNP Paribas	USD	1,858,522	COP	7,341,217,960	19/06/2020	(116,141)	(0.02)
BNP Paribas	USD	5,435,100	EUR	5,011,840	19/06/2020	(141,297)	(0.02)
BNP Paribas	TRY	13,993,440	USD	2,212,227	19/06/2020	(168,524)	(0.03)
BNP Paribas	USD	1,715,129	MXN	41,939,170	19/06/2020	(176,278)	(0.03)
BNP Paribas	USD	8,869,213	COP	35,002,349,000	19/06/2020	(545,824)	(0.09)
Citibank	USD	1,875,860	IDR	27,865,903,090	19/06/2020	(23,926)	-
Citibank	TRY	7,008,870	USD	1,101,764	19/06/2020	(78,138)	(0.01)
Citibank	USD	1,783,823	ZAR	33,068,510	19/06/2020	(89,375)	(0.02)
Citibank	TRY	12,705,510	USD	1,967,863	19/06/2020	(112,259)	(0.02)
Goldman Sachs	USD	838,952	THB	26,703,000	19/06/2020	(461)	-
Goldman Sachs	USD	407,428	INR	30,923,000	19/06/2020	(962)	-
Goldman Sachs	USD	578,117	THB	18,441,350	19/06/2020	(1,590)	-
Goldman Sachs	USD	928,074	PLN	3,724,650	19/06/2020	(2,077)	-
Goldman Sachs	PEN	3,429,300	USD	1,000,000	19/06/2020	(2,303)	-
Goldman Sachs	USD	949,336	MXN	21,115,210	19/06/2020	(2,935)	-
Goldman Sachs	USD	63,345	RUB	4,798,816	19/06/2020	(4,461)	-
Goldman Sachs	USD	1,433,195	HUF	447,920,000	19/06/2020	(5,266)	-
Goldman Sachs	USD	241,973	RON	1,084,340	19/06/2020	(6,936)	-
Goldman Sachs	USD	639,316	THB	20,705,520	19/06/2020	(11,566)	-
Goldman Sachs	USD	1,888,179	CLP	1,530,501,000	19/06/2020	(12,373)	-
Goldman Sachs	ZAR	27,730,440	USD	1,583,835	19/06/2020	(13,017)	-
Goldman Sachs	USD	915,582	THB	29,934,030	19/06/2020	(25,399)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	931,129	CLP	770,975,120	19/06/2020	(26,255)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	912,589	COP	3,499,748,000	19/06/2020	(28,783)	(0.01)
Goldman Sachs	TRY	5,781,330	USD	876,502	19/06/2020	(32,155)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	1,285,331	CZK	31,950,750	19/06/2020	(34,987)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	1,748,932	RUB	127,025,000	19/06/2020	(45,902)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	1,396,820	PLN	5,801,000	19/06/2020	(51,855)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	903,266	RUB	67,826,620	19/06/2020	(55,109)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	1,061,730	COP	4,185,660,000	19/06/2020	(64,141)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	920,185	RUB	70,519,010	19/06/2020	(76,233)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	1,861,024	ZAR	34,213,940	19/06/2020	(77,058)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	1,347,467	RUB	101,019,620	19/06/2020	(79,917)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	2,088,803	CZK	52,570,000	19/06/2020	(83,575)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	925,911	MXN	22,390,070	19/06/2020	(83,854)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	1,429,972	COP	5,638,377,750	19/06/2020	(86,656)	(0.02)
Goldman Sachs	USD	1,634,822	RUB	122,583,330	19/06/2020	(97,253)	(0.02)
Goldman Sachs	USD	1,405,303	MXN	33,529,990	19/06/2020	(106,860)	(0.02)
Goldman Sachs	USD	1,805,224	COP	7,124,531,170	19/06/2020	(111,154)	(0.02)
Goldman Sachs	TRY	12,298,800	USD	1,943,706	19/06/2020	(147,501)	(0.03)
Goldman Sachs	USD	5,565,297	RON	24,948,670	19/06/2020	(161,647)	(0.03)

先渡為替契約：0.23% (31 May 2019: 0.14%) (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	USD	1,863,640	MXN	45,579,250	19/06/2020	(191,930)	(0.03)
Goldman Sachs	CNH	100,538,090	USD	14,222,928	19/06/2020	(202,402)	(0.03)
Goldman Sachs	USD	1,924,016	MXN	47,740,000	19/06/2020	(229,002)	(0.04)
HSBC	USD	457,799	COP	1,707,132,480	19/06/2020	(1,391)	-
HSBC	USD	1,778,016	INR	134,738,070	19/06/2020	(1,425)	-
HSBC	USD	891,404	RUB	63,200,520	19/06/2020	(1,605)	-
HSBC	USD	795,464	RUB	56,426,650	19/06/2020	(1,831)	-
HSBC	USD	822,047	RUB	58,340,640	19/06/2020	(2,293)	-
HSBC	USD	712,648	RUB	50,669,250	19/06/2020	(3,297)	-
HSBC	USD	923,974	INR	70,284,480	19/06/2020	(4,250)	-
HSBC	USD	1,549,527	IDR	22,798,195,290	19/06/2020	(4,762)	-
HSBC	USD	916,736	INR	69,814,800	19/06/2020	(5,285)	-
HSBC	USD	280,567	COP	1,062,787,000	19/06/2020	(5,305)	-
HSBC	ZAR	17,980,000	USD	1,023,963	19/06/2020	(5,469)	-
HSBC	USD	934,095	RUB	66,601,000	19/06/2020	(6,962)	-
HSBC	USD	1,000,000	IDR	14,817,000,000	19/06/2020	(10,164)	-
HSBC	PLN	22,740,000	USD	5,689,503	19/06/2020	(10,675)	-
HSBC	USD	3,626,508	THB	115,739,990	19/06/2020	(11,797)	-
HSBC	USD	775,882	HUF	245,635,800	19/06/2020	(12,959)	-
HSBC	USD	1,840,229	INR	140,372,660	19/06/2020	(13,627)	-
HSBC	USD	985,122	INR	75,757,900	19/06/2020	(15,387)	-
HSBC	USD	910,986	RUB	65,591,000	19/06/2020	(15,800)	-
HSBC	USD	937,373	IDR	14,004,357,000	19/06/2020	(17,388)	-
HSBC	USD	761,828	HUF	243,233,000	19/06/2020	(19,296)	-
HSBC	USD	630,741	RUB	46,063,000	19/06/2020	(20,119)	-
HSBC	USD	894,163	INR	69,247,410	19/06/2020	(20,364)	-
HSBC	USD	2,040,029	THB	65,586,940	19/06/2020	(21,707)	-
HSBC	USD	1,110,997	CLP	912,280,350	19/06/2020	(21,859)	-
HSBC	USD	561,388	HUF	181,670,000	19/06/2020	(22,032)	-
HSBC	TRY	8,480,020	USD	1,261,438	19/06/2020	(22,955)	-
HSBC	USD	1,297,929	EUR	1,190,000	19/06/2020	(26,119)	(0.01)
HSBC	USD	945,833	IDR	14,300,998,750	19/06/2020	(29,152)	(0.01)
HSBC	USD	1,145,128	IDR	17,249,060,550	19/06/2020	(30,844)	(0.01)
HSBC	TRY	6,659,250	USD	1,005,929	19/06/2020	(33,364)	(0.01)
HSBC	USD	786,205	HUF	255,270,000	19/06/2020	(33,575)	(0.01)
HSBC	USD	1,790,614	THB	58,078,570	19/06/2020	(35,095)	(0.01)
HSBC	USD	1,763,872	THB	57,255,290	19/06/2020	(35,957)	(0.01)
HSBC	USD	541,936	COP	2,154,072,205	19/06/2020	(37,472)	(0.01)
HSBC	USD	853,813	HUF	279,070,000	19/06/2020	(42,399)	(0.01)
HSBC	USD	940,993	COP	3,703,749,260	19/06/2020	(55,252)	(0.01)
HSBC	USD	1,904,702	BRL	10,653,000	19/06/2020	(55,568)	(0.01)
HSBC	USD	918,351	RUB	68,940,610	19/06/2020	(55,764)	(0.01)
HSBC	USD	785,731	IDR	12,390,982,280	19/06/2020	(59,036)	(0.01)
HSBC	USD	2,039,758	RUB	149,371,450	19/06/2020	(70,827)	(0.01)
HSBC	USD	1,099,530	IDR	17,262,623,100	19/06/2020	(77,366)	(0.01)
HSBC	USD	839,342	COP	3,424,517,270	19/06/2020	(81,794)	(0.01)
HSBC	USD	1,845,117	ZAR	34,426,030	19/06/2020	(104,980)	(0.02)
HSBC	TRY	12,804,900	USD	1,976,980	19/06/2020	(106,860)	(0.02)

先渡為替契約：0.23% (31 May 2019: 0.14%) (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	USD	1,908,553	COP	7,634,211,380	19/06/2020	(144,920)	(0.03)
HSBC	TRY	8,178,440	USD	1,352,367	19/06/2020	(157,929)	(0.03)
HSBC	TRY	13,250,000	USD	2,109,201	19/06/2020	(174,075)	(0.03)
HSBC	TRY	10,470,280	USD	1,709,322	19/06/2020	(180,167)	(0.03)
HSBC	TRY	13,106,000	USD	2,095,284	19/06/2020	(181,189)	(0.03)
HSBC	USD	3,768,864	BRL	21,642,700	19/06/2020	(213,633)	(0.04)
HSBC	USD	3,797,268	BRL	22,043,140	19/06/2020	(258,914)	(0.04)
HSBC	USD	3,658,722	BRL	21,725,490	19/06/2020	(339,009)	(0.06)
JP Morgan	USD	134,921	HUF	42,179,619	19/06/2020	(536)	-
JP Morgan	BRL	9,800,850	USD	1,805,291	19/06/2020	(1,826)	-
JP Morgan	BRL	2,258,710	USD	418,125	19/06/2020	(2,497)	-
JP Morgan	TRY	1,090,000	USD	161,905	19/06/2020	(2,714)	-
JP Morgan	INR	64,467,230	USD	854,346	19/06/2020	(2,948)	-
JP Morgan	USD	382,075	INR	29,156,149	19/06/2020	(2,981)	-
JP Morgan	USD	917,080	INR	70,229,970	19/06/2020	(10,424)	-
JP Morgan	TRY	880,000	USD	139,059	19/06/2020	(10,538)	-
JP Morgan	USD	881,611	PLN	3,587,550	19/06/2020	(14,303)	-
JP Morgan	USD	1,963,389	RUB	139,970,000	19/06/2020	(14,355)	-
JP Morgan	USD	515,025	THB	16,862,910	19/06/2020	(15,063)	-
JP Morgan	USD	413,863	RON	1,870,000	19/06/2020	(15,393)	-
JP Morgan	USD	602,590	CZK	14,960,000	19/06/2020	(15,610)	-
JP Morgan	USD	612,113	CZK	15,200,000	19/06/2020	(16,005)	-
JP Morgan	USD	432,321	CZK	10,870,000	19/06/2020	(16,866)	-
JP Morgan	USD	633,747	CZK	15,770,000	19/06/2020	(17,926)	-
JP Morgan	USD	1,862,884	EUR	1,693,000	19/06/2020	(20,823)	-
JP Morgan	USD	850,754	EUR	784,430	19/06/2020	(22,038)	-
JP Morgan	USD	2,435,446	IDR	36,129,841,840	19/06/2020	(27,742)	(0.01)
JP Morgan	BRL	8,930,900	USD	1,671,201	19/06/2020	(27,817)	(0.01)
JP Morgan	USD	1,614,504	RON	7,160,000	19/06/2020	(29,067)	(0.01)
JP Morgan	USD	560,386	HUF	183,650,000	19/06/2020	(29,392)	(0.01)
JP Morgan	USD	777,071	IDR	11,838,670,180	19/06/2020	(30,043)	(0.01)
JP Morgan	USD	946,707	HUF	304,547,000	19/06/2020	(31,323)	(0.01)
JP Morgan	USD	1,307,863	IDR	19,706,882,620	19/06/2020	(35,673)	(0.01)
JP Morgan	USD	1,900,415	THB	61,592,440	19/06/2020	(35,753)	(0.01)
JP Morgan	USD	922,414	PLN	3,840,000	19/06/2020	(36,543)	(0.01)
JP Morgan	USD	1,066,763	COP	4,110,237,000	19/06/2020	(38,821)	(0.01)
JP Morgan	USD	708,098	COP	2,790,438,320	19/06/2020	(42,482)	(0.01)
JP Morgan	USD	1,797,691	PLN	7,402,729	19/06/2020	(50,982)	(0.01)
JP Morgan	USD	2,713,591	EUR	2,488,170	19/06/2020	(54,858)	(0.01)
JP Morgan	USD	1,603,869	CZK	40,180,000	19/06/2020	(56,511)	(0.01)
JP Morgan	TRY	8,835,850	USD	1,365,559	19/06/2020	(75,108)	(0.01)
JP Morgan	USD	874,880	RUB	67,260,750	19/06/2020	(75,499)	(0.01)
JP Morgan	TRY	9,675,020	USD	1,495,695	19/06/2020	(82,685)	(0.01)
JP Morgan	USD	2,042,956	CLP	1,712,201,360	19/06/2020	(83,228)	(0.01)
JP Morgan	USD	1,407,414	MXN	33,310,000	19/06/2020	(94,827)	(0.02)
JP Morgan	TRY	6,895,000	USD	1,116,742	19/06/2020	(109,747)	(0.02)
JP Morgan	USD	3,802,039	BRL	21,261,000	19/06/2020	(110,221)	(0.02)
JP Morgan	USD	1,853,860	COP	7,320,891,840	19/06/2020	(115,336)	(0.02)

先渡為替契約：0.23% (31 May 2019: 0.14%) (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	TRY	13,470,000	USD	2,137,247	19/06/2020	(169,991)	(0.03)
JP Morgan	USD	5,906,389	CLP	5,088,059,140	19/06/2020	(411,881)	(0.07)
JP Morgan	USD	8,867,642	MXN	215,838,410	19/06/2020	(866,414)	(0.15)
Merrill Lynch	USD	844,006	HUF	265,494,720	19/06/2020	(8,610)	-
Merrill Lynch	USD	1,033,455	RUB	78,294,570	19/06/2020	(72,829)	(0.01)
Merrill Lynch	TRY	13,002,280	USD	1,972,583	19/06/2020	(73,636)	(0.01)
Merrill Lynch	USD	1,547,159	RUB	115,309,730	19/06/2020	(82,142)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	216,336	MYR	941,060	19/06/2020	(124)	-
Morgan Stanley	MYR	7,971,000	USD	1,835,367	19/06/2020	(1,900)	-
Morgan Stanley	USD	290,273	PHP	14,810,300	19/06/2020	(2,234)	-
Morgan Stanley	USD	1,701,609	MYR	7,444,540	19/06/2020	(10,763)	-
Morgan Stanley	USD	4,718,953	MYR	20,602,950	19/06/2020	(20,081)	-
Morgan Stanley	USD	724,731	EUR	670,000	19/06/2020	(20,741)	-
Morgan Stanley	USD	1,877,912	THB	60,581,440	19/06/2020	(26,475)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	3,947,462	MXN	88,692,040	19/06/2020	(52,443)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	1,379,708	HUF	450,880,000	19/06/2020	(68,259)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	1,248,349	BRL	7,257,900	19/06/2020	(87,185)	(0.02)
Morgan Stanley	TRY	16,690,130	USD	2,705,045	19/06/2020	(267,498)	(0.05)
Morgan Stanley	USD	8,156,983	PLN	33,942,020	19/06/2020	(319,310)	(0.05)
Northern Trust	USD	17,258	GBP	13,959	17/06/2020	-	-
Northern Trust	USD	112,199	PHP	5,693,000	8/06/2020	(262)	-
Northern Trust	PLN	979,000	USD	244,823	12/08/2020	(353)	-
Northern Trust	USD	149,712	TRY	1,028,000	18/06/2020	(468)	-
Northern Trust	PHP	40,587,000	USD	802,273	8/06/2020	(506)	-
Northern Trust	MYR	1,526,380	USD	351,700	19/06/2020	(607)	-
Northern Trust	USD	275,014	RUB	19,548,000	26/06/2020	(918)	-
Northern Trust	USD	165,566	RON	726,000	12/06/2020	(1,168)	-
Northern Trust	USD	95,559	RON	422,000	12/06/2020	(1,357)	-
Northern Trust	USD	572,827	PLN	2,300,000	12/08/2020	(1,517)	-
Northern Trust	KRW	289,656,500	USD	236,306	18/06/2020	(2,310)	-
Northern Trust	USD	331,711	PLN	1,338,000	12/08/2020	(2,407)	-
Northern Trust	IDR	49,049,590,000	USD	3,353,818	12/06/2020	(2,652)	-
Northern Trust	USD	77,664	HUF	25,583,000	12/06/2020	(4,498)	-
Northern Trust	USD	141,658	PLN	589,000	12/08/2020	(5,424)	-
Northern Trust	USD	317,055	HUF	100,775,000	12/06/2020	(6,593)	-
Northern Trust	USD	478,948	IDR	7,107,590,000	12/06/2020	(6,657)	-
Northern Trust	USD	1,359,007	COP	5,071,813,000	8/06/2020	(6,701)	-
Northern Trust	USD	234,674	HUF	75,267,000	12/06/2020	(7,053)	-
Northern Trust	USD	548,894	HUF	173,203,000	12/06/2020	(7,362)	-
Northern Trust	USD	457,821	CLP	374,841,000	18/06/2020	(7,655)	-
Northern Trust	USD	198,911	RON	902,000	12/06/2020	(8,243)	-
Northern Trust	USD	1,196,858	PLN	4,829,800	12/08/2020	(9,215)	-
Northern Trust	BRL	33,503,000	USD	6,171,459	6/07/2020	(11,517)	-
Northern Trust	HUF	116,026,100	USD	385,648	12/06/2020	(13,020)	-
Northern Trust	USD	1,056,938	CLP	862,461,000	26/06/2020	(13,986)	-
Northern Trust	USD	605,022	IDR	9,060,211,000	12/06/2020	(13,989)	-
Northern Trust	USD	607,337	RON	2,710,000	12/06/2020	(15,042)	-
Northern Trust	USD	1,262,971	IDR	18,710,921,000	12/06/2020	(15,396)	-

先渡為替契約：0.23% (31 May 2019: 0.14%) (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	2,315,261	MXN	52,098,000	12/08/2020	(15,847)	-
Northern Trust	USD	2,347,552	COP	8,779,845,000	8/06/2020	(16,632)	-
Northern Trust	USD	4,024,204	MXN	90,312,000	12/08/2020	(16,777)	-
Northern Trust	ZAR	54,402,000	USD	3,081,953	17/08/2020	(18,615)	-
Northern Trust	USD	1,100,735	RON	4,880,000	12/06/2020	(20,007)	-
Northern Trust	ZAR	35,959,000	USD	2,044,868	17/08/2020	(20,042)	-
Northern Trust	USD	849,207	RUB	61,610,000	8/06/2020	(22,697)	-
Northern Trust	USD	1,210,235	HUF	383,929,000	12/06/2020	(22,786)	-
Northern Trust	USD	1,810,678	RON	7,986,900	12/06/2020	(23,596)	-
Northern Trust	USD	2,201,177	IDR	32,573,013,000	12/06/2020	(24,277)	-
Northern Trust	USD	971,442	COP	3,716,736,000	8/06/2020	(29,379)	(0.01)
Northern Trust	TRY	5,923,750	USD	896,044	19/06/2020	(30,897)	(0.01)
Northern Trust	BRL	8,513,000	USD	1,608,260	4/06/2020	(40,805)	(0.01)
Northern Trust	USD	1,322,025	ZAR	24,300,000	17/08/2020	(46,291)	(0.01)
Northern Trust	USD	1,132,702	BRL	6,517,000	4/06/2020	(67,239)	(0.01)
Northern Trust	RON	38,593,100	USD	8,934,002	12/06/2020	(70,698)	(0.01)
Northern Trust	USD	1,073,396	MXN	25,608,000	12/08/2020	(72,426)	(0.01)
Northern Trust	USD	2,397,606	IDR	36,263,789,000	12/06/2020	(80,009)	(0.01)
Northern Trust	USD	1,287,219	MXN	31,189,948	12/08/2020	(108,366)	(0.02)
Northern Trust	BRL	22,666,600	USD	4,292,104	4/06/2020	(118,621)	(0.02)
Northern Trust	USD	4,685,829	RON	21,079,200	12/06/2020	(155,227)	(0.03)
Northern Trust	USD	5,614,940	IDR	85,964,732,100	12/06/2020	(258,342)	(0.04)
Northern Trust	USD	4,812,337	RUB	361,396,860	8/06/2020	(302,150)	(0.05)
Northern Trust	CZK	113,069,700	USD	4,978,851	12/06/2020	(306,595)	(0.05)
Northern Trust	USD	10,440,244	ZAR	193,267,700	12/08/2020	(447,820)	(0.08)
Northern Trust	USD	6,325,990	COP	25,373,547,680	8/06/2020	(506,446)	(0.09)
Northern Trust	USD	9,951,605	IDR		8/06/2020	(591,008)	(0.10)
Royal Bank of Canada	USD	1,068,285	CLP	866,576,980	19/06/2020	(7,816)	-
Royal Bank of Canada	USD	1,014,153	CLP	834,686,730	19/06/2020	(22,348)	-
Royal Bank of Canada	USD	5,434,221	PLN	22,630,000	19/06/2020	(217,136)	(0.04)
Royal Bank of Scotland	USD	1,403,591	TRY	9,623,790	19/06/2020	(1,937)	-
Royal Bank of Scotland	CNH	2,856,730	USD	403,442	19/06/2020	(5,057)	-
Royal Bank of Scotland	USD	1,521,702	HUF	475,542,641	19/06/2020	(5,467)	-
Royal Bank of Scotland	USD	1,104,800	EUR	1,009,810	19/06/2020	(18,760)	-
Royal Bank of Scotland	USD	412,706	COP	1,607,490,670	19/06/2020	(19,681)	-
Royal Bank of Scotland	CNH	13,320,010	USD	1,877,918	19/06/2020	(20,377)	-
Royal Bank of Scotland	CNH	12,909,760	USD	1,822,136	19/06/2020	(21,807)	-

先渡為替契約：0.23% (31 May 2019: 0.14%) (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(%)
Royal Bank of Scotland	USD	1,037,520	HUF	333,147,410	19/06/2020	(32,358)	(0.01)
Royal Bank of Scotland	USD	1,875,097	ZAR	33,875,000	19/06/2020	(43,786)	(0.01)
Royal Bank of Scotland	USD	930,422	ZAR	17,344,720	19/06/2020	(52,086)	(0.01)
Royal Bank of Scotland	USD	677,743	MXN	16,468,760	19/06/2020	(64,978)	(0.01)
Royal Bank of Scotland	USD	795,071	MXN	19,196,790	19/06/2020	(70,681)	(0.01)
Royal Bank of Scotland	USD	1,973,575	ZAR	36,527,150	19/06/2020	(95,542)	(0.02)
Royal Bank of Scotland	USD	1,997,396	ZAR	37,135,000	19/06/2020	(106,152)	(0.02)
Royal Bank of Scotland	USD	1,856,666	MXN	44,766,980	19/06/2020	(162,271)	(0.03)
Standard Chartered	USD	1,796,583	ZAR	31,720,000	19/06/2020	(228)	-
Standard Chartered	USD	640,870	INR	48,601,980	19/06/2020	(1,000)	-
Standard Chartered	USD	766,429	MXN	17,016,910	19/06/2020	(1,013)	-
Standard Chartered	USD	547,216	INR	41,514,540	19/06/2020	(1,053)	-
Standard Chartered	USD	1,519,404	MXN	33,730,380	19/06/2020	(1,796)	-
Standard Chartered	ZAR	28,362,560	USD	1,615,310	19/06/2020	(8,685)	-
Standard Chartered	USD	1,955,062	THB	62,679,300	19/06/2020	(15,271)	-
Standard Chartered	ZAR	28,267,890	USD	1,631,580	19/06/2020	(30,318)	(0.01)
Standard Chartered	USD	709,809	IDR	10,925,378,140	19/06/2020	(35,040)	(0.01)
Standard Chartered	USD	1,898,547	ZAR	34,997,900	19/06/2020	(83,943)	(0.01)
Standard Chartered	USD	2,771,772	ZAR	50,666,000	19/06/2020	(98,253)	(0.02)
Standard Chartered	USD	1,842,502	ZAR	34,262,140	19/06/2020	(98,310)	(0.02)
Standard Chartered	USD	1,788,984	ZAR	33,318,480	19/06/2020	(98,374)	(0.02)
Toronto Chartered	USD	1,855,803	MXN	45,402,360	19/06/2020	(191,789)	(0.03)
Dominion	ZAR	35,980,000	USD	2,074,469	19/06/2020	(36,346)	(0.01)

先渡為替契約：0.23% (31 May 2019: 0.14%) (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(%)
Toronto Dominion	TRY	6,353,360	USD	1,041,879	19/06/2020	(113,989)	(0.02)
Toronto Dominion	USD	1,889,946	MXN	44,933,880	19/06/2020	(136,519)	(0.02)
Toronto Dominion	TRY	10,570,000	USD	1,715,713	19/06/2020	(171,994)	(0.03)
Toronto Dominion	TRY	11,946,290	USD	1,963,394	19/06/2020	(218,671)	(0.04)
UBS	USD	178,206	GBP	144,192	17/06/2020	(67)	-
UBS	USD	151,590	GBP	124,118	17/06/2020	(1,864)	-
UBS	USD	1,066,663	GBP	874,783	17/06/2020	(14,883)	-
UBS	USD	1,077,993	GBP	884,328	17/06/2020	(15,354)	-
UBS	USD	62,259,832	GBP	50,534,471	17/06/2020	(218,904)	(0.04)
先渡為替契約に係る評価損合計						(18,527,546)	(3.11)
先渡為替契約合計						1,337,777	0.23
						公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額						583,359,555	97.97
現金および現金同等物*						81,726,610	13.73
その他の純負債						(69,656,927)	(11.70)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産						595,429,238	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(%)

71.36

6.88

2.67

19.09

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HSBCにより担保として保有される20,529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。

ファンドの純資産の0.76%を表章する有価証券が、単一のブローカーによって値付けされている。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク(以下「ICB」という。)は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

パークレイズ・マルチマネージャー・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(2020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、2019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：98.68% (31 May 2019: 98.90%)			
	オーストリア：1.29% (31 May 2019: 1.23%)			
	銀行：0.96% (31 May 2019: 0.81%)			
7,285	BAWAG Group AG Com NPV	EUR	214,034	0.18
46,953	Erste Group Bank AG Com NPV	EUR	925,326	0.78
	石油・ガス：0.33% (31 May 2019: 0.42%)			
13,463	OMV AG Com NPV	EUR	397,697	0.33
	オーストリア合計		1,537,057	1.29
	ベルギー：0.23% (31 May 2019: 1.26%)			
	保険：0.23% (31 May 2019: 0.69%)			
9,104	Ageas Com NPV	EUR	279,584	0.23
	メディア：0.00% (31 May 2019: 0.57%)			
	ベルギー合計		279,584	0.23
	デンマーク：11.85% (31 May 2019: 7.50%)			
	飲料：0.76% (31 May 2019: 0.00%)			
1,277	Carlsberg Class B Com DKK20.00	DKK	148,901	0.12
10,624	Royal Unibrew A/S Com DKK2.00	DKK	763,854	0.64
	コンピューター：0.61% (31 May 2019: 0.00%)			
13,543	Netcompany Group A/S DKK1.00	DKK	732,612	0.61
	代替エネルギー資源：1.04% (31 May 2019: 0.49%)			
13,616	Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	DKK	1,248,061	1.04
	食品：0.48% (31 May 2019: 0.00%)			
6,614	Chr. Hansen Holding A/S Com DKK10.00	DKK	577,498	0.48
	ヘルスケア用品：2.90% (31 May 2019: 1.53%)			
51,254	Ambu A/S Com DKK0.50	DKK	1,555,803	1.30
8,460	Coloplast A/S Class B Com DKK1.00	DKK	1,272,656	1.07
12,942	GN Store Nord A/S Com DKK4.00	DKK	631,775	0.53
	保険：0.53% (31 May 2019: 0.00%)			
25,036	Tryg A/S Com	DKK	631,818	0.53
	医薬品：2.74% (31 May 2019: 2.12%)			
55,923	Novo Nordisk A/S Com DKK0.20	DKK	3,270,699	2.74
	ソフトウェア：0.75% (31 May 2019: 0.72%)			
9,057	SimCorp A/S Com DKK1.00	DKK	892,817	0.75

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：98.68% (31 May 2019: 98.90%) (つづき)			
	デンマーク：11.85% (31 May 2019: 7.50%) (つづき)			
	運輸：2.04% (31 May 2019: 2.64%)			
25,607	DSV A/S Com DKK1.00	DKK	2,441,306	2.04
	デンマーク合計		14,167,800	11.85
	フィンランド：2.70% (31 May 2019: 2.85%)			
	林産品・紙製品：0.92% (31 May 2019: 0.75%)			
42,625	UPM-Kymmene OYJ Com NPV	EUR	1,105,053	0.92
	保険：0.95% (31 May 2019: 1.16%)			
34,970	Sampo OYJ Class A Com NPV	EUR	1,137,399	0.95
	各種機械：0.83% (31 May 2019: 0.23%)			
16,423	Kone OYJ Com NPV	EUR	989,158	0.83
	各種製造業：0.00% (31 May 2019:0.28%)			
	通信：0.00% (31 May 2019: 0.43%)			
	フィンランド合計		3,231,610	2.70
	フランス：22.33% (31 May 2019: 25.39%)			
	広告：0.54% (31 May 2019: 1.03%)			
25,100	Publicis Groupe SA Com EURO.40	EUR	640,677	0.54
	航空・防衛：0.55% (31 May 2019: 1.19%)			
7,704	Safran SA Com EURO.20	EUR	661,619	0.55
	航空：0.00% (31 May 2019: 0.07%)			
	アパレル：2.45% (31 May 2019: 1.93%)			
1,635	Kering SA Com EUR4.00	EUR	768,123	0.64
5,767	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EURO.30	EUR	2,164,788	1.81
	自動車製造：0.41% (31 May 2019: 1.12%)			
24,432	Renault SA Com EUR3.81	EUR	493,710	0.41
	自動車部品・装置：0.41% (31 May 2019: 0.51%)			
5,413	Cie Generale des Etablissements Michelin	EUR	491,879	0.41
	銀行：1.02% (31 May 2019: 1.02%)			
37,841	BNP Paribas	EUR	1,220,656	1.02
	飲料：0.30% (31 May 2019: 0.00%)			
2,541	Pernod Ricard SA Com EUR1.55	EUR	356,058	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 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式：98.68% (31 May 2019: 98.90%) (つづき)			
	フランス：22.33% (31 May 2019: 25.39%) (つづき)			
	建設資材：1.04% (31 May 2019: 0.71%)			
42,825	Cie de Saint-Gobain SA Com EUR4.00	EUR	1,244,066	1.04
	化学：0.54% (31 May 2019: 0.35%)			
8,265	Arkema SA Com EUR10.00	EUR	647,563	0.54
	商業サービス：0.38% (31 May 2019: 0.23%)			
45,591	ALD SA Com NPV	EUR	450,211	0.38
	コンピューター：1.08% (31 May 2019: 0.00%)			
13,638	Atos	EUR	925,066	0.77
3,953	Capgemini	EUR	363,992	0.31
	化粧品/パーソナルケア：0.82% (31 May 2019: 0.82%)			
3,724	L'Oreal SA Com EURO.20	EUR	975,502	0.82
	電気：0.00% (31 May 2019: 1.16%)			
	電気部品・設備：0.93% (31 May 2019: 0.26%)			
6,202	Legrand SA Com EUR4.00	EUR	380,058	0.32
8,167	Schneider Electric Com EUR4.00	EUR	728,905	0.61
	エンジニアリング・建設：2.06% (31 May 2019:2.62%)			
45,589	Bouygues SA Com EUR1.00	EUR	1,255,749	1.05
14,539	Vinci SA Com EUR2.50	EUR	1,207,755	1.01
	食品：0.97% (31 May 2019: 1.24%)			
84,921	Carrefour	EUR	1,159,172	0.97
	ヘルスケア用品：0.51% (31 May 2019: 0.52%)			
2,509	Sartorius Stedim Biotech SA Com EURO.20	EUR	609,436	0.51
	住宅家具：0.58% (31 May 2019: 0.65%)			
5,630	SEB SA Com EUR1.00	EUR	695,023	0.58
	保険：1.93% (31 May 2019: 2.92%)			
61,328	AXA	EUR	1,005,043	0.84
58,628	SCOR SE Com EUR7.88	EUR	1,303,887	1.09
	石油・ガス：0.96% (31 May 2019: 1.86%)			
34,267	TOTAL	EUR	1,152,399	0.96
	医薬品：2.86% (31 May 2019: 2.62%)			
39,046	Sanofi Com EUR2.00	EUR	3,418,868	2.86
	不動産投資信託：0.00% (31 May 2019:0.61%)			

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：98.68% (31 May 2019: 98.90%) (つづき)			
	フランス：22.33% (31 May 2019: 25.39%) (つづき)			
	ソフトウェア：0.81% (31 May 2019: 0.51%)			
6,349	Dassault Systemes Com EURO.50	EUR	966,477	0.81
	通信：1.18% (31 May 2019: 1.44%)			
129,945	Orange SA Com EUR4.00	EUR	1,409,578	1.18
	フランス合計		26,696,260	22.33
	ドイツ：15.48% (31 May 2019: 16.12%)			
	広告：0.12% (31 May 2019: 0.00%)			
2,267	Stroeer SE & Co KGaA Com NPV	EUR	147,582	0.12
	航空・防衛：0.48% (31 May 2019: 0.00%)			
3,973	MTU Aero Engines AG Com NPV	EUR	576,085	0.48
	アパレル：0.50% (31 May 2019: 0.00%)			
2,525	adidas AG Com NPV	EUR	598,677	0.50
	化学：0.68% (31 May 2019: 1.04%)			
8,271	Symrise AG Com NPV	EUR	810,972	0.68
	商業サービス：0.00% (31 May 2019: 0.56%)			
	コンピューター：0.31% (31 May 2019: 0.00%)			
2,339	Bechtle AG Com NPV	EUR	370,498	0.31
	各種金融サービス：0.45% (31 May 2019:1.02%)			
3,613	Deutsche Boerse AG Com NPV	EUR	534,272	0.45
	電気：0.58% (31 May 2019: 0.66%)			
73,295	E.ON SE Com NPV	EUR	696,669	0.58
	電気部品・設備：0.00% (31 May 2019: 0.09%)			
	ヘルスケア・サービス：0.66% (31 May 2019: 0.76%)			
18,240	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	EUR	786,965	0.66
	住宅家具：0.29% (31 May 2019: 0.38%)			
726	Rational AG Com NPV	EUR	351,166	0.29
	家庭用品・雑貨：0.00% (31 May 2019:0.32%)			
	保険：2.56% (31 May 2019: 2.78%)			
8,524	Allianz SE Com NPV	EUR	1,394,185	1.17
5,055	Hannover Rueck SE Com NPV	EUR	729,942	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：98.68% (31 May 2019: 98.90%) (つづき)			
	ドイツ:15.48% (31 May 2019: 16.12%) (つづき)			
	保険:2.56% (31 May 2019: 2.78%) (つづき)			
4,555	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com NPV	EUR	934,231	0.78
	インターネット：0.00% (31 May 2019: 0.23%)			
	各種製造業：1.14% (31 May 2019:1.38%)			
13,756	Siemens	EUR	1,360,537	1.14
	不動産：0.73% (31 May 2019: 1.29%)			
7,732	LEG Immobilien AG Class A Com EURO.20	EUR	866,834	0.73
	小売：0.80% (31 May 2019: 0.51%)			
15,757	Zalando SE Com EUR1.00	EUR	952,511	0.80
	半導体：1.76% (31 May 2019: 1.26%)			
111,382	Infineon Technologies AG Com NPV	EUR	2,108,461	1.76
	ソフトウェア：2.37% (31 May 2019: 1.85%)			
11,002	Nemetschek SE Com	EUR	790,219	0.66
18,197	SAP	EUR	2,048,254	1.71
	通信：1.08% (31 May 2019: 1.04%)			
90,673	Deutsche Telekom AG Com NPV	EUR	1,285,063	1.08
	運輸：0.97% (31 May 2019: 0.95%)			
41,203	Deutsche Post AG Com NPV	EUR	1,156,156	0.97
	ドイツ合計		18,499,279	15.48
	アイルランド：4.58% (31 May 2019: 5.01%)			
	航空：1.24% (31 May 2019: 1.32%)			
100,299	Ryanair Holdings PLC Com EURO.006	EUR	1,127,611	0.94
31,379	Ryanair Holdings PLC Com EURO.006 - Ireland	EUR	351,759	0.30
	建設資材：1.59% (31 May 2019: 1.76%)			
26,511	CRH PLC Com EURO.32	EUR	774,386	0.65
20,234	Kingspan Group PLC Com EURO.13	EUR	1,121,470	0.94
	食品：0.73% (31 May 2019: 0.80%)			
7,944	Kerry Group PLC Class A Com EURO.125	EUR	871,854	0.73
	石油・ガス：1.02% (31 May 2019: 1.13%)			
16,366	DCC PLC Com EURO.25	GBP	1,224,165	1.02
	アイルランド合計		5,471,245	4.58

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 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式：98.68% (31 May 2019: 98.90%) (つづき)			
	イタリア：5.53% (31 May 2019: 4.24%)			
	航空・防衛：0.26% (31 May 2019: 0.00%)			
56,197	Leonardo SpA Com EUR4.40	EUR	314,647	0.26
	銀行：2.07% (31 May 2019: 2.70%)			
20,434	Banca Generali SpA Com EUR1.00	EUR	497,977	0.42
60,332	Banca Mediolanum SpA Com EURO.10	EUR	360,182	0.30
58,239	FinecoBank Banca Fineco SpA Com NPV	EUR	611,946	0.51
130,622	UniCredit SpA Com NPV	EUR	1,001,022	0.84
	電気：1.81% (31 May 2019: 0.00%)			
312,498	Enel SpA Com EUR1.00	EUR	2,156,705	1.81
	エンジニアリング・建設：0.33% (31 May 2019:0.44%)			
97,884	Enav SpA Com NPV	EUR	398,779	0.33
	住宅家具：0.24% (31 May 2019: 0.24%)			
14,980	De'Longhi SpA Com EUR1.50	EUR	288,365	0.24
	石油・ガス：0.00% (31 May 2019: 0.86%)			
	医薬品：0.53% (31 May 2019: 0.00%)			
25,451	Amplifon SpA Com EURO.02	EUR	633,348	0.53
	通信：0.29% (31 May 2019: 0.00%)			
1,009,818	Telecom Italia SpA NPV	EUR	350,255	0.29
	イタリア合計		6,613,226	5.53
	ルクセンブルグ：0.22% (31 May 2019: 0.31%)			
	鉄/鉄鋼：0.22% (31 May 2019: 0.31%)			
29,817	ArceIorMittal Com NPV	EUR	256,501	0.22
	ルクセンブルグ合計		256,501	0.22
	オランダ：4.50% (31 May 2019: 7.26%)			
	銀行：0.94% (31 May 2019: 0.97%)			
193,813	ING Groep	EUR	1,125,084	0.94
	化学：0.00% (31 May 2019: 0.65%)			
	コンピューター：0.15% (31 May 2019: 0.21%)			
5,376	TKH Group NV Com EURO.25	EUR	170,527	0.15
	化粧品/パーソナルケア：0.65% (31 May 2019: 2.13%)			
16,735	Unilever NV Com EURO.16	EUR	777,675	0.65

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 : 98.68% (31 May 2019: 98.90%) (つづき)			
	オランダ : 4.50% (31 May 2019: 7.26%) (つづき)			
	保険 : 0.00% (31 May 2019: 0.57%)			
	小売 : 0.00% (31 May 2019: 0.23%)			
	半導体 : 2.76% (31 May 2019: 1.89%)			
11,270	ASML Holding NV Com EURO.09	EUR	3,301,265	2.76
	通信 : 0.00% (31 May 2019: 0.61%)			
	オランダ合計		5,374,551	4.50
	ノルウェー : 1.46% (31 May 2019: 1.24%)			
	化学 : 0.26% (31 May 2019: 0.00%)			
9,947	Yara International ASA Com NOK 1.70 NOK		305,893	0.26
	保険 : 0.58% (31 May 2019: 0.59%)			
42,248	Gjensidige Forsikring ASA Com NOK2.00	NOK	688,685	0.58
	石油・ガス : 0.62% (31 May 2019: 0.65%)			
57,031	Equinor ASA Com NOK2.50	NOK	745,445	0.62
	ノルウェー合計		1,740,023	1.46
	ポルトガル : 2.56% (31 May 2019: 1.53%)			
	電気 : 2.38% (31 May 2019: 0.87%)			
673,263	EDP - Energias de Portugal	EUR	2,842,853	2.38
	食品 : 0.18% (31 May 2019: 0.22%)			
328,740	Sonae SGPS SA Com EUR1.00	EUR	220,667	0.18
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2019: 0.44%)			
	ポルトガル合計		3,063,520	2.56
	スペイン : 5.32% (31 May 2019: 7.87%)			
	銀行 : 0.86% (31 May 2019: 1.19%)			
613,121	CaixaBank SA Com EUR1.00	EUR	1,029,890	0.86
	電気 : 1.20% (31 May 2019: 1.28%)			
148,255	Iberdrola SA Com EURO.75	EUR	1,436,591	1.20
	エンジニアリング・建設 : 0.30% (31 May 2019: 0.00%)			
3,956	Acciona SA Com EUR1.00	EUR	355,051	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 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式：98.68% (31 May 2019: 98.90%) (つづき)			
	スペイン：5.32% (31 May 2019: 7.87%) (つづき)			
	石油・ガス：0.98% (31 May 2019: 1.04%)			
139,295	Repsol	EUR	1,166,317	0.98
	不動産投資信託：0.00% (31 May 2019:0.26%)			
	小売：0.56% (31 May 2019: 1.12%)			
26,648	Inditex SA Com EURO.03	EUR	667,666	0.56
	ソフトウェア：0.50% (31 May 2019: 1.14%)			
12,722	Amadeus IT Holding SA Com EURO.01	EUR	597,425	0.50
	通信：0.92% (31 May 2019: 1.08%)			
260,727	Telefonica SA Com EUR1.00	EUR	1,105,613	0.92
	運輸：0.00% (31 May 2019: 0.76%)			
	スペイン合計		6,358,553	5.32
	スウェーデン：7.31% (31 May 2019: 5.52%)			
	自動車製造：0.90% (31 May 2019: 0.00%)			
85,046	Volvo AB Com NPV	SEK	1,080,883	0.90
	商業サービス：0.00% (31 May 2019: 0.37%)			
	販売/卸売：0.30% (31 May 2019: 0.31%)			
10,947	AddTech AB Com NPV	SEK	356,419	0.30
	電子：0.83% (31 May 2019: 0.87%)			
54,408	Assa Abloy AB Com SEK1.00	SEK	990,759	0.83
	工具・工作機械：0.46% (31 May 2019: 0.00%)			
36,563	Sandvik AB Com NPV	SEK	543,044	0.46
	ヘルスケア用品：0.19% (31 May 2019: 0.26%)			
24,258	Elekta AB Com SEK0.50	SEK	230,551	0.19
	余暇：0.31% (31 May 2019: 0.35%)			
18,147	Thule Group AB Com SEK0.01	SEK	374,493	0.31
	建設機械・採掘機械：1.96% (31 May 2019:1.06%)			
55,115	Atlas Copco AB Com NPV	SEK	1,944,663	1.63
39,972	Epiroc AB Com SEK0.412413	SEK	398,327	0.33
	各種機械：0.81% (31 May 2019: 0.75%)			
19,629	Hexagon AB Class B Com EURO.22	SEK	968,287	0.81

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：98.68% (31 May 2019: 98.90%) (つづき)			
	スウェーデン：7.31% (31 May 2019: 5.52%) (つづき)			
	各種製造業：0.37% (31 May 2019:0.81%)			
66,029	Hexpol AB Com SEK0.20	SEK	444,332	0.37
	通信：1.18% (31 May 2019: 0.74%)			
116,817	Tele2 AB Com NPV	SEK	1,405,506	1.18
	スウェーデン合計		8,737,264	7.31
	スイス：13.32% (31 May 2019: 10.50%)			
	建設資材：1.78% (31 May 2019: 1.13%)			
13,830	Sika AG Com CHF0.01	CHF	2,129,241	1.78
	化学：0.85% (31 May 2019: 0.49%)			
2,307	Lonza Group AG Com CHF1.00	CHF	1,018,212	0.85
	商業サービス：0.55% (31 May 2019: 0.46%)			
15,424	Adecco Group AG Com CHF0.10	CHF	658,378	0.55
	各種金融サービス：1.48% (31 May 2019:1.04%)			
6,264	Cembra Money Bank AG Com NPV	CHF	556,420	0.46
1,635	Partners Group Holding AG Com CHF0.01	CHF	1,215,271	1.02
	食品：1.62% (31 May 2019: 1.77%)			
89	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG Com CHF10.00	CHF	666,687	0.56
13,049	Nestle SA Com CHF0.10	CHF	1,268,103	1.06
	保険：0.93% (31 May 2019: 0.32%)			
3,828	Zurich Insurance Group AG Com CHF0.10	CHF	1,109,031	0.93
	各種機械：0.46% (31 May 2019: 0.50%)			
3,560	Kardex AG Com CHF4.05	CHF	550,007	0.46
	金属加工/金属製品：0.90% (31 May 2019:0.64%)			
6,674	VAT Group AG Com CHF0.10	CHF	1,080,134	0.90
	医薬品：3.97% (31 May 2019: 2.59%)			
39,444	Novartis AG Com CHF0.50	CHF	3,064,507	2.57
5,375	Roche Holding AG Com NPV	CHF	1,674,540	1.40
	小売：0.00% (31 May 2019: 0.82%)			
	ソフトウェア：0.78% (31 May 2019: 0.74%)			
6,796	Temenos AG Com CHF5.00	CHF	932,782	0.78
	スイス合計		15,923,313	13.32

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 ユーロ	純資産 比率(%)			
	株式 : 98.68% (31 May 2019: 98.90%) (つづき)						
	英国 : 0.00% (31 May 2019: 1.07%)						
	農業 : 0.00% (31 May 2019: 1.07%)						
	株式合計		117,949,786	98.68			
	投資ファンド : 0.64% (31 May 2019: 0.82%)						
	アイルランド : 0.64% (31 May 2019: 0.82%)						
447	BlackRock Institutional Euro Assets Liquidity Fund AgencyInc	EUR	44,435	0.04			
24,000	iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	GBP	723,277	0.60			
	投資ファンド合計		767,712	0.64			
	先渡為替契約 : -0.13% (31 May 2019: -0.04%)						
取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益 ユーロ	純資産 比率(%)
UBS	EUR	27,854	GBP	25,000	17/06/2020	73	-
UBS	EUR	572	GBP	511	17/06/2020	4	-
	先渡為替契約に係る評価益合計					77	-

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^	GBP	2,237	EUR	2,489	17/06/2020	(3)	-
Barclays^	GBP	2,706	EUR	3,011	17/06/2020	(4)	-
Barclays^	GBP	1,464	EUR	1,633	17/06/2020	(6)	-
Barclays^	GBP	1,785	EUR	1,991	17/06/2020	(8)	-
Barclays^	GBP	11,753	EUR	13,077	17/06/2020	(17)	-
Barclays^	GBP	7,714	EUR	8,605	17/06/2020	(33)	-
Barclays^	GBP	27,867	EUR	31,008	17/06/2020	(40)	-
Barclays^	USD	4,126	EUR	3,753	17/06/2020	(44)	-
Barclays^	GBP	37,306	EUR	41,510	17/06/2020	(54)	-
Barclays^	USD	6,233	EUR	5,677	17/06/2020	(75)	-
Barclays^	GBP	18,127	EUR	20,220	17/06/2020	(77)	-
Barclays^	GBP	66,067	EUR	73,512	17/06/2020	(96)	-
Barclays^	GBP	24,156	EUR	26,945	17/06/2020	(102)	-
Barclays^	GBP	43,367	EUR	48,373	17/06/2020	(183)	-
Barclays^	USD	19,722	EUR	17,936	17/06/2020	(211)	-
Barclays^	USD	30,924	EUR	28,125	17/06/2020	(331)	-
Barclays^	USD	29,974	EUR	27,300	17/06/2020	(360)	-

先渡為替契約：-0.13% (31 May 2019: -0.04%) (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^	USD	34,496	EUR	31,374	17/06/2020	(369)	-
Barclays^	USD	47,204	EUR	42,993	17/06/2020	(566)	-
Barclays^	USD	51,974	EUR	47,338	17/06/2020	(623)	-
UBS	GBP	55,506	EUR	62,857	17/06/2020	(1,176)	-
UBS	GBP	67,646	EUR	76,605	17/06/2020	(1,434)	-
UBS	USD	152,362	EUR	140,414	17/06/2020	(3,472)	-
UBS	GBP	291,415	EUR	330,005	17/06/2020	(6,175)	(0.01)
UBS	GBP	692,915	EUR	784,675	17/06/2020	(14,684)	(0.01)
UBS	USD	734,152	EUR	676,584	17/06/2020	(16,731)	(0.01)
UBS	GBP	928,908	EUR	1,051,919	17/06/2020	(19,685)	(0.02)
UBS	USD	1,157,777	EUR	1,066,990	17/06/2020	(26,384)	(0.02)
UBS	USD	1,269,432	EUR	1,169,890	17/06/2020	(28,929)	(0.03)
UBS	GBP	1,638,137	EUR	1,855,068	17/06/2020	(34,714)	(0.03)

先渡為替契約に係る評価損合計

(156,586) (0.13)

先渡為替契約合計

(156,509) (0.13)

	公正価値 ユーロ	純資産 比率(%)
投資総額	118,560,989	99.19
現金および現金同等物*	1,581,780	1.32
その他の純負債	(611,856)	(0.51)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	119,530,913	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	97.74
投資ファンドおよびAIF	0.64
その他の資産	1.62
	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929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。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク(以下「ICB」という。)は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

パークレイズ・マルチマネージャー・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(2020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、2019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：94.89% (31 May 2019: 95.67%)			
	日本：94.89% (31 May 2019: 95.67%)			
	広告：0.44% (31 May 2019: 0.00%)			
27,700	デジタルガレージ	JPY	106,229,500	0.44
	航空・防衛：0.14% (31 May 2019: 0.40%)			
21,700	I H I	JPY	33,732,650	0.14
	農業：0.00% (31 May 2019: 0.71%)			
	航空：0.00% (31 May 2019: 1.28%)			
	アパレル：0.00% (31 May 2019: 0.14%)			
	自動車製造：3.96% (31 May 2019: 4.79%)			
127,800	いすゞ自動車	JPY	128,598,750	0.54
120,100	マツダ	JPY	82,688,850	0.34
60,300	S U B A R U	JPY	143,574,300	0.60
87,700	トヨタ自動車	JPY	594,737,550	2.48
	自動車部品・装置：2.90% (31 May 2019: 4.78%)			
44,200	ブリヂストン	JPY	157,992,900	0.66
38,800	デンソー	JPY	160,690,200	0.67
44,100	小糸製作所	JPY	201,537,000	0.84
45,200	日本特殊陶業	JPY	78,625,400	0.33
17,400	豊田自動織機	JPY	96,222,000	0.40
	銀行：2.76% (31 May 2019: 4.36%)			
137,800	三井住友フィナンシャルグループ	JPY	429,867,100	1.79
73,300	三井住友トラスト・ホールディングス	JPY	232,470,950	0.97
	飲料：1.07% (31 May 2019: 0.00%)			
62,900	アサヒグループホールディングス	JPY	255,814,300	1.07
	建設資材：1.17% (31 May 2019: 0.69%)			
54,000	ニチアス	JPY	134,487,000	0.56
34,400	T O T O	JPY	146,716,000	0.61
	化学：2.28% (31 May 2019: 2.60%)			
84,500	J S R	JPY	178,337,250	0.74
53,300	日本曹達	JPY	159,766,750	0.67
32,700	日油	JPY	125,649,750	0.52
2,000	エスケー化研	JPY	83,400,000	0.35
	商業サービス：2.68% (31 May 2019: 1.83%)			
172,900	リクルートホールディングス	JPY	642,150,600	2.68
	コンピューター：4.49% (31 May 2019: 3.39%)			
88,000	野村総合研究所	JPY	249,172,000	1.04
94,200	大塚商会	JPY	487,956,000	2.03
10,300	S R Aホールディングス	JPY	25,621,250	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 日本円	純資産 比率(%)
	株式：94.89% (31 May 2019: 95.67%) (つづき)			
	日本：94.89% (31 May 2019: 95.67%) (つづき)			
	コンピューター：4.49% (31 May 2019: 3.39%) (つづき)			
31,200	T D K	JPY	314,028,000	1.31
	化粧品/パーソナルケア：2.12% (31 May 2019: 1.33%)			
21,100	花王	JPY	183,854,850	0.77
9,100	コーセー	JPY	122,895,500	0.51
50,500	ユニ・チャーム	JPY	202,808,000	0.84
	販売/卸売：5.34% (31 May 2019: 5.88%)			
115,100	伊藤忠商事	JPY	266,255,075	1.11
64,400	三菱商事	JPY	161,193,200	0.67
219,000	三井物産	JPY	358,229,250	1.49
37,000	P A L T A C	JPY	195,175,000	0.81
53,700	豊田通商	JPY	146,869,500	0.61
62,400	トラスコ中山	JPY	154,502,400	0.65
	各種金融サービス：2.77% (31 May 2019:2.90%)			
69,100	日立キャピタル	JPY	156,580,600	0.65
122,000	日本取引所グループ	JPY	282,247,000	1.18
157,800	オリックス	JPY	224,667,750	0.94
	電気部品・設備：1.05% (31 May 2019: 1.94%)			
47,400	ハイレックスコーポレーション	JPY	62,686,500	0.26
28,600	日本電産	JPY	190,318,700	0.79
	電子：6.89% (31 May 2019: 2.89%)			
26,700	H O Y A	JPY	267,240,300	1.12
85,300	イビデン	JPY	242,977,050	1.01
9,700	キーエンス	JPY	428,594,500	1.79
84,700	村田製作所	JPY	511,206,850	2.13
52,300	安川電機	JPY	202,139,500	0.84
	エンジニアリング・建設：1.97% (31 May 2019:1.06%)			
88,900	日揮	JPY	102,946,200	0.43
51,000	日本電設工業	JPY	121,176,000	0.51
48,800	三機工業	JPY	67,100,000	0.28
48,200	大成建設	JPY	180,629,500	0.75
	環境規制：0.84% (31 May 2019: 0.00%)			
43,100	アサヒホールディングス	JPY	119,257,700	0.50
17,300	メタウォーター	JPY	83,213,000	0.34
	食品：1.41% (31 May 2019: 1.05%)			
41,700	不二製油グループ本社	JPY	120,533,850	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 日本円	純資産 比率(%)
	株式：94.89% (31 May 2019: 95.67%) (つづき)			
	日本：94.89% (31 May 2019: 95.67%) (つづき)			
	食品：1.41% (31 May 2019: 1.05%) (つづき)			
59,340	セブン&アイ・ホールディングス	JPY	218,667,900	0.91
	工具・工作機械：5.59% (31 May 2019: 3.47%)			
18,300	ディスコ	JPY	440,938,500	1.84
85,200	D M G 森精機	JPY	111,739,800	0.47
34,300	マキタ	JPY	125,452,250	0.52
12,200	S M C	JPY	662,155,000	2.76
	ヘルスケア用品：1.96% (31 May 2019: 1.82%)			
62,200	島津製作所	JPY	181,779,500	0.76
24,600	シスメックス	JPY	211,363,200	0.88
81,600	トプコン	JPY	77,193,600	0.32
	ヘルスケア・サービス：1.21% (31 May 2019: 0.92%)			
20,352	アインホールディングス	JPY	141,853,440	0.59
30,900	ペプチドリーム	JPY	149,169,750	0.62
	住宅建設：1.90% (31 May 2019: 2.64%)			
61,300	大和ハウス工業	JPY	163,854,900	0.68
73,200	飯田グループホールディングス	JPY	117,339,600	0.49
116,300	積水化学工業	JPY	175,147,800	0.73
	住宅家具：1.48% (31 May 2019: 0.90%)			
51,600	ソニー	JPY	355,266,000	1.48
	保険：3.49% (31 May 2019: 4.85%)			
107,100	日本郵政	JPY	83,746,845	0.35
59,100	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	186,637,800	0.78
39,200	ソニーフィナンシャルホールディングス	JPY	101,782,800	0.42
161,400	T & D ホールディングス	JPY	157,203,600	0.66
65,900	東京海上ホールディングス	JPY	308,082,500	1.28
	インターネット：6.63% (31 May 2019: 5.05%)			
45,800	サイバーエージェント	JPY	247,778,000	1.03
102,300	G M O インターネット	JPY	278,818,650	1.16
75,000	カカクコム	JPY	195,825,000	0.82
98,700	L I F U L L	JPY	41,996,850	0.17
16,400	エムスリー	JPY	71,012,000	0.30
48,000	ミクシィ	JPY	84,264,000	0.35
12,200	M o n o t a R O	JPY	47,641,000	0.20
273,800	楽天	JPY	268,187,100	1.12
131,400	S B I ホールディングス	JPY	303,468,300	1.26
26,500	スタートトゥデイ	JPY	52,562,750	0.22
	鉄/鉄鋼：0.00% (31 May 2019: 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 日本円	純資産 比率(%)
	株式：94.89% (31 May 2019: 95.67%) (つづき)			
	日本：94.89% (31 May 2019: 95.67%) (つづき)			
	余暇：0.18% (31 May 2019: 0.57%)			
22,200	エイチ・アイ・エス	JPY	44,033,700	0.18
	建設機械・採掘機械：1.21% (31 May 2019:1.99%)			
84,300	日立製作所	JPY	290,835,000	1.21
	各種機械：2.98% (31 May 2019: 2.50%)			
11,200	ファナック	JPY	214,984,000	0.90
18,700	ホソカワミクロン	JPY	113,789,500	0.47
158,400	クボタ	JPY	232,095,600	0.97
24,900	ナブテスコ	JPY	83,352,750	0.35
53,800	レオン自動機	JPY	70,155,200	0.29
	金属加工/金属製品：0.87% (31 May 2019: 0.65%)			
72,800	ミスミグループ本社	JPY	208,280,800	0.87
	鉱業：0.42% (31 May 2019: 0.34%)			
33,800	住友金属鉱山	JPY	101,332,400	0.42
	各種製造業：1.24% (31 May 2019:1.85%)			
2,800	富士フイルムホールディングス	JPY	13,930,000	0.06
23,000	フクシマガリレイ	JPY	76,302,500	0.32
37,200	グローリー	JPY	95,566,800	0.40
23,300	クレハ	JPY	110,616,750	0.46
	事務用機器：0.00% (31 May 2019:0.34%)			
	石油・ガス：1.52% (31 May 2019: 2.26%)			
320,900	国際石油開発帝石	JPY	240,305,965	1.00
299,100	J X T Gホールディングス	JPY	124,021,815	0.52
	医薬品：3.63% (31 May 2019: 3.98%)			
140,500	参天製薬	JPY	279,665,250	1.17
20,100	沢井製薬	JPY	119,092,500	0.50
39,200	シッパヘルスケアホールディングス	JPY	182,868,000	0.76
68,800	武田薬品工業	JPY	288,237,600	1.20
	不動産：1.73% (31 May 2019: 1.71%)			
77,000	三菱地所	JPY	131,978,000	0.55
136,700	三井不動産	JPY	283,413,275	1.18
	小売：2.80% (31 May 2019: 4.00%)			
68,000	A Tグループ	JPY	89,318,000	0.37
34,900	ナフコ	JPY	45,457,250	0.19
6,400	ニトリホールディングス	JPY	125,024,000	0.52

先渡為替契約：0.04% (31 May 2019: -0.06%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益 日本円	純資産 比率(%)
Barclays^	EUR	52,256	JPY	6,096,465	17/06/2020	166,254	-
Barclays^	EUR	41,385	JPY	4,886,723	17/06/2020	73,077	-
Barclays^	EUR	45,468	JPY	5,381,967	17/06/2020	67,220	-
Barclays^	USD	36,161	JPY	3,877,191	17/06/2020	17,994	-
Barclays^	EUR	5,539	JPY	646,164	17/06/2020	17,621	-
Barclays^	GBP	9,261	JPY	1,219,706	17/06/2020	13,656	-
Barclays^	GBP	8,371	JPY	1,102,531	17/06/2020	12,288	-
Barclays^	GBP	10,245	JPY	1,354,514	17/06/2020	9,951	-
Barclays^	USD	29,193	JPY	3,134,929	17/06/2020	9,663	-
Barclays^	EUR	2,587	JPY	301,805	17/06/2020	8,231	-
Barclays^	EUR	4,556	JPY	537,980	17/06/2020	8,045	-
Barclays^	EUR	5,031	JPY	595,538	17/06/2020	7,438	-
Barclays^	GBP	3,133	JPY	412,649	17/06/2020	4,621	-
Barclays^	USD	8,607	JPY	922,856	17/06/2020	4,284	-
Barclays^	GBP	4,344	JPY	574,312	17/06/2020	4,219	-
Barclays^	GBP	2,832	JPY	373,008	17/06/2020	4,158	-
Barclays^	EUR	2,150	JPY	253,819	17/06/2020	3,796	-
Barclays^	EUR	2,371	JPY	280,648	17/06/2020	3,506	-
Barclays^	GBP	1,624	JPY	213,893	17/06/2020	2,396	-
Barclays^	USD	6,991	JPY	750,766	17/06/2020	2,315	-
Barclays^	GBP	1,468	JPY	193,379	17/06/2020	2,155	-
Barclays^	GBP	1,777	JPY	234,946	17/06/2020	1,727	-
Barclays^	GBP	304	JPY	40,089	17/06/2020	449	-
Barclays^	GBP	275	JPY	36,243	17/06/2020	405	-
Barclays^	GBP	336	JPY	44,465	17/06/2020	327	-
Barclays^	USD	330	JPY	35,335	17/06/2020	164	-
Barclays^	USD	269	JPY	28,837	17/06/2020	90	-
Northern Trust	GBP	497	JPY	65,045	17/06/2020	1,144	-
UBS	EUR	1,567,319	JPY	182,042,539	17/06/2020	5,795,471	0.03
UBS	USD	1,037,637	JPY	111,035,255	17/06/2020	736,672	0.01
UBS	EUR	163,759	JPY	19,020,403	17/06/2020	605,530	-
UBS	GBP	300,729	JPY	39,585,887	17/06/2020	464,526	-
UBS	EUR	77,571	JPY	9,009,787	17/06/2020	286,834	-
UBS	USD	249,139	JPY	26,659,849	17/06/2020	176,877	-
UBS	GBP	100,861	JPY	13,276,581	17/06/2020	155,796	-
UBS	GBP	51,992	JPY	6,843,893	17/06/2020	80,311	-
UBS	GBP	9,892	JPY	1,302,040	17/06/2020	15,280	-
UBS	USD	9,584	JPY	1,025,577	17/06/2020	6,805	-
UBS	GBP	297	JPY	38,885	17/06/2020	669	-

先渡為替契約に係る評価益合計

8,771,965

0.04

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(%)
Barclays^	USD	299	JPY	32,203	17/06/2020	(24)	-
Barclays^	JPY	22,506	USD	210	17/06/2020	(101)	-

先渡為替契約：0.04% (31 May 2019: -0.06%) (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 日本円	純資産 比率(%)
Barclays^	USD	7,779	JPY	838,656	17/06/2020	(661)	-
Barclays^	JPY	28,104	GBP	216	17/06/2020	(677)	-
Barclays^	JPY	584,595	USD	5,451	17/06/2020	(2,614)	-
Barclays^	USD	32,508	JPY	3,504,443	17/06/2020	(2,767)	-
Barclays^	JPY	149,002	GBP	1,146	17/06/2020	(3,588)	-
Barclays^	JPY	200,221	EUR	1,724	17/06/2020	(6,401)	-
Barclays^	JPY	288,463	GBP	2,218	17/06/2020	(6,945)	-
Barclays^	JPY	2,431,217	USD	22,671	17/06/2020	(10,873)	-
Barclays^	JPY	421,780	EUR	3,632	17/06/2020	(13,483)	-
Barclays^	JPY	854,187	GBP	6,568	17/06/2020	(20,566)	-
Barclays^	JPY	3,882,783	EUR	33,434	17/06/2020	(124,116)	-
UBS	JPY	81,172	EUR	682	17/06/2020	(580)	-
UBS	JPY	111,184	EUR	941	17/06/2020	(1,631)	-
UBS	JPY	138,250	EUR	1,170	17/06/2020	(1,950)	-
UBS	JPY	1,363,376	GBP	10,284	17/06/2020	(6,154)	-
UBS	JPY	428,695	EUR	3,633	17/06/2020	(6,756)	-
UBS	JPY	490,374	EUR	4,213	17/06/2020	(14,471)	-
UBS	JPY	2,304,139	EUR	19,842	17/06/2020	(73,870)	-
UBS	JPY	5,494,500	EUR	47,458	17/06/2020	(193,163)	-
先渡為替契約に係る評価損合計						(491,391)	-
先渡為替契約合計						8,280,574	0.04
						公正価値 日本円	純資産 比率(%)
投資総額						22,805,481,812	95.05
現金および現金同等物*						880,118,789	3.67
その他の純資産						307,361,051	1.28
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産						23,992,961,652	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	94.40
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	0.04
その他の資産	5.43
	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101,070,083円を除き、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。

^ 関係会社。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク(以下「ICB」という。)は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

[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)(2020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
226,000 iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	1,701,727
33,826 3i Group PLC Com GBPO.74	350,367
12,581 Ashtead Group PLC Com GBPO.10	287,062
4,347 Unilever PLC Com GBPO.03	194,154
2,401 AstraZeneca PLC Com USD0.25	173,214
10,672 Hargreaves Lansdown PLC Com GBPO.004	164,784
12,093 Weir Group PLC Com GBPO.125	162,076
95,038 Barclays PLC Com GBPO.25	154,083
27,308 SSP Group Plc Com GBPO.01	136,561
44,956 QinetiQ Group PLC Com GBPO.01	133,348
4,368 Boston Scientific Corp Com USD0.01	127,780
86,330 Serco Group PLC Com GBPO.02	125,875
40,709 Direct Line Insurance Group PLC Com GBPO.11	124,553
12,160 Micro Focus International PLC Com GBPO.10	123,473
8,137 Fevertree Drinks PLC Com GBPO.0025	120,495
13,497 Pearson PLC Com GBPO.25	111,414
1,676 DCC PLC Com EURO.25	108,407
35,168 BBA Aviation PLC Com GBPO.298	107,158
6,412 Mondi PLC Com EURO.20	104,695
4,230 Persimmon PLC Com GBPO.10	93,205
22,142 Aviva PLC Com GBPO.25	87,282
3,523 Associated British Foods PLC Com GBPO.06	81,963
58,531 Dixons Carphone PLC Com GBPO.001	81,902
12,793 Electrocomponents PLC Com GBPO.10	80,493
12,775 BAE Systems PLC Com GBPO.03	80,053
2,413 Etsy Inc Com USD0.001	79,851
30,526 Legal & General Group PLC Com GBPO.03	76,659

売却上位銘柄	手取額 英ポンド
226,000 iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	1,708,834
510,363 Tesco PLC Com GBPO.05	1,219,505
259,148 BP PLC Com USD0.25	1,014,275
55,492 GlaxoSmithKline PLC Com GBPO.25	892,881
42,665 Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	752,579
356,794 Barclays PLC Com GBPO.25	489,283
201,072 Legal & General Group PLC Com GBPO.03	483,356
998,416 Lloyds Banking Group PLC Com GBPO.10	458,748
118,337 Aviva PLC Com GBPO.25	419,330
70,049 Electrocomponents PLC Com GBPO.10	398,803
5,603 AstraZeneca PLC Com USD0.25	392,921
44,991 3i Group PLC Com GBPO.74	381,376
72,825 HSBC Holdings PLC Com USD0.50	379,107
24,913 Smith & Nephew PLC Com USD0.20	378,686
29,935 Prudential PLC Com GBPO.05	377,367
87,275 Rentokil Initial PLC Com GBPO.01	363,885
56,381 Pearson PLC Com GBPO.25	336,952
166,547 Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBPO.10	317,167
45,184 Sage Group PLC Com GBPO.01	281,594
165,606 Melrose Industries PLC Com GBPO.07	270,728
23,305 Orange SA Com EUR4.00	265,250
12,581 Ashtead Group PLC Com GBPO.10	252,600
201,716 Vodafone Group PLC Com USD0.21	252,457
12,124 Associated British Foods PLC Com GBPO.06	252,292

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)(2020年5月31日終了年度)

グローバル・アクセスユーカー・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
252,279 Rathbone Brothers GBP5.00	4,922,915
524,012 WPP PLC Com GBPO.10	4,017,987
1,732,023 ConvaTec Group PLC Com GBPO.10	3,078,954
216,494 Close Brothers Group PLC	2,988,033
1,628,092 Senior PLC GBP10.00	2,923,246
669,889 John Wood Group PLC Com GBPO.04	2,492,777
1,196,890 Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBPO.10	2,291,850
146,566 Travis Perkins Com GBPO.10	2,080,423
1,635,712 Hays PLC Com GBPO.01	1,953,227
607,212 Provident Financial PLC Com GBPO.21	1,900,742
236,308 Daily Mail & General Trust PLC Com GBPO.13	1,900,697
621,932 Direct Line Insurance Group PLC Com GBPO.11	1,878,580
764,451 Hammerson PLC GBPO.25	1,837,124
97,500 Imperial Brands PLC Com GBPO.10	1,790,409
2,370,449 Centrica PLC Com GBPO.06	1,737,581
304,181 Pearson PLC Com GBPO.25	1,648,062
130,980 Fevertree Drinks PLC Com GBPO.0025	1,582,448
1,366,852 ITV PLC Com GBPO.10	1,577,819
87,695 GlaxoSmithKline PLC Com GBPO.25	1,477,573
446,030 Crest Nicholson Holdings plc Com GBPO.03428571	1,458,150
425,830 Aviva PLC Com GBPO.25	1,429,984
75,933 Anglo American PLC Com USD0.55	1,404,080
605,485 Tesco PLC Com GBPO.05	1,399,178
42,800 Diageo GBP28.93518	1,260,889
311,955 BP PLC Com USD0.25	1,237,580
132,788 Euromoney Institutional Investor PLC Com GBPO.0025	1,166,573
302,259 Pagegroup PLC Com GBPO.01	1,150,612
130,744 Consort Medical PLC GBPO.10	1,118,178
178,422 Aggreko PLC Com GBPO.05	1,115,326
345,019 Jupiter Fund Management PLC Com GBPO.02	982,217
665,760 Barclays PLC Com GBPO.25^	920,884
676,802 Melrose Industries PLC Com GBPO.07	900,484
954,490 Elementis PLC GBP5.00	868,357
91,921 3i Group PLC Com GBPO.74	867,617
48,418 Persimmon PLC Com GBPO.10	856,807
54,294 Bunzl PLC Com GBPO.32	845,265
266,616 Moneysupermarket.com Group PLC Com GBPO.0002	841,077
413,662 PZ Cussons PLC Com GBP1.00	819,286
974,452 Restaurant Group PLC Com GBPO.28	797,475
546,261 McCarthy & Stone PLC Com GBP8.00	785,734

売却上位銘柄	手取額 英ポンド
3,768,801 Cobham PLC Com GBPO.03	5,996,096
59,150 London Stock Exchange Group PLC Com GBPO.07	4,428,134
68,814 Rio Tinto PLC Com GBPO.10	3,036,331
9,446,298 Lloyds Banking Group GBP10.00	2,988,539
871,105 QinetiQ Group PLC Com GBPO.01	2,849,852
118,385 Ultra Electronics GBP5.00	2,364,143
578,225 Essentra PLC Com GBPO.25	2,316,840
479,486 National Express Group GBP5.00	2,175,793
1,180,493 ConvaTec Group PLC Com GBPO.10	2,157,055
855,624 Chemring Group PLC Com GBPO.01	2,113,952
339,018 Electrocomponents PLC Com GBPO.10	2,075,874
128,036 GlaxoSmithKline PLC Com GBPO.25	2,073,082
87,716 Royal Dutch Shell PLC Class B Com EURO.07	1,864,111
57,610 Diageo GBP28.93518	1,802,248
1,415,897 Restaurant Group PLC Com GBPO.28	1,767,306
144,170 Euromoney Institutional Investor PLC Com GBPO.0025	1,762,518
358,062 BP PLC Com USD0.25	1,691,814
883,735 Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBPO.10	1,668,496
184,104 Aggreko PLC Com GBPO.05	1,515,414
424,956 Moneysupermarket.com Group PLC Com GBPO.0002	1,512,914
85,513 Smiths Group PLC Com GBPO.38	1,399,806
130,744 Consort Medical PLC GBPO.10	1,323,967
21,900 Reckitt Benckiser Group PLC Com GBPO.10	1,287,287
190,620 HSBC Holdings PLC Com USD0.50	1,059,664
36,097 Clarkson GBP25.00	1,037,985
1,873,737 Centrica PLC Com GBPO.06	972,877
33,752 Spectris PLC Com GBPO.05	910,515
91,528 3i Group PLC Com GBPO.74	905,792
158,438 Pearson PLC Com GBPO.25	815,068
187,723 Hunting PLC GBP25.00	814,496
54,012 Travis Perkins Com GBPO.10	792,125
199,464 Crest Nicholson Holdings plc Com GBPO.03428571	786,488
985,990 ITE Group PLC GBP1.00	772,453
1,365,291 Speedy Hire PLC Com GBPO.05	764,370

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)(2020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
120,950,000 United States Treasury Note/Bond 2.625% 28/02/2023	124,814,265
33,100,000 Fannie Mae 3.5% 15/08/2048	33,873,336
28,000,000 Fannie Mae 2.5% 15/03/2049	28,118,918
25,800,000 Fannie Mae 2.5% 15/01/2049	25,534,480
21,800,000 Fannie Mae 3.5% 15/09/2048	22,414,035
17,800,000 Fannie Mae 2.5% 15/04/2050	17,892,832
16,700,000 Fannie Mae 2.5% 15/05/2050	16,909,410
15,500,000 Fannie Mae 2.5% 25/06/2049	16,081,125
14,800,000 United States Treasury Bill 0% 28/04/2020	14,799,540
13,600,000 United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/05/2023	14,117,684
12,900,000 Fannie Mae 2.5% 15/02/2049	12,782,590
12,600,000 Fannie Mae 3% 3% 31/12/2049	12,779,547
12,000,000 Fannie Mae 4% 15/04/2049	12,578,414
12,200,000 Fannie Mae 3.5% 15/11/2048	12,506,188
12,000,000 Fannie Mae 2.5% 15/07/2049	12,405,000
12,000,000 Fannie Mae 3% 15/11/2049	12,147,813
11,500,000 Fannie Mae 4% 15/03/2044	12,081,875
10,900,000 Fannie Mae 3.5% 15/06/2049	11,117,836
10,900,000 Fannie Mae 3.5% 15/07/2049	11,114,594
10,400,000 Fannie Mae 2.5% 15/08/2048	10,726,625
10,600,000 Fannie Mae 3% 15/01/2050	10,722,203
10,300,000 Fannie Mae 3% 15/08/2048	10,418,797
10,000,000 Fannie Mae 3% 15/09/2048	10,189,063
9,900,000 Fannie Mae 3.5% 15/10/2048	10,186,172
10,000,000 Fannie Mae 3% 15/10/2048	10,183,008
10,000,000 United States Treasury Bill 0% 21/11/2019	9,971,241
1,010,000,000 Japan Treasury Discount Bill 0% 11/11/2019	9,474,252
1,000,000,000 Japan Treasury Discount Bill 0% 10/02/2020	9,166,870

売却上位銘柄		手取額 米ドル
128,650,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 28/02/2023	132,796,031
32,700,000	Fannie Mae 3.5% 15/08/2048	33,520,135
28,000,000	Fannie Mae 2.5% 15/03/2049	28,225,463
25,800,000	Fannie Mae 2.5% 15/01/2049	25,591,762
21,800,000	Fannie Mae 3.5% 15/09/2048	22,418,086
21,800,000	Fannie Mae 3.5% 15/06/2049	22,236,900
17,800,000	Fannie Mae 2.5% 15/04/2050	18,032,182
16,700,000	Fannie Mae 2.5% 15/05/2050	17,368,500
15,900,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/05/2023	16,507,688
15,500,000	Fannie Mae 2.5% 25/06/2049	16,069,367
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 21/11/2019	14,921,605
14,800,000	United States Treasury Bill 0% 28/04/2020	14,799,655
12,900,000	Fannie Mae 2.5% 15/02/2049	12,818,619
12,600,000	Fannie Mae 3% 3% 31/12/2049	12,769,441
12,000,000	Fannie Mae 4% 15/04/2049	12,541,195
12,200,000	Fannie Mae 3.5% 15/11/2048	12,509,439
12,000,000	Fannie Mae 2.5% 15/07/2049	12,402,219
12,000,000	Fannie Mae 3% 15/11/2049	12,163,359
11,500,000	Fannie Mae 4% 15/03/2044	12,093,730
10,900,000	Fannie Mae 3.5% 15/07/2049	11,139,715
10,600,000	Fannie Mae 3% 15/01/2050	10,719,391
10,300,000	Fannie Mae 3% 15/08/2048	10,484,492
10,000,000	Fannie Mae 3% 15/09/2048	10,202,734
10,000,000	Fannie Mae 3% 15/10/2048	10,152,832
9,900,000	Fannie Mae 3.5% 15/10/2048	10,146,920

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)(2020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
10,809 Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	2,044,679
25,600 Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	1,175,214
9,955 Baidu Inc ADR USD0.00005	1,059,896
122,000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	1,040,263
103,585 Midea Group Co Ltd 20/05/2020	761,422
94,303 Midea Group Co Ltd 27/05/2021	754,078
19,909 Ctrip.com International Ltd USD1.00	684,877
8,600 Rohm Co Ltd Com NPV	619,090
40,716 Alibaba Group Holding Ltd Com NPV	617,157
15,443 KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	611,017
23,100 Honda Motor Co Ltd Com NPV	598,222
227,874 Telstra Corp Ltd Com NPV	584,585
17,964 JD.com Inc ADR USD1.00	576,778
217,000 Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	555,204
289,614 China South Publishing & Media Group Co Ltd Com NPV 30/06/2025	517,483
155,600 Sinopharm Group Co Ltd Com CNY1.00	480,449
63,000 CK Hutchison Holdings Ltd Com HKD1.00	478,317
39,819 Yunnan Baiyao Group Co Ltd CNY1.00	469,147
29,771 Oppein Home Group Inc 05/02/2021	467,657
2,922 KLA-Tencor Corp Com USD0.001	457,330
9,020 Applied Materials Inc Com USD0.01	430,791
161,744 Haier Smart Home Co Ltd CNY1.00	418,696
12,700 Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd Com NPV	415,720
18,921 BHP Billiton Ltd Com NPV	410,924
119,000 Budweiser Brewing Co APAC Ltd USD0.00001	410,241
11,300 China Mobile Ltd ADR HKD1.00	394,811
37,000 MediaTek Inc Com TWD10.00	393,336
9,615 Weibo Corp ADR USD0.00025	386,092
8,539 Yum China Holdings Inc Com USD0.01	379,507
60,000 China Mobile Ltd Com NPV	374,838
22,700 Nexon Co Ltd NPV	353,223
182,946 China South Publishing & Media Group Co Ltd CNY1.00	313,629
233,037 Westgold Resources Ltd Com NPV	304,247
448,000 China Petroleum & Chemical Corp Com CNY1.00	283,218

売却上位銘柄		手取額 米ドル
17,420	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	3,012,861
272,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	2,620,407
15,226	Baidu Inc ADR USD0.00005	1,675,933
92,805	Wuliangye Yibin Co Ltd NPV 16/12/2021	1,647,469
29,802	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	1,200,423
107,000	AIA Group Ltd Com NPV	1,046,668
20,800	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	1,032,233
1,224,000	Kunlun Energy Co Ltd Com HKD0.01	968,772
113,500	China Mobile Ltd Com NPV	968,286
2,252,000	PetroChina Co Ltd Com CNY0.10	873,254
103,585	Midea Group Co Ltd 20/05/2020	819,911
3,969	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	768,228
66,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	767,470
50,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	724,473
17,964	JD.com Inc ADR USD1.00	712,529
5,000	Largan Precision Co Ltd Com TWD10.00	694,988
9,955	Cognizant Technology Solutions Corp USD0.01	678,772
90,359	Midea Group Co Ltd 19/06/2019	655,452
82,500	Techtronic Industries Co Ltd Com NPV	647,019
3,398	CSL Ltd Com NPV	646,234
19,254	Trip.com Group Ltd Com NPV	581,945
1,372	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EURO.30	555,903
9,020	Applied Materials Inc Com USD0.01	540,724
94,700	Hongkong Land Holdings Ltd USD0.10	531,522
18,813	Hyundai Steel Co Class C Com KRW5000.00	528,321
18,089	Wesfarmers Ltd Com NPV	500,712
642,421	COSCO SHIPPING Ports Ltd Com HKD0.10	497,128

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)(2020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
30,343 Alibaba Group Holding Ltd ADR NPV	5,548,560
28,554 Kweichow Moutai Co Ltd Com CNY1.00	4,595,126
238,156 Alibaba Group Holding Ltd Com NPV	4,237,512
501,814 Midea Group Co Ltd NPV 27/05/2021	4,012,668
83,406 Yum China Holdings Inc Com USD0.01	3,710,417
501,814 Midea Group Co Ltd NPV 20/05/2020	3,686,888
180,043 Oppein Home Group Inc NPV 05/02/2021	2,809,075
83,500 Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd Com NPV	2,745,051
47,878 Tencent Holdings Ltd ADR NPV	2,382,374
669,100 Budweiser Brewing Co APAC Ltd USD0.00001	2,257,136
62,428 KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	2,228,115
260,468 Aurobindo Pharma Com INR1.00	1,693,056
19,750 LUKOIL PJSC ADR NPV - England	1,638,388
123,729 Vipshop Holdings Ltd ADR USD0.0001	1,524,527
193,500 China Mobile Ltd Com NPV	1,502,740
460,080 Sberbank of Russia PJSC Com RUB3.00	1,498,563
127,000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	1,426,423
143,774 Hapvida Participacoes e Investimentos SA Com NPV	1,413,398
634,900 Tongkun Group Co Ltd CNY1.00	1,338,033
34,348 DB Insurance Co Ltd Com KRW500.00	1,334,138

売却上位銘柄	手取額 米ドル
426,672 iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund	11,177,598
548,000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	5,151,099
58,449 SK Hynix Inc Com KRW5000.00	4,224,799
501,814 Midea Group Co Ltd NPV 20/05/2020	4,012,668
96,172 Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	3,842,465
57,871 Cognizant Technology Solutions Corp Class A Com USD0.01	3,807,796
27,507 Alibaba Group Holding Ltd ADR NPV	3,519,151
249,000 Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	3,498,474
440,105 Midea Group Co Ltd NPV 19/06/2019	3,192,460
458,267 HSBC Holdings PLC Com USD0.50	3,145,580
1,927,000 CNOOC Ltd Com NPV	3,015,075
291,600 AIA Group Ltd Com NPV	2,863,032
5,199,000 China Agri-Industries Holdings Ltd Com NPV	2,847,170
5,683 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EURO.30	2,313,107
4,040 NCSOFT Corp Com KRW500.00	2,194,897
50,384 OTP Bank PLC Com HUF100.00	2,167,506
576,749 Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd NPV 09/04/2020	2,076,297
12,012 Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	1,867,329
411,000 Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	1,855,259
13,000 Largan Precision Co Ltd Com TWD10.00	1,813,624

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)(2020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
2,355,000 iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	237,152,874
15,000,000 United States Treasury Bill 0% 29/11/2019	14,957,225
4,615,000 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/03/2030	4,641,963
3,930,000 Sirius XM Radio Inc 5.5% 01/07/2029	3,936,688
3,705,000 Vistra Operations Co LLC 5% 31/07/2027	3,764,794
3,515,000 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.5% 15/08/2030	3,559,063
9,842,533 Education Management Corp USD0.01	3,440,153
3,195,000 Global Aircraft Leasing Co Ltd 6.5% 15/09/2024	3,200,663
3,180,000 JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc 5.5% 15/01/2030	3,181,188
2,945,000 Centene Corp 4.625% 15/12/2029	2,969,313
2,895,000 Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co 6.625% 15/08/2027	2,919,119
2,545,000 Scientific Games International Inc 3.375% 15/02/2026	2,918,573
2,765,000 Nexstar Broadcasting Inc 5.625% 15/07/2027	2,817,738
2,815,000 TransDigm Inc 5.5% 15/11/2027	2,812,380
2,770,000 Encompass Health Corp 4.5% 01/02/2028	2,793,950
36 David's Bridal Com USD1.00	2,644,989
2,560,000 NCR Corp 5.75% 01/09/2027	2,621,575
3,000,000 Tronox Finance PLC 5.75% 01/10/2025	2,595,000
2,560,000 SBA Communications Corp 3.875% 15/02/2027	2,557,875
2,160,000 Kraft Heinz Foods Co 6.5% 09/02/2040	2,546,003

売却上位銘柄	手取額 米ドル
2,437,500 iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	245,612,996
15,000,000 United States Treasury Bill 0% 29/11/2019	14,959,388
4,404,000 Sprint Communications Inc 6% 15/11/2022	4,582,448
3,940,000 HCA Inc 5.375% 01/09/2026	4,240,744
3,865,000 Bausch Health Cos Inc 6.125% 15/04/2025	3,979,448
3,875,000 LTF Merger Sub Inc 8.5% 15/06/2023	3,964,954
3,670,000 Altice Luxembourg SA 7.75% 15/05/2022	3,741,999
3,500,000 NCR Corp 6.375% 15/12/2023	3,589,279
9,842,533 Education Management Corp USD0.01	3,440,153
3,220,000 Kennedy-Wilson Inc 5.875% 01/04/2024	3,304,206
3,240,000 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.5% 15/08/2030	3,192,250
2,945,000 Centene Corp 4.625% 15/12/2029	3,125,769
2,760,000 Park Aerospace Holdings Ltd 5.5% 15/02/2024	2,986,572
2,735,000 Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 6.125% 15/07/2023	2,776,038
2,720,000 T-Mobile USA Inc 4.5% 01/02/2026	2,723,788
2,650,000 Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% 15/11/2022	2,708,897
2,680,000 Tenet Healthcare Corp 6.75% 15/06/2023	2,701,931
2,550,000 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/04/2024	2,655,513
2,710,000 DBP Holding Corp 7.75% 15/10/2020	2,644,989
2,495,000 CenturyLink Inc 5.625% 01/04/2025	2,634,725

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)(2020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
506,136,000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/05/2029	524,626,589
242,495,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/11/2029	241,348,382
144,180,000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/08/2028	155,963,198
128,536,000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/08/2029	127,869,345
20,072,000	iShares Global Corp Bond UCITS ETF	112,157,140
75,840,000	United States Treasury Note/Bond 3.00% 15/02/2049	84,080,516
59,445,000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/05/2049	66,335,113
41,448,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2047	43,654,142
39,450,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	42,416,939
37,800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/07/2029	38,258,943
29,779,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2049	29,794,025
28,105,000	United States Treasury Bill 0% 21/04/2020	28,105,093
15,850,000	United States Treasury Note/Bond 3.38% 15/11/2048	19,264,000
14,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	15,826,004
12,600,000	United States Treasury Bill 0% 28/04/2020	12,600,000
12,565,000	United States Treasury Bill 0% 09/04/2020	12,550,065
11,900,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 25/03/2020	11,899,998
7,985,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.88% 15/01/2029	8,456,118
6,500,000	United States Treasury Bill 0% 16/06/2020	6,499,545
6,500,000	United States Treasury Bill 0% 19/05/2020	6,499,026

売却上位銘柄		手取額 米ドル
516,280,000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/05/2029	535,245,616
242,495,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/11/2029	241,453,448
148,400,000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/08/2028	160,526,634
128,536,000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/08/2029	127,823,533
18,700,000	iShares Global Corp Bond UCITS ETF	104,024,691
77,740,000	United States Treasury Note/Bond 3.00% 15/02/2049	86,287,814
59,445,000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/05/2049	66,418,553
44,192,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2047	46,696,074
41,650,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	44,858,263
37,800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/07/2029	38,304,649
29,779,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2049	29,818,491
28,105,000	United States Treasury Bill 0% 21/04/2020	28,105,735
16,900,000	United States Treasury Note/Bond 3.38% 15/11/2048	20,595,326
15,900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	17,238,813
12,600,000	United States Treasury Bill 0% 28/04/2020	12,600,000
12,565,000	United States Treasury Bill 0% 09/04/2020	12,565,345
11,900,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 25/03/2020	11,900,000
10,415,000	United States Treasury Bill 0.00% 02/07/2019	10,406,186
7,985,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.88% 15/01/2029	8,631,640
7,950,000	United States Treasury Bill 0.00% 13/06/2019	7,950,000

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)(2020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
122,030,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2020	132,439,089
88,770,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2026	94,721,812
80,376,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	88,049,432
75,050,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2027	79,861,159
66,800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	79,079,158
50,820,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	79,069,317
30,923,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	64,697,077
55,410,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2021	59,152,305
42,380,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	54,719,192
27,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	40,825,045
19,125,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/01/2029	27,549,242
25,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	26,730,236
19,500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	21,476,232
18,540,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2045	20,726,472
19,600,000	Fannie Mae 3.5% 15/10/2048	20,116,729
16,080,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2022	16,769,756
15,020,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/04/2023	15,684,890
13,802,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/07/2029	14,029,456
10,100,000	Fannie Mae 3.5% 31/12/2049	10,334,756
7,710,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/01/2028	8,102,999

売却上位銘柄		手取額 米ドル
123,940,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2020	134,508,603
90,470,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2026	96,526,163
82,110,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	89,941,797
76,370,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2027	81,264,121
51,810,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	80,627,032
66,800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	79,088,334
31,740,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	66,406,664
57,970,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2021	61,876,727
43,280,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	55,907,266
28,740,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	43,457,056
19,660,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/01/2029	28,322,441
25,820,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	27,621,861
20,380,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	22,454,747
19,170,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2045	21,457,576
19,600,000	Fannie Mae 3.5% 15/10/2048	20,107,127
17,460,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2022	18,207,827
15,020,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/04/2023	15,683,073
13,802,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/07/2029	14,032,815
10,100,000	Fannie Mae 3.5% 31/12/2049	10,362,617
8,350,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/01/2028	8,780,789

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)(2020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
599,700 iShares JP Morgan Emerging Markets Bond UCITS ETF	65,048,539
3,710,000 United States Treasury Bill 0% 21/11/2019	3,692,958
3,150,000 United States Treasury Bill 0% 16/04/2020	3,138,784
3,085,000 United States Treasury Bill 0% 21/01/2020	3,078,502
2,930,000 Kenya Government International Bond 8% 22/05/2032	3,068,513
3,075,000 United States Treasury Bill 0% 26/12/2019	3,062,032
2,600,000 Russian Foreign Bond - Eurobond 4.375% 21/03/2029	2,754,360
2,575,000 Kenya Government International Bond 7% 22/05/2027	2,696,355
2,615,000 United States Treasury Bill 0% 10/03/2020	2,609,144
2,200,000 Russian Foreign Bond - Eurobond 5.1% 28/03/2035	2,470,406
2,360,000 Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.5% 08/08/2024	2,354,383
1,875,000 Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	2,348,860
2,250,000 Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/02/2031	2,273,660
2,255,000 United States Treasury Bill 0% 05/11/2019	2,252,304
2,255,000 United States Treasury Bill 0% 29/11/2019	2,249,875
2,260,000 Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 30/09/2049	2,222,111
2,305,000 Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	2,160,995
1,725,000 Qatar Government International Bond 4.817% 14/03/2049	2,084,568
2,065,000 United States Treasury Bill 0% 31/12/2019	2,060,013
2,050,000 United States Treasury Bill 0% 07/01/2020	2,045,905

売却上位銘柄	手取額 米ドル
656,700 iShares JP Morgan Emerging Markets Bond UCITS ETF	71,215,658
5,062,000 Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021	5,384,416
3,600,000 Russian Foreign Bond - Eurobond 5.1% 28/03/2035	4,146,950
3,710,000 United States Treasury Bill 0% 21/11/2019	3,700,641
2,066,000 Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041	3,327,690
3,150,000 United States Treasury Bill 0% 16/04/2020	3,149,976
2,925,000 Kenya Government International Bond 8% 22/05/2032	3,106,077
3,085,000 United States Treasury Bill 0% 21/01/2020	3,085,000
3,075,000 United States Treasury Bill 0% 26/12/2019	3,073,968
2,580,000 Qatar Government International Bond 4% 14/03/2029	2,910,470
2,640,000 Indonesia Government International Bond 4.75% 08/01/2026	2,874,182
2,600,000 Russian Foreign Bond - Eurobond 4.375% 21/03/2029	2,829,540
2,055,000 Croatia Government International Bond 2.75% 27/01/2030	2,667,681
2,615,000 United States Treasury Bill 0% 10/03/2020	2,612,222
2,505,000 Turkey Government International Bond 5.625% 30/03/2021	2,541,335
2,275,000 Saudi Government International Bond 4% 17/04/2025	2,451,456
2,425,000 Qatar Government International Bond 2.375% 02/06/2021	2,434,390
2,360,000 Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.5% 08/08/2024	2,368,365
2,225,000 Egypt Government International Bond 7.6003% 01/03/2039	2,354,016
2,150,000 Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% 27/04/2026	2,304,628

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)(2020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
933,500 iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	26,211,793
86,602 Prologis Inc Reits USD0.01	8,165,333
35,183 AvalonBay Communities Inc Reits USD0.01	6,866,261
122,310 Vonovia SE Com NPV	6,684,281
80,743 Welltower Inc Reits USD1.00	5,556,469
160,672 Invitation Homes Inc Reits USD0.01	4,932,642
370,142 Segro PLC Reits GBP10.00	4,400,804
166,800 Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	4,285,547
238,200 Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	4,261,499
13,621 Essex Property Trust Inc Reits USD0.0001	4,195,179
24,268 Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	4,135,232
399,700 Link Reits NPV	4,083,017
2,026 Nomura Real Estate Master Fund Inc Reits	3,448,995
339,142 Goodman Group Reits NPV	3,444,544
69,432 Rexford Industrial Realty Inc Class I Reits USD0.01	3,414,545
14,650 American Tower Corp Reits USD0.01	3,349,921
219,000 Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	3,194,430
114,563 American Homes 4 Rent Class A Reits USD0.01	3,078,929
19,101 Sun Communities Inc Reits USD0.01	3,077,480
87,587 STORE Capital Corp Reits USD0.01	2,934,508
21,477 Boston Properties Inc Reits USD0.01	2,809,778
2,129,000 New World Development Co Ltd Com	2,786,993
84,144 Healthcare Trust of America Inc Reits USD0.01	2,686,697
68,729 Cousins Properties Inc Reits NPV	2,640,625
3,778 Japan Hotel Investment Corp Reits NPV	2,484,700
4,010 Equinix Inc Reits USD0.001	2,473,835
322 Daiwa Office Investment Corp Com Reits NPV	2,429,875
65,920 Healthpeak Properties Inc USD1.00	2,341,364
25,524 InterXion Holding NV Com EURO.10	2,258,565
16,180 Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	2,255,133
20,400 Extra Space Storage Inc Reits USD0.01	2,209,888
43,117 Apartment Investment & Management Co Class A Reits USD0.01	2,201,578

売却上位銘柄	手取額 米ドル
689,000 iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	15,364,213
20,800 Digital Realty Trust Inc Com Reits USD 0.01	2,896,743
38,227 Welltower Inc Reits USD1.00	2,094,414
57,584 Duke Realty Corp Reits USD0.01	1,910,185
89,000 Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	1,846,291
175,085 Goodman Group Reits NPV	1,720,781
44,355 Deutsche Wohnen SE Com NPV	1,703,090
134,900 Tokyo Tatemono NPV	1,678,557
49,290 Americold Realty Trust Com USD0.01	1,627,021
98,600 Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	1,611,879
10,720 Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	1,583,186
146,600 Link Reits NPV	1,419,796
246,070 Aroundtown SA Com EURO.01	1,340,595
8,204 Crown Castle International Corp Reits USD0.01	1,250,925
4,811 American Tower Corp Reits USD0.01	1,129,435
110,628 Host Hotels & Resorts Inc Reits USD0.01	1,123,053
267,768 GPT Group NPV	1,109,408
10,770 Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01	1,062,232
630,108 Stockland Com NPV	1,029,283
4,697 Public Storage Reits USD0.10	993,828
93,538 Sunstone Hotel Investors Inc Reits USD0.01	932,630
8,426 Boston Properties Inc Reits USD0.01	911,097
28,354 Healthcare Realty Trust Inc Reits USD0.01	860,041
30,701 EPR Properties Reits USD0.01	830,590
4,299 AvalonBay Communities Inc Reits USD0.01	826,388
8,966 InterXion Holding NV Com EURO.10	790,052
1,857 Japan Hotel Investment Corp Reits NPV	774,130
8,576 Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	759,020
16,809 Spirit Realty Capital Inc Com USD0.01	757,988
52,000 Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	748,434
11,295 Kilroy Realty Corp Reits USD0.01	720,462

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)(2020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
344,200 iShares USD Ultrashort Bond UCITS ETF USD Dist	34,588,416
6,546,500 iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	34,493,026
26,000,000 Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 16/07/2019	25,998,483
25,000,000 Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 19/07/2019	24,998,472
25,000,000 Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 18/07/2019	24,998,472
22,155,000 Fannie Mae Pool 3% 31/12/2049	22,523,673
21,700,000 United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/04/2020	21,690,102
20,360,000 Fannie Mae Pool 3% 15/11/2034	20,773,563
19,800,000 United States Treasury Bill 0% 18/06/2020	19,471,407
18,000,000 United States Treasury Bill 0% 19/03/2020	17,999,685
14,770,000 Fannie Mae Pool 3% 25/07/2034	15,018,892
14,150,000 United States Treasury Note/Bond	14,242,152
12,000,000 United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/10/2019	11,985,781
11,600,000 United States Treasury Bill 0% 23/07/2019	11,580,844
11,000,000 United States Treasury Bill 0% 16/01/2020	10,890,495
9,600,000 United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/05/2020	9,632,445
8,870,000 Fannie Mae Pool 3% 15/09/2033	9,083,261
8,000,000 Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 22/07/2019	7,998,500
5,870,000 Fannie Mae Pool 3% 15/08/2033	5,980,980
7,200,000 Australia Government Bond 5.75% 15/07/2022	5,680,316

売却上位銘柄	手取額 米ドル
7,484,500 iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	39,375,632
390,900 iShares USD Ultrashort Bond UCITS ETF USD Dist	39,151,116
29,540,000 Fannie Mae Pool 3% 31/12/2049	30,018,871
26,000,000 Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 16/07/2019	26,000,000
25,000,000 Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 19/07/2019	25,000,000
25,000,000 Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 18/07/2019	25,000,000
21,700,000 United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/04/2020	21,714,067
21,000,000 United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/10/2019	20,996,500
20,360,000 Fannie Mae Pool 3% 15/11/2034	20,781,320
19,800,000 United States Treasury Bill 0% 18/06/2020	19,496,289
18,000,000 United States Treasury Bill 0% 19/03/2020	18,000,000
14,770,000 Fannie Mae Pool 3% 25/07/2034	15,055,821
14,600,000 United States Treasury Note/Bond	14,809,359
11,600,000 United States Treasury Bill 0% 23/07/2019	11,588,582
11,000,000 United States Treasury Bill 0% 16/01/2020	10,920,219
9,600,000 United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/05/2020	9,627,000
8,870,000 Fannie Mae Pool 3% 15/09/2033	9,098,680
8,000,000 Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 22/07/2019	8,000,000
8,210,000 Canadian Government Bond 2.25% 01/03/2024	6,430,955
5,870,000 Fannie Mae Pool 3% 15/08/2033	5,996,515

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)(2020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
468,000 DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF	11,890,464
9,080 Churchill Downs Inc Com NPV	1,116,891
11,453 Citrix Systems Inc Com USD0.001	1,076,428
21,347 HD Supply Holdings Inc Com USD0.01	834,234
4,312 Cavco Industries Inc Com USD0.01	686,052
6,227 Broadridge Financial Solutions Inc Com USD0.01	619,452
14,649 Rush Enterprises Inc Class A Com USD0.01	558,328
4,553 Varian Medical Systems Inc Com USD1.00	542,512
33,521 Cadence BanCorp Com USD0.01	529,324
30,086 Cabot Oil & Gas Corp Com USD0.10	523,369
27,401 JELD-WEN Holding Inc Com USD0.01	514,795
7,360 Clean Harbors Inc Com USD0.01	506,768
9,232 Banner Corp Com USD0.01	493,989
6,245 Lamar Advertising Co Com USD0.001	490,624
9,264 FLIR Systems Inc Com USD0.01	489,133
10,662 American Campus Communities Inc Reits USD0.01	488,408
19,313 Pilgrim's Pride Corp Com USD0.01	481,142
28,333 American Eagle Outfitters Inc USD0.01	468,486
10,119 1st Source Corp Com NPV	463,585
5,493 Lincoln Electric Holdings Inc Com NPV	462,763

売却上位銘柄	手取額 米ドル
421,000 DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF	10,354,228
22,285 Versum Materials Inc Com USD1.00	1,178,400
32,830 US Foods Holding Corp Com USD0.01	1,154,819
5,562 Old Dominion Freight Line Inc Com USD0.10	1,071,359
11,796 Copart Inc Com USD0.0001	963,696
11,882 Lamb Weston Holdings Inc Com 0 USD1.00	933,373
14,968 Fortune Brands Home & Security Inc Com USD0.01	887,284
27,354 Advanced Micro Devices Inc Com USD0.01	852,208
45,879 JetBlue Airways Corp Com USD0.01	838,998
8,719 TopBuild Corp Com USD0.01	836,505
32,788 Marvell Technology Group Ltd Com USD0.002	832,692
6,434 Citrix Systems Inc Com USD0.001	826,299
7,856 Post Holdings Inc Com USD0.01	811,623
15,625 Penske Automotive Group Inc Com USD0.0001	789,368
7,119 Hill-Rom Holdings Inc Com NPV	744,916
9,127 Kirby Corp Com USD0.10	728,759
15,707 Bruker Corp Com USD0.01	708,850
8,994 Black Hills Corp Com USD1.00	705,031
9,815 MSC Industrial Direct Co Inc Class A Com USD0.001	692,470
6,971 Reliance Steel & Aluminum Co Com USD0.001	687,004

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)(2020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
129,089 Diamondback Energy Inc Com USD0.01	9,864,368
127,854 CSX Corp Com USD1.00	8,628,998
117,551 Emerson Electric Co Class C Com USD0.50	7,973,559
46,355 Parker-Hannifin Corp Com USD0.50	7,839,039
76,231 Xilinx Inc Com USD0.01	7,393,755
113,740 Verizon Communications Inc Com USD0.10	6,544,016
38,779 Deere & Co Com USD1.00	6,524,171
33,420 L3Harris Technologies Inc Com USD1.00	6,475,083
120,699 Wells Fargo & Co Class C Com USD1.666	6,241,905
47,705 Marriott International Inc/MD Com USD0.01	5,918,160
79,246 Progressive Corp Com USD1.00	5,878,431
23,416 Becton Dickinson and Co Com USD1.00	5,876,364
73,368 Qualcomm Inc Com USD0.0001	5,784,647
34,522 Rockwell Automation Inc Com USD1.00	5,314,627
96,514 Nucor Corp Com USD0.40	5,119,808
101,603 Marathon Petroleum Corp Com USD0.01	4,988,666
31,434 Honeywell International Inc Com USD1.00	4,896,062
24,608 Willis Towers Watson PLC Com USD0.000304635	4,572,163
112,059 BP PLC Com NPV	4,486,228
28,244 Motorola Solutions Inc Com USD0.01	4,476,878
32,226 United Technologies Corp Com USD1.00	4,308,572
2,177 Amazon.com Inc Com USD0.01	4,308,229
34,968 Stanley Black & Decker Inc Com USD2.50	4,152,913
26,052 FedEx Corp Com USD0.10	4,054,097
62,062 Kellogg Co Com USD0.25	3,704,600
24,386 Microsoft Corp Com USD0.00000625	3,567,757
35,915 Chevron Corp Com USD0.75	3,512,559
41,659 Merck & Co Inc Com USD0.50	3,353,506
154,370 Interpublic Group of Cos Inc Com USD0.10	3,294,130
14,971 Air Products & Chemicals Inc Com USD1.00	3,269,421
35,665 American Electric Power Co Inc USD6.50	3,018,376

売却上位銘柄	手取額 米ドル
64,293 Microsoft Corp Com USD0.00000625	10,338,061
145,393 Emerson Electric Co Class C Com USD0.50	9,241,221
146,280 Diamondback Energy Inc Com USD0.01	8,916,129
127,854 CSX Corp Com USD1.00	8,876,034
74,119 JPMorgan Chase & Co Class C Com USD1.00	8,321,674
130,900 Verizon Communications Inc Com USD0.10	7,434,547
43,732 Parker-Hannifin Corp Com USD0.50	7,303,023
20,739 Humana Inc Com USD0.166	7,157,921
163,623 Marathon Petroleum Corp Com USD0.01	6,925,882
48,574 Fidelity National Information Services Inc Com USD0.01	6,830,635
108,236 Kellogg Co Com USD0.25	6,817,931
40,622 Rockwell Automation Inc Com USD1.00	6,771,402
35,347 Cigna Corp Com USD0.01	6,736,333
134,380 Wells Fargo & Co Class C Com USD1.666	6,009,091
79,246 Progressive Corp Com USD1.00	5,987,015
89,357 DuPont de Nemours Inc Com USD0.01	5,746,194
14,313 Boeing Co Com USD5.00	5,204,470
43,796 Marriott International Inc/MD Com USD0.01	5,000,547
22,525 L3Harris Technologies Inc Com USD1.00	4,926,682
41,142 Walt Disney Co Com USD0.01	4,835,866
140,884 BP PLC Com NPV	4,795,237
3,559 Alphabet Inc Com USD0.001	4,620,379
41,891 Chevron Corp Com USD0.75	4,613,504
101,708 American International Group Inc Com USD2.50	4,546,051
56,678 Omnicom Group Inc Com USD0.15	4,469,108
29,078 Honeywell International Inc Com USD1.00	4,462,041
35,510 United Technologies Corp Com USD1.00	4,360,607
70,338 Public Service Enterprise Group Inc Com NPV	4,203,936
17,464 NextEra Energy Inc Com USD0.01	4,156,474
33,990 Deere & Co Com USD1.00	4,076,322
59,277 Citigroup Inc Com USD0.01	4,069,473
27,069 Crown Castle International Corp Reits USD0.01	3,903,323
96,514 Nucor Corp Com USD0.40	3,728,908

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)(2020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
26,346 Microsoft Corp Com USD0.00000625	3,915,198
27,022 Sanofi Com EUR2.00	2,394,967
35,822 Citigroup Inc Com USD0.01	2,190,018
55,986 General Motors Co Class C Com USD0.01	1,972,369
177,585 Iberdrola SA Com EURO.75	1,769,596
86,553 Infineon Technologies AG Com NPV	1,695,142
29,980 Bristol-Myers Squibb Co Com USD0.10	1,693,168
28,847 Verizon Communications Inc Com USD0.10	1,616,861
63,021 AXA SA Com EUR2.29	1,501,909
10,742 Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	1,478,091
15,915 AmerisourceBergen Corp Com USD0.01	1,365,617
6,319 Home Depot Inc Com USD0.05	1,360,688
14,206 Swiss Re AG CHF0.10	1,333,396
123,786 ING Groep NV Com EURO.01	1,267,592
14,084 Northern Trust Corp Com USD0.01	1,258,245
24,443 Activision Blizzard Inc Com USD0.000001	1,238,123
25,232 Coca-Cola Co Com USD0.25	1,161,691
211,837 Aviva PLC Com GBP0.25	1,109,899
7,664 Johnson & Johnson Com USD1.00	1,049,916
31,867 CRH PLC Com EURO.32	1,046,300

売却上位銘柄		手取額 米ドル
32,641	Microsoft Corp Com USD0.00000625	4,960,398
35,621	AbbVie Inc Com USD0.01	2,730,323
254,209	Iberdrola SA Com EUR0.75	2,561,118
43,432	Citigroup Inc Com USD0.01	2,507,834
42,838	Verizon Communications Inc Com USD0.10	2,482,364
25,953	Sanofi Com EUR2.00	2,341,384
50,096	Altria Group Inc Com USD0.333	2,315,602
7,668	Broadcom Inc Com USD0.001	2,212,357
64,306	General Motors Co Class C Com USD0.01	2,025,287
15,900	Procter & Gamble Co Com USD1.00	1,901,825
13,422	International Business Machines Corp Com USD0.20	1,796,074
176,608	Infrastrutture Wireless Italiane SpA Com EUR1.00	1,795,543
21,817	Best Buy Co Inc Com USD0.10	1,655,393
5,581	Roche Holding AG Com NPV	1,645,534
36,004	Pfizer Inc Com USD0.05	1,575,977
35,513	Zions Bancorporation Com USD0.001	1,575,069
66,191	Interpublic Group of Cos Inc Com USD0.10	1,417,430
29,926	Delta Air Lines Inc Com USD0.0001	1,335,891
9,900	Johnson & Johnson Com USD1.00	1,301,252
11,832	Siemens AG Com NPV	1,295,452

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)(2020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
2,309,500 SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	159,316,160
86,181,000 Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	23,436,566
7,999,000 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2027	21,535,063
436,452,600 Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	21,049,402
7,223,000 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2023	19,784,796
7,006,400 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2025	19,307,377
61,933,000 Republic of Poland Government Bond 1.75% 25/07/2021	16,012,454
203,028,656 Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	15,449,677
3,944,450,000 Hungary Government Bond 3% 21/08/2030	13,917,902
5,806,300 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2029	13,885,487
803,866,000 Russian Federal Bond - OFZ 6.9% 23/05/2029	12,844,986
194,746,852 Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	12,488,930
39,922,500,000 Colombian TES 7% 04/05/2022	12,303,116
41,567,400,000 Colombian TES 6% 28/04/2028	12,169,981
212,568,700 Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	12,044,128
152,532,000,000 Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2029	11,651,302
153,409,000,000 Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2034	11,620,353
45,928,000 Republic of Poland Government Bond 2% 25/04/2021	11,486,763
187,244,600 Mexican Bonos 10% 05/12/2024	11,208,523
633,892,000 Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	10,449,795
193,252,114 Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	10,359,766
1,908,795 iShares China CNY Bond UCITS ETF	9,750,297
28,904,600,000 Colombian TES 7.5% 26/08/2026	9,439,824
144,832,203 Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	9,402,126
155,190,800 Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	8,971,342

売却上位銘柄	手取額 米ドル
1,939,500 SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	132,444,096
8,156,100 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2021	19,201,220
380,474,300 Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	17,587,812
6,687,700 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2027	17,349,376
60,886,000 Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	16,577,584
61,933,000 Republic of Poland Government Bond 1.75% 25/07/2021	15,287,251
50,321,000 Republic of Poland Government Bond 2% 25/04/2021	12,849,649
4,249,700 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2025	10,507,941
2,515,410,000 Hungary Government International Bond 3% 26/06/2024	8,987,346
2,461,180,000 Hungary Government Bond 3% 21/08/2030	8,820,327
30,853,400,000 Colombian TES 7% 04/05/2022	8,726,374
138,406,513 Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	8,542,182
3,255,000 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2023	7,961,790
454,919,000 Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	7,682,081
26,496,300,000 Colombian TES 6% 28/04/2028	7,581,076
28,031,000 Republic of Poland Government Bond 0% 25/07/2020	7,332,003
126,261,000 Mexican Bonos 8% 11/06/2020	6,490,274
2,385,000 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2029	6,371,698
105,201,100 Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	5,855,819
75,517,000,000 Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2034	5,819,272

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)(2020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
726,000 iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	23,308,716
4,264,220 BlackRock Institutional Euro Assets Liquidity Fund Agency Inc	18,151,436
430,816 Enel SpA Com EUR1.00	2,872,150
217,309 Tele2 AB NPV	2,793,986
30,722 Novartis AG Com CHF0.50	2,510,630
7,228 Zurich Insurance Group AG Com CHF0.10	2,174,739
142,930 Volvo AB NPV	2,085,721
69,563 Atlas Copco AB Com NPV	2,063,640
508,046 EDP - Energias de Portugal SA Com EUR1.00	1,850,546
36,714 TOTAL SA Com EUR2.50	1,683,768
5,969 Roche Holding AG Com NPV	1,557,261
170,578 Iberdrola SA Com EURO.75	1,533,220
10,889 Sika AG Com CHF0.01	1,480,929
221,390 Telefonica SA Com EUR1.00	1,380,289
16,757 Atos SE Com EUR1.00	1,206,688
6,963 Pernod Ricard SA Com EUR1.55	1,187,570
13,898 Royal Unibrew A/S DKK2.00	1,086,572
1,935 Kering SA Com NPV	1,073,242
13,369 Schneider Electric EUR4.00	1,069,911
4,850 MTU Aero Engines AG NPV	1,065,392

売却上位銘柄	手取額 ユーロ
719,000 iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	22,817,528
73,353 TOTAL SA Com EUR2.50	3,201,724
37,361 Novartis AG Com CHF0.50	3,048,073
11,478 ASML Holding NV Com EURO.09	2,829,936
34,096 Sanofi Com EUR2.00	2,735,402
227,059 Engie SA Com EUR1.00	2,732,147
69,846 Atlas Copco AB Com NPV	2,353,962
11,242 Allianz SE Com NPV	2,339,028
556,929 Telia Co AB Com SEK3.20	2,164,001
43,213 Unilever NV EURO.16	2,133,870
75,456 Inditex SA Com EURO.03	2,072,416
22,423 DSV A/S Com DKK1.00	2,059,055
38,532 Novo Nordisk A/S Com DKK0.20	1,998,994
60,936 British American Tobacco PLC Com GBPO.25	1,970,897
13,689 Deutsche Boerse AG Com NPV	1,932,124
19,967 Nestle SA Com CHF0.10	1,884,329
1,790 A.P. Moller-Maersk DKK1,000.00	1,880,150
12,148 Sika AG Com CHF0.01	1,880,034
52,197 SCOR SE Com EUR7.88	1,775,101
5,369 Zurich Insurance Group AG Com CHF0.10	1,726,783
16,165 LEG Immobilien AG Class A Com EURO.20	1,645,003
173,723 Iberdrola SA Com EURO.75	1,639,484
43,755 Bouygues SA Com EUR1.00	1,593,910
3,951 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EURO.30	1,552,108
6,582 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com NPV	1,537,093
45,191 NN Group NPV	1,517,564
5,125 Roche Holding AG Com NPV	1,505,114

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)(2020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
62,900 アサヒグループホールディングス	306,014,219
26,700 H O Y A	263,036,862
48,200 大成建設	210,768,375
85,300 イビデン	181,342,592
68,400 三井不動産	173,594,486
102,200 オリックス	170,665,719
52,100 リクルートホールディングス	170,368,477
62,400 トラスコ中山	159,288,123
20,000 ローム	158,999,495
70,400 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	143,308,059
89,700 D M G 森精機	142,052,142
22,700 村田製作所	130,221,600
2,900 任天堂	124,566,826
23,300 P A L T A C	123,731,829
32,700 日油	119,736,677
26,400 ソフトバンクグループ	116,859,063
18,500 バンダイナムコホールディングス	113,610,069
23,100 大塚商会	102,040,133
50,400 J S R	99,756,579
2,000 S M C	97,507,940
32,500 大和ハウス工業	96,867,751
43,100 アサヒホールディングス	95,537,853
27,700 デジタルガレージ	93,969,274
18,700 ホソカワミクロン	92,203,854
12,300 シスメックス	90,376,169
28,600 不二製油グループ本社	89,486,678
19,100 シップヘルスケアホールディングス	88,290,559
32,900 島津製作所	87,874,555
40,200 日本電設工業	87,049,965
2,200 キーエンス	86,546,246
23,000 フクシマガリレイ	86,507,104
5,000 コーセー	83,866,491
11,100 ソニー	80,713,339
64,700 田辺三菱製薬	78,000,426
18,100 三井住友トラスト・ホールディングス	74,795,387
66,100 国際石油開発帝石	73,721,641
4,600 日本電産	73,235,220
53,800 レオン自動機	71,652,459
30,500 S B I ホールディングス	70,849,721
14,300 デンソー	70,486,786
17,300 メタウォーター	69,701,742
20,000 ユニ・チャーム	69,527,515

売却上位銘柄		手取額 日本円
82,200	ブリヂストン	334,175,435
58,000	富士フイルムホールディングス	298,298,224
161,200	三井物産	274,974,540
5,600	エスケー化研	260,391,587
62,100	大塚ホールディングス	259,122,296
97,400	日本航空	251,356,360
32,800	トヨタ自動車	245,784,729
77,200	K D D I	241,310,737
87,800	伊藤忠商事	210,145,162
70,600	島津製作所	209,556,739
160,800	長谷工コーポレーション	206,726,862
85,400	日本たばこ産業	203,374,048
429,700	野村ホールディングス	201,814,168
10,600	東海旅客鉄道 クラスC	198,191,668
16,800	T D K	193,282,546
23,800	日本電産	188,764,431
134,400	三菱電機	184,036,466
90,000	田辺三菱製薬	180,222,038
44,800	三井住友フィナンシャルグループ	179,338,882
18,000	東日本旅客鉄道	175,664,139
372,300	J X T Gホールディングス	175,146,246
40,500	日本電信電話	152,663,463
115,400	T & Dホールディングス	150,761,276
6,000	ディスコ	146,299,450
103,600	住友電気工業	135,309,910
107,100	いすゞ自動車	133,407,596
2,700	S M C	131,372,383
123,200	エイチ・ツー・オー リテイリング	130,900,499
21,100	東京海上ホールディングス	126,942,274
50,400	ソニーフィナンシャルホールディングス	120,468,032
21,000	山九	116,832,250
53,300	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	116,502,098
38,000	イズミ	115,328,290
48,000	野村不動産ホールディングス	115,277,262
66,600	ふくおかフィナンシャルグループ	104,965,479
23,100	日立製作所	101,903,216
84,100	日立金属	100,516,738

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 2020

Statement of financial position

	GlobalAccess UK Alpha Fund*		GlobalAccess UK Opportunities Fund		GlobalAccess Global Government Bond Fund	
	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019
	GBP	GBP	GBP	GBP	USD	USD
Current assets						
Financial assets at fair value through profit or loss	1(b), 2	26,722,875	339,302,052	395,726,650	156,467,709	232,670,208
Cash and cash equivalents	1(f), 2, 6	93,339	13,422,003	17,796,987	3,671,445	9,091,216
Margin cash due from broker	1(g), 2, 6	-	96,569	1,001,411	235,971	154,965
Cash held as collateral	1(h), 6	-	-	-	400,000	2,753,000
Other receivables	1(i), 2, 7	4,556	248,458	2,338,119	3,607,001	1,867,463
Total current assets		97,895	28,234,564	419,084,134	196,925,778	246,536,852
Current liabilities						
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1(b), 2	-	(13,952)	(8,688)	(1,931,355)	(4,295,667)
Bank overdraft	1(f), 8	(8,052)	-	-	-	(16,087)
Margin cash due to broker	1(g), 2, 8	-	-	-	(132,593)	(595,549)
Cash pledged as collateral	1(h), 8	-	-	-	(554,000)	(2,753,000)
Other payables	1(k), 2, 9	(89,843)	(240,488)	(1,899,654)	(52,811,845)	(16,032,965)
Total current liabilities (excluding net assets attributable to holders of redeemable participating shares)		(97,895)	(254,440)	(3,093,756)	(55,429,793)	(23,693,268)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares		-	27,980,124	415,990,378	141,495,985	222,843,584

* GlobalAccess UK Alpha Fund ceased trading on 31 March 2020.

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

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	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Current assets						
Financial assets at fair value through profit or loss	1(b), 2	70,356,681	97,686,834	474,419,600	564,724,421	871,004,140
Cash and cash equivalents	1(f), 2, 6	3,034,204	2,939,524	15,787,655	38,781,562	39,027,023
Margin cash due from broker	1(g), 2, 6	239,800	126,596	614,852	4,537,260	-
Cash held as collateral	1(h), 6	-	-	-	-	-
Other receivables	1(i), 2, 7	1,124,076	1,079,842	2,710,079	3,262,252	2,708,046
Total current assets		74,754,761	101,832,796	493,532,186	611,305,495	912,739,209
Current liabilities						
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1(b), 2	(6,210)	(252,555)	(14,137)	(2,345,313)	(21,025,910)
Bank overdraft	1(f), 8	-	-	-	-	-
Margin cash due to broker	1(g), 2, 8	-	-	-	-	-
Cash pledged as collateral	1(h), 8	-	-	-	-	-
Other payables	1(k), 2, 9	(859,230)	(419,814)	(3,580,120)	(3,410,534)	(6,833,017)
Total current liabilities (excluding net assets attributable to holders of redeemable participating shares)		(865,440)	(672,369)	(3,594,257)	(5,755,847)	(7,407,119)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	11	73,889,321	101,160,427	489,937,929	605,549,648	879,648,299

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

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 2020 USD	31 May 2019 USD	31 May 2020 USD	31 May 2019 USD	31 May 2020 USD	31 May 2019 USD
Current assets						
Financial assets at fair value through profit or loss	1(b), 2	482,749,083	537,816,935	-	84,524,857	318,564,037
Cash and cash equivalents	1(f), 2, 6	3,322,616	23,304,827	36,391	2,957,335	12,856,573
Margin cash due from broker	1(g), 2, 6	1,746,735	601,867	-	164,129	3,891,704
Cash held as collateral	1(h), 6	390,000	651,000	-	186,000	-
Other receivables	1(i), 2, 7	9,356,967	5,723,888	-	7,574,502	2,455,753
Total current assets		497,565,401	568,098,517	36,391	95,406,823	337,768,067
Current liabilities						
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1(b), 2	(2,954,764)	(12,302,612)	-	(1,263,663)	(8,109,705)
Bank overdraft	1(f), 8	-	-	-	-	(34)
Margin cash due to broker	1(g), 2, 8	(40,846)	(131,356)	-	(2,776)	(1,939,023)
Cash pledged as collateral	1(h), 8	(280,000)	(651,000)	-	(186,000)	-
Other payables	1(k), 2, 9	(14,981,393)	(29,720,294)	(36,391)	(45,414,553)	(3,949,324)
Total current liabilities (excluding net assets attributable to holders of redeemable participating shares)		(18,257,003)	(42,805,262)	(36,391)	(46,866,992)	(13,998,086)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	11	479,308,398	525,293,255	-	48,539,831	323,769,981

* GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund ceased trading on 27 November 2019.

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

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	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Current assets						
Financial assets at fair value through profit or loss	1(b), 2	177,600,844	78,011,653	179,561,529	277,594,308	90,965,571
Cash and cash equivalents	1(f), 2, 6	6,109,531	3,249,037	9,113,400	11,178,664	3,244,997
Margin cash due from broker	1(g), 2, 6	-	-	1,969,041	1,942,559	316,944
Cash held as collateral	1(h), 6	-	-	230,000	540,000	-
Other receivables	1(i), 2, 7	1,014,388	443,973	1,951,502	5,409,474	207,985
Total current assets		184,724,763	81,704,663	192,825,472	296,665,005	94,735,497
						131,620,243
						5,057,976
						70,277
						619,596
						137,368,092
Current liabilities						
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1(b), 2	(1,158)	(117,291)	(983,341)	(4,251,506)	(10,297)
Bank overdraft	1(f), 8	-	-	(37,308)	-	-
Margin cash due to broker	1(g), 2, 8	-	-	(2,072,986)	(1,667,753)	-
Cash pledged as collateral	1(h), 8	-	-	(260,000)	(540,000)	-
Other payables	1(k), 2, 9	(2,250,678)	(1,718,005)	(3,999,494)	(9,056,221)	(604,127)
Total current liabilities (excluding net assets attributable to holders of redeemable participating shares)		(2,251,836)	(1,835,296)	(7,353,129)	(15,515,480)	(614,424)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	11	182,472,927	79,869,367	185,472,343	281,149,525	94,121,073
						135,704,800

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

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 2020 USD	31 May 2019 USD	31 May 2020 USD	31 May 2019 USD	31 May 2020 USD	31 May 2019 USD
Current assets						
Financial assets at fair value through profit or loss	1(b), 2	241,825,681	280,527,030	113,253,584	601,887,101	407,701,538
Cash and cash equivalents	1(f), 2, 6	10,660,674	19,353,732	3,699,695	26,242,081	25,730,981
Margin cash due from broker	1(g), 2, 6	787,837	631,415	138,380	20,529	-
Cash held as collateral	1(h), 6	-	-	-	1,620,000	570,000
Other receivables	1(i), 2, 7	1,929,955	1,936,502	344,645	115,299,617	1,167,806
Total current assets		255,204,147	302,448,679	117,436,304	745,069,328	435,170,325
Current liabilities						
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1(b), 2	(20,721)	(440,398)	(29,527)	(18,527,546)	(2,868,505)
Bank overdraft	1(f), 8	-	-	(97,052)	-	-
Margin cash due to broker	1(g), 2, 8	-	-	-	-	-
Cash pledged as collateral	1(h), 8	-	-	-	(1,156,000)	(570,000)
Other payables	1(k), 2, 9	(922,185)	(3,681,503)	(890,216)	(129,956,544)	(6,061,819)
Total current liabilities (excluding net assets attributable to holders of redeemable participating shares)		(942,906)	(4,121,901)	(1,016,795)	(149,640,090)	(9,500,324)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	11	254,261,241	298,326,778	116,419,509	595,429,238	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 2020

Statement of financial position (continued)

	Global Access Europe (ex-UK) Alpha Fund		Global Access Japan Fund		Aggregated total	
	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019
	EUR	EUR	JPY	JPY	GBP	GBP
Current assets						
Financial assets at fair value through profit or loss	1(b), 2	177,067,158	22,808,368,203	24,834,298,533	3,387,643,439	3,985,851,027
Cash and cash equivalents	1(f), 2, 6	1,580,851	779,048,706	918,696,984	103,343,091	187,476,070
Margin cash due from broker	1(g), 2, 6	929	11,821	69,661,736	7,265,395	12,569,758
Cash held as collateral	1(h), 6	-	-	-	2,224,379	3,728,971
Other receivables	1(i), 2, 7	381,984	154,098	430,457,578	150,019,687	35,111,514
Total current assets		120,681,339	178,805,627	24,118,944,570	26,171,840,710	4,224,737,340
Current liabilities						
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1(b), 2	(156,586)	(145,069)	(2,886,391)	(20,910,772)	(47,770,274)
Bank overdraft	1(f), 8	-	-	-	(116,732)	(12,790)
Margin cash due to broker	1(g), 2, 8	-	-	-	(1,919,901)	(3,440,536)
Cash pledged as collateral	1(h), 8	-	-	-	(1,860,390)	(3,728,971)
Other payables	1(k), 2, 9	(993,840)	(1,166,468)	(123,096,527)	(182,290,912)	(112,201,151)
Total current liabilities (excluding net assets attributable to holders of redeemable participating shares)		(1,150,426)	(1,311,537)	(125,982,918)	(207,098,707)	(167,153,722)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares		11	119,530,913	177,494,090	23,992,961,652	4,057,583,618

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.



Séan Blake

Dated: 24 September 2020



David Kingston

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Statement of comprehensive income		GlobalAccess UK Alpha Fund*		GlobalAccess UK Opportunities Fund		GlobalAccess Global Government Bond Fund	
		Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019
		GBP	GBP	GBP	GBP	USD	USD
Income							
Operating income	1(c), 3	565,595	1,659,838	12,206,786	13,720,603	57,020	78,597
Net (losses)/gains on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	4	(2,077,856)	(4,801,513)	(59,262,816)	(12,342,917)	12,053,891	7,625,400
Total net (expense)/income		(1,512,261)	(3,141,675)	(47,056,030)	1,377,686	12,110,911	7,703,997
Operating expenses	5	(358,594)	(540,631)	(3,404,766)	(3,382,647)	(1,422,741)	(1,618,250)
Net operating (loss)/profit		(1,870,855)	(3,682,306)	(50,460,796)	(2,004,961)	10,688,170	6,085,747
Finance costs							
Distributions to holders of redeemable participating shares	1(e), 12	(547,654)	(1,162,594)	(10,678,110)	(8,858,429)	(1,022,980)	(1,057,603)
Interest expense		(331)	(951)	(345)	(4,009)	(48,000)	(63,361)
(Loss)/profit for the financial year before tax		(2,418,840)	(4,845,851)	(61,139,251)	(10,867,399)	9,617,190	4,964,783
Non-reclaimable withholding tax	1(q)	(4,299)	(10,924)	(64,604)	(23,207)	924	(4,952)
(Loss)/profit for the financial year after tax		(2,423,139)	(4,856,775)	(61,203,855)	(10,890,606)	9,618,114	4,959,831
(Decrease)/increase in net assets attributable to holders of redeemable participating shares		(2,423,139)	(4,856,775)	(61,203,855)	(10,890,606)	9,618,114	4,959,831

* GlobalAccess UK Alpha Fund ceased trading on 31 March 2020.

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, with the exception of GlobalAccess UK Alpha Fund and GlobalAccess Inflation Linked Bond Fund which ceased trading during the financial year.

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

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 2020 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2020 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2020 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD
Income						
Operating income	1(c), 3	2,842,900	3,137,304	18,023,956	20,533,940	1,626,823
Net (losses) on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	4	(5,148,963)	(17,532,605)	(53,121,809)	(81,109,994)	(26,253,751)
Total net (expense)		(2,306,063)	(14,395,301)	(35,097,853)	(60,576,054)	(24,732,447)
Operating expenses	5	(1,044,229)	(1,262,107)	(6,514,501)	(8,143,929)	(8,924,950)
Net operating (loss)		(3,350,292)	(15,657,408)	(41,612,354)	(68,719,983)	(33,657,397)
Finance costs						
Distributions to holders of redeemable participating shares	1(e), 12	(1,347,244)	(1,183,839)	(9,038,971)	(8,908,180)	(36,037,987)
Interest expense		(3,393)	(2,266)	(35,326)	(60,573)	(40,591)
(Loss) for the financial year before tax		(4,700,929)	(16,843,513)	(50,686,651)	(77,688,736)	(60,065,184)
Non-reclaimable withholding tax	1(q)	(387,036)	(428,037)	(2,052,363)	(2,410,426)	28,075
(Loss) for the financial year after tax		(5,087,965)	(17,271,550)	(52,739,014)	(80,099,162)	(60,037,109)
(Decrease) in net assets attributable to holders of redeemable participating shares		(5,087,965)	(17,271,550)	(52,739,014)	(80,099,162)	(60,037,109)

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, with the exception of GlobalAccess UK Alpha Fund and GlobalAccess Inflation Linked Bond Fund which ceased trading during the financial year.

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Barclays Multi-Manager Fund PLC

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 2020 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2020 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2020 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD
Income						
Operating income	74,357	92,669	18,103	20,119	657,894	530,941
Net gains/(losses) on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	23,149,024	7,383,241	1,301,388	392,507	(5,605,336)	2,226,309
Total net income/(expense)	23,223,381	7,475,910	1,319,491	412,626	(4,947,442)	2,757,250
Operating expenses	(3,669,554)	(3,934,042)	(346,043)	(717,251)	(2,783,837)	(3,017,872)
Net operating profit/(loss)	19,553,827	3,541,868	973,448	(304,625)	(7,731,279)	(260,622)
Finance costs						
Distributions to holders of redeemable participating shares	(12,315,236)	(12,798,785)	(460,815)	(924,583)	(12,898,204)	(13,713,900)
Interest expense	(46,214)	(60,159)	(7,814)	(22,727)	(18,977)	(25,712)
Profit/(loss) for the financial year before tax	7,192,377	(9,317,076)	504,819	(1,251,935)	(20,648,460)	(14,000,234)
Non-reclaimable withholding tax	(952)	(10,665)	-	-	235	(4,553)
profit/(loss) for the financial year after tax	7,191,425	(9,327,741)	504,819	(1,251,935)	(20,648,225)	(14,004,787)
Increase/(decrease) in net assets attributable to holders of redeemable participating shares	7,191,425	(9,327,741)	504,819	(1,251,935)	(20,648,225)	(14,004,787)

* GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund ceased trading on 27 November 2019.

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, with the exception of GlobalAccess UK Alpha Fund and GlobalAccess Inflation Linked Bond Fund which ceased trading during the financial year.

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

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 2020 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2020 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2020 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD
Income						
Operating income	3,479,675	2,873,891	274,938	323,350	1,821,829	2,487,199
Net (losses)/gains on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	(47,610,299)	7,046,117	(1,807,393)	(1,726,282)	1,187,093	(13,429,497)
Total net (expense)/income	(44,130,624)	9,920,008	(1,532,455)	(1,402,932)	3,008,922	(10,942,298)
Operating expenses	(1,173,820)	(1,112,535)	(1,968,160)	(2,412,980)	(1,552,783)	(2,231,965)
Net operating (loss)/profit	(45,304,444)	8,807,473	(3,500,615)	(3,815,912)	1,456,139	(13,174,263)
Finance costs						
Distributions to holders of redeemable participating shares	(2,124,634)	(2,430,766)	(6,864,479)	(8,589,379)	(192)	-
Interest expense	(3,183)	(4,179)	(58,365)	(64,947)	(3,577)	(13,293)
(Loss)/profit for the financial year before tax	(47,432,261)	6,372,528	(10,423,459)	(12,470,238)	1,452,370	(13,187,556)
Non-claimable withholding tax	(666,982)	(524,467)	(8,409)	(1,705)	(491,820)	(640,697)
(Loss)/profit for the financial year after tax	(48,099,243)	5,848,061	(10,431,868)	(12,471,943)	960,550	(13,828,253)
(Decrease)/increase in net assets attributable to holders of redeemable participating shares	(48,099,243)	5,848,061	(10,431,868)	(12,471,943)	960,550	(13,828,253)

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, with the exception of GlobalAccess UK Alpha Fund and GlobalAccess Inflation Linked Bond Fund which ceased trading during the financial year.

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

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 2020 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2020 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2020 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD
Income						
Operating income	1(c), 3	4,692,098	6,342,843	5,105,178	1,023,421	1,040,295
Net gains/(losses) on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	4	34,537,712	(4,865,657)	(445,385)	(30,133,732)	(2,113,599)
Total net income/(expense)		39,229,810	1,477,186	4,659,793	(29,110,311)	(1,073,304)
Operating expenses	5	(2,182,183)	(2,847,613)	(1,907,303)	(5,562,156)	(3,906,849)
Net operating profit/(loss)		37,047,627	(1,370,427)	2,752,490	(34,672,467)	(4,980,153)
Finance costs						
Distributions to holders of redeemable participating shares	1(e), 12	(1,435,557)	(2,280,018)	(4,684,723)	(26,139,109)	(21,546,520)
Interest expense		(11,113)	(2,702)	(8,101)	(32,026)	(16,727)
Profit/(loss) for the financial year before tax		35,600,957	(3,653,147)	(1,940,334)	(60,843,602)	(26,543,400)
Non-claimable withholding tax	1(q)	(1,243,980)	(1,650,107)	(853,022)	(1,852,199)	(1,272,529)
Profit/(loss) for the financial year after tax		34,356,977	(5,303,254)	(2,793,356)	(62,695,801)	(27,815,929)
Increase/(decrease) in net assets attributable to holders of redeemable participating shares		34,356,977	(5,303,254)	(2,793,356)	(62,695,801)	(27,815,929)

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, with the exception of GlobalAccess UK Alpha Fund and GlobalAccess Inflation Linked Bond Fund which ceased trading during the financial year.

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

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 2020 EUR	31 May 2019 EUR	31 May 2020 JPY	31 May 2019 JPY	31 May 2020 GBP	31 May 2019 GBP
Income						
Operating income	3,232,836	7,552,488	614,441,833	687,426,765	51,557,060	63,927,146
Net gains/(losses) on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	4,564,997	(12,861,753)	927,247,282	(4,170,299,124)	(122,661,458)	(181,106,161)
Total net income/(expense)	7,797,833	(5,309,265)	1,541,689,115	(3,482,872,359)	(71,104,398)	(117,179,015)
Operating expenses	(1,884,731)	(2,912,104)	(249,182,336)	(300,540,425)	(36,055,815)	(41,678,311)
Net operating profit/(loss)	5,913,102	(8,221,369)	1,292,506,779	(3,783,412,784)	(107,160,213)	(158,857,326)
Finance costs						
Distributions to holders of redeemable participating shares	(2,658,941)	(4,150,661)	(275,797,874)	(235,082,722)	(106,190,451)	(115,837,790)
Interest expense	(14,640)	(24,820)	(3,623,314)	(4,834,754)	(290,941)	(356,381)
Profit/(loss) for the financial year before tax	3,239,521	(12,396,850)	1,013,085,591	(4,023,330,260)	(213,641,605)	(275,051,497)
Non-claimable withholding tax	(51,613)	460,195	(92,116,679)	(103,077,694)	(6,752,716)	(6,891,915)
Profit/(loss) for the financial year after tax	3,187,908	(11,936,655)	920,968,912	(4,126,407,954)	(220,394,321)	(281,943,412)
Increase/(decrease) in net assets attributable to holders of redeemable participating shares	3,187,908	(11,936,655)	920,968,912	(4,126,407,954)	(220,394,321)	(281,943,412)

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, with the exception of GlobalAccess UK Alpha Fund and GlobalAccess Inflation Linked Bond Fund which ceased trading during the financial year.

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

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 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019
	GBP	GBP	GBP	GBP	USD	USD
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the beginning of the financial year	27,980,124	52,120,189	415,990,378	404,718,559	222,843,584	271,444,804
(Decrease)/increase in net assets attributable to holders of redeemable participating shares	(2,423,139)	(4,856,775)	(61,203,855)	(10,890,606)	9,618,114	4,959,831
Share transactions						
Proceeds from issue of redeemable participating shares	5,874	52,766	70,592,903	96,866,470	8,786,556	112,751,108
Payments on redemptions of redeemable participating shares	(25,562,859)	(19,336,056)	(71,224,183)	(74,704,045)	(99,752,269)	(166,312,159)
Net changes in net assets resulting from share transactions	(25,556,985)	(19,283,290)	(631,280)	22,162,425	(90,965,713)	(53,561,051)
Net (decrease)/increase in shareholders' funds	(27,980,124)	(24,140,065)	(61,835,135)	11,271,819	(81,347,599)	(48,601,220)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the end of the financial year	-	27,980,124	354,155,243	415,990,378	141,495,985	222,843,584

* GlobalAccess UK Alpha Fund ceased trading on 31 March 2020.

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

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 2020 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2020 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2020 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the beginning of the financial year	101,160,427	134,200,133	605,549,648	839,526,003	879,648,299	1,264,628,286
(Decrease) in net assets attributable to holders of redeemable participating shares	(5,087,965)	(17,271,550)	(52,739,014)	(80,099,162)	(60,037,109)	(83,941,806)
Share transactions						
Proceeds from issue of redeemable participating shares	3,090,241	43,655,556	59,127,854	135,481,678	86,071,117	257,397,881
Payments on redemptions of redeemable participating shares	(25,273,382)	(59,423,712)	(122,000,559)	(289,358,871)	(321,382,482)	(558,436,062)
Net changes in net assets resulting from share transactions	(22,183,141)	(15,768,156)	(62,872,705)	(153,877,193)	(235,311,365)	(301,038,181)
Net (decrease) in shareholders' funds	(27,271,106)	(33,039,706)	(115,611,719)	(233,976,355)	(295,348,474)	(384,979,987)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the end of the financial year	73,889,321	101,160,427	489,937,929	605,549,648	584,299,825	879,648,299

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

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 Debit Fund	
	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019
	USD		USD		USD	
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the beginning of the financial year	525,293,255	599,960,939	48,539,831	88,125,159	323,769,981	400,315,643
Increase/(decrease) in net assets attributable to holders of redeemable participating shares	7,191,425	(9,327,741)	504,819	(1,251,935)	(20,648,225)	(14,004,787)
Share transactions						
Proceeds from issue of redeemable participating shares	51,659,908	156,799,802	507,899	6,242,044	35,279,399	75,760,505
Payments on redemptions of redeemable participating shares	(104,836,190)	(222,139,745)	(49,552,549)	(44,575,437)	(71,942,045)	(138,301,380)
Net changes in net assets resulting from share transactions	(53,176,282)	(65,339,943)	(49,044,650)	(38,333,393)	(36,662,646)	(62,540,875)
Net (decrease) in shareholders' funds	(45,984,857)	(74,667,684)	(48,539,831)	(39,585,328)	(57,310,871)	(76,545,662)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the end of the financial year	11	479,308,398	-	48,539,831	266,459,110	323,769,981

* GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund ceased trading on 27 November 2019.

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

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 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the beginning of the financial year	79,869,367	117,318,689	281,149,525	396,122,142	135,704,800	234,983,820
(Decrease)/increase in net assets attributable to holders of redeemable participating shares	(48,099,243)	5,848,061	(10,431,868)	(12,471,943)	960,550	(13,828,253)
Share transactions						
Proceeds from issue of redeemable participating shares	179,421,359	11,396,839	65,769,089	223,237,747	5,049,184	86,157,865
Payments on redemptions of redeemable participating shares	(28,718,556)	(54,694,222)	(151,014,403)	(325,738,421)	(47,593,461)	(171,608,632)
Net changes in net assets resulting from share transactions	150,702,803	(43,297,383)	(85,245,314)	(102,500,674)	(42,544,277)	(85,450,767)
Net increase/(decrease) in shareholders' funds	102,603,560	(37,449,322)	(95,677,182)	(114,972,617)	(41,583,727)	(99,279,020)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the end of the financial year	11	182,472,927	185,472,343	281,149,525	94,121,073	135,704,800

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

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 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the beginning of the financial year	298,326,778	316,324,506	190,231,390	299,163,903	425,670,001	456,853,158
Increase/(decrease) in net assets attributable to holders of redeemable participating shares	34,356,977	(5,303,254)	(2,793,356)	(40,637,453)	(62,695,801)	(27,815,929)
Share transactions						
Proceeds from issue of redeemable participating shares	6,463,276	264,148,593	2,751,003	177,221,220	408,399,227	92,070,872
Payments on redemptions of redeemable participating shares	(84,885,790)	(276,843,067)	(73,769,528)	(245,516,280)	(175,944,189)	(95,438,100)
Net changes in net assets resulting from share transactions	(78,422,514)	(12,694,474)	(71,018,525)	(68,295,060)	232,455,038	(3,367,228)
Net (decrease)/increase in shareholders' funds	(44,065,537)	(17,997,728)	(73,811,881)	(108,932,513)	169,759,237	(31,183,157)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the end of the financial year	11	254,261,241	116,419,509	190,231,390	595,429,238	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 2020

Statement of changes in net assets attributable to holders of redeemable participating shares (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 2020 EUR	31 May 2019 EUR	31 May 2020 JPY	31 May 2019 JPY	31 May 2020 GBP	31 May 2019 GBP
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the beginning of the financial year	177,494,090	306,257,281	25,955,483,864	33,089,029,269	4,057,583,618	5,026,802,416
Notion foreign exchange adjustment					59,099,901	207,733,824
Increase/(decrease) in net assets attributable to holders of redeemable participating shares	3,187,908	(11,936,655)	920,968,912	(4,126,407,954)	(220,394,321)	(281,943,412)
Share transactions						
Proceeds from issue of redeemable participating shares	1,142,499	74,121,055	3,608,229,565	8,031,571,741	820,896,909	1,481,620,791
Payments on redemptions of redeemable participating shares	(62,293,584)	(190,947,591)	(6,491,720,689)	(11,038,709,192)	(1,273,788,823)	(2,376,630,001)
Net changes in net assets resulting from share transactions	(61,151,085)	(116,826,536)	(2,883,491,124)	(3,007,137,451)	(452,891,914)	(895,009,210)
Net (decrease) in shareholders' funds	(57,963,177)	(128,763,191)	(1,962,522,212)	(7,133,545,405)	(673,286,235)	(1,176,952,622)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the end of the financial year	119,530,913	177,494,090	23,992,961,652	25,955,483,864	3,443,397,284	4,057,583,618

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

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 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019
	GBP	GBP	GBP	GBP	USD	USD
Cash flows from operating profits						
Proceeds from sale of financial assets	32,376,146	30,010,419	72,937,935	78,590,189	962,026,318	954,020,354
Purchases of financial assets	(7,805,786)	(12,196,188)	(76,232,135)	(105,967,854)	(876,095,585)	(896,781,290)
Interest received	176	1,948	2,269	1,589	2,948,714	76,148
Net dividends received	755,996	1,805,023	13,368,728	13,230,360	-	-
Other income/(expense)	5,036	80	13,444	(13,689)	416,997	(14,610)
Margin cash due from/(to) broker	96,569	41,246	952,085	(804,754)	(543,962)	(147,571)
Operating expenses paid	(419,887)	(585,782)	(3,619,642)	(3,328,928)	(1,521,383)	(1,154,056)
Net cash provided by/(used in) operating activities	25,008,250	19,076,746	7,422,684	(18,293,087)	87,231,099	55,998,975
Cash flows from financing activities						
Distributions paid to holders of redeemable participating shares	(547,654)	(1,162,594)	(10,678,110)	(8,858,429)	(1,022,980)	(1,057,603)
Interest paid	(297)	(957)	(348)	(3,999)	(47,626)	(63,697)
Share transactions						
Amounts received from issue of redeemable participating shares	5,923	52,767	70,724,410	96,822,968	8,359,890	112,914,014
Amounts paid on redemption of redeemable participating shares	(25,562,859)	(19,524,500)	(72,171,141)	(73,779,172)	(99,903,612)	(166,269,034)
Net cash (used in)/provided by financing activities	(26,104,887)	(20,635,284)	(12,125,189)	14,181,368	(92,614,328)	(54,476,320)
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents	(1,096,637)	(1,558,538)	(4,702,505)	(4,111,719)	(5,383,229)	1,522,655
Cash and cash equivalents at the beginning of the financial year	1,166,662	2,755,068	17,796,987	21,559,903	9,075,129	9,544,537
Exchange on cash and cash equivalents	15,262	(29,868)	327,521	348,803	(174,455)	(1,992,063)
Cash and cash equivalents at the end of the financial year	85,287	1,166,662	13,422,003	17,796,987	3,517,445	9,075,129

* GlobalAccess UK Alpha Fund ceased trading on 31 March 2020.

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

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 2020 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2020 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2020 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD
Cash flows from operating profits						
Proceeds from sale of financial assets	49,548,842	45,897,540	211,485,588	383,654,147	999,571,230	1,002,299,302
Purchases of financial assets	(26,788,011)	(31,367,367)	(170,524,025)	(240,331,796)	(760,861,334)	(691,990,442)
Interest received	8,395	17,412	301,974	325,739	82,549	144,153
Net dividends received	2,603,614	2,756,459	16,430,863	18,032,546	1,689,314	1,376,374
Other income/(expense)	6,605	82	8,008	(2,907)	5,245,318	5,453,372
Margin cash due from/(to) broker	(113,204)	348,375	3,922,408	1,752,965	-	-
Operating expenses paid	(1,160,315)	(1,340,803)	(7,078,654)	(8,799,582)	(7,101,238)	(9,783,944)
Net cash provided by/(used in) operating activities	24,105,926	16,311,698	54,546,162	154,631,112	238,625,839	307,498,815
Cash flows from financing activities						
Distributions paid to holders of redeemable participating shares	(1,347,244)	(1,183,839)	(9,038,971)	(8,908,180)	(36,037,987)	(50,088,377)
Interest paid	(3,448)	(2,200)	(35,978)	(60,947)	(40,782)	(38,722)
Share transactions						
Amounts received from issue of redeemable participating shares	3,078,517	43,412,969	59,362,817	137,677,578	86,113,995	259,025,758
Amounts paid on redemption of redeemable participating shares	(25,133,599)	(60,116,140)	(122,189,497)	(290,538,739)	(325,534,115)	(555,986,937)
Net cash (used in)/provided by financing activities	(23,405,774)	(17,889,210)	(71,901,629)	(161,830,288)	(275,498,889)	(347,088,278)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents	700,152	(1,577,512)	(17,355,467)	(7,199,176)	(36,873,050)	(39,589,463)
Cash and cash equivalents at the beginning of the financial year	2,939,524	7,741,735	38,781,562	63,342,924	39,027,023	52,199,054
Exchange on cash and cash equivalents	(605,472)	(3,224,699)	(5,638,440)	(17,362,186)	4,333,991	26,417,432
Cash and cash equivalents at the end of the financial year	3,034,204	2,939,524	15,787,655	38,781,562	6,487,964	39,027,023

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

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 2020 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2020 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2020 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD
Cash flows from operating profits						
Proceeds from sale of financial assets	2,186,402,174	2,706,183,558	1,129,217,713	2,095,215,592	408,661,930	336,756,235
Purchases of financial assets	(2,136,159,723)	(2,627,963,763)	(1,081,933,232)	(2,054,011,885)	(362,757,224)	(274,286,058)
Interest received	72,689	5,317,319	10,725	19,548	58,510	105,733
Net dividends received	2,289	-	-	-	722,299	295,527
Other income/(expense)	891,689	(4,374,747)	92,130	26,632	1,158,099	1,169,326
Margin cash due from/(to) broker	(1,235,378)	(63,452)	161,353	379,635	1,344,924	(1,072,371)
Operating expenses paid	(3,914,112)	(3,323,753)	(641,436)	(325,906)	(2,942,878)	(3,206,152)
Net cash provided by/(used in) operating activities	46,059,628	75,775,162	46,907,253	41,303,616	46,245,660	59,762,240
Cash flows from financing activities						
Distributions paid to holders of redeemable participating shares	(12,315,236)	(12,798,785)	(460,815)	(924,583)	(12,898,204)	(13,713,900)
Interest paid	(46,136)	(59,880)	(7,852)	(22,767)	(18,973)	(25,712)
Share transactions						
Amounts received from issue of redeemable participating shares	50,166,333	158,223,979	507,899	6,502,690	35,491,559	76,075,140
Amounts paid on redemption of redeemable participating shares	(107,270,297)	(220,670,304)	(49,890,155)	(44,404,767)	(72,854,739)	(137,721,904)
Net cash (used in)/provided by financing activities	(69,465,336)	(75,304,990)	(49,850,923)	(38,849,427)	(50,280,357)	(75,386,376)
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents	(23,405,708)	470,172	(2,943,670)	2,454,189	(4,034,697)	(15,624,136)
Cash and cash equivalents at the beginning of the financial year	23,304,827	13,917,427	2,957,335	884,391	12,856,539	20,199,882
Exchange on cash and cash equivalents	3,533,497	8,917,228	22,726	(381,245)	1,891,956	8,280,793
Cash and cash equivalents at the end of the financial year	3,432,616	23,304,827	36,391	2,957,335	10,713,798	12,856,539

* GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund ceased trading on 27 November 2019.

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

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 2020 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2020 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2020 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD
Cash flows from operating profits						
Proceeds from sale of financial assets	70,598,074	90,383,441	830,321,257	634,070,136	111,390,129	344,622,250
Purchases of financial assets	(216,727,715)	(44,573,120)	(751,378,354)	(570,018,620)	(68,624,689)	(257,976,838)
Interest received	6,313	7,019	9,053,929	12,648,016	18,134	28,404
Net dividends received	2,717,333	2,394,404	191,962	162,580	1,351,706	1,880,547
Other income/(expense)	6,447	82	1,117,068	861,156	7,503	-
Margin cash due from/(to) broker	-	-	378,751	1,302,402	(246,667)	340,199
Operating expenses paid	(1,051,203)	(1,203,965)	(2,144,127)	(2,583,909)	(1,762,896)	(2,477,660)
Net cash provided by/(used in) operating activities	(144,450,751)	47,007,861	87,540,486	76,441,761	42,133,220	86,466,902
Cash flows from financing activities						
Distributions paid to holders of redeemable participating shares	(2,124,634)	(2,430,766)	(6,864,479)	(8,589,379)	(192)	-
Interest paid	(3,153)	(4,177)	(58,300)	(74,676)	(3,568)	(13,285)
Share transactions						
Amounts received from issue of redeemable participating shares	179,223,311	11,396,839	65,115,727	226,132,604	5,087,208	86,347,181
Amounts paid on redemption of redeemable participating shares	(29,543,687)	(53,728,081)	(151,262,229)	(326,993,233)	(47,804,815)	(171,975,822)
Net cash (used in)/provided by financing activities	147,551,837	(44,766,185)	(93,069,281)	(109,524,684)	(42,721,367)	(85,641,926)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents	3,101,086	2,241,676	(5,528,795)	(33,082,923)	(588,147)	824,976
Cash and cash equivalents at the beginning of the financial year	3,249,037	2,181,957	11,178,664	38,452,068	5,057,976	11,990,078
Exchange on cash and cash equivalents	(240,592)	(1,174,596)	3,396,223	5,809,519	(1,224,832)	(7,757,078)
Cash and cash equivalents at the end of the financial year	6,109,531	3,249,037	9,046,092	11,178,664	3,244,997	5,057,976

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Statement of cash flows (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 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Cash flows from operating profits						
Proceeds from sale of financial assets	367,653,817	1,047,717,884	183,567,206	495,073,448	525,239,352	658,103,429
Purchases of financial assets	(297,489,113)	(1,020,219,520)	(115,623,772)	(431,410,898)	(845,124,322)	(632,629,079)
Interest received	66,854	69,649	28,268	50,355	94,174	117,147
Net dividends received	3,546,738	5,157,058	4,435,018	8,255,888	940,356	913,777
Other income/(expense)	7,504	(22,868)	5,664	82	(5,274,532)	1,229,944
Margin cash due from/(to) broker	(156,422)	(17,634)	345,111	(85,948)	(20,529)	-
Operating expenses paid	(2,425,174)	(3,138,724)	(2,139,863)	(3,314,714)	(3,790,537)	(4,211,460)
Net cash provided by/(used in) operating activities	71,204,204	29,545,845	70,617,632	68,568,213	(327,936,038)	23,523,758
Cash flows from financing activities						
Distributions paid to holders of redeemable participating shares	(1,435,557)	(2,280,018)	(4,684,723)	(7,118,190)	(26,139,109)	(21,546,520)
Interest paid	(11,104)	(2,690)	(8,117)	(9,365)	(36,194)	(12,445)
Share transactions						
Amounts received from issue of redeemable participating shares	6,457,490	264,152,999	2,749,788	177,221,220	407,336,172	92,696,475
Amounts paid on redemption of redeemable participating shares	(85,335,857)	(283,210,853)	(73,950,126)	(245,561,045)	(56,337,883)	(94,606,876)
Net cash (used in)/provided by financing activities	(80,325,028)	(21,340,562)	(75,893,178)	(75,467,380)	324,822,986	(23,469,366)
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents	(9,120,824)	8,205,283	(5,275,546)	(6,899,167)	(3,113,052)	54,392
Cash and cash equivalents at the beginning of the financial year	19,353,732	7,950,092	8,651,076	14,494,430	25,730,981	25,605,670
Exchange on cash and cash equivalents	427,766	3,198,357	227,113	1,055,813	4,088,152	70,919
Cash and cash equivalents at the end of the financial year	10,660,674	19,353,732	3,602,643	8,651,076	26,706,081	25,730,981

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

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 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019
	EUR	EUR	JPY	JPY	GBP	GBP
Cash flows from operating profits						
Proceeds from sale of financial assets	169,863,837	299,257,680	9,856,496,054	6,704,714,053	6,692,990,684	8,725,124,448
Purchases of financial assets	(107,538,888)	(190,564,510)	(6,922,823,885)	(4,462,796,294)	(6,337,655,195)	(7,838,156,022)
Interest received	1,481	3,124	273,968	232,288	10,108,547	14,573,167
Net dividends received	3,229,591	8,352,892	567,769,293	573,830,955	48,550,450	58,085,045
Other income/(expense)	6,743	-	255,207	(278,084)	2,948,655	3,313,252
Margin cash due from/(to) broker	10,892	(11,821)	(31,408,347)	97,416,148	3,867,776	2,006,172
Operating expenses paid	(2,125,277)	(3,173,865)	(272,636,963)	(310,661,849)	(37,746,998)	(43,384,754)
Net cash provided by/(used in) operating activities	63,448,379	113,863,500	3,197,925,327	2,602,457,217	383,063,919	921,561,308
Cash flows from financing activities						
Distributions paid to holders of redeemable participating shares	(2,658,941)	(4,150,661)	(275,797,874)	(235,082,722)	(106,190,451)	(115,837,790)
Interest paid	(15,325)	(26,236)	(3,599,950)	(4,666,455)	(294,944)	(360,907)
Share transactions						
Amounts received from issue of redeemable participating shares	1,142,268	74,419,529	3,506,402,999	8,131,952,010	817,647,912	1,489,812,997
Amounts paid on redemption of redeemable participating shares	(62,333,733)	(191,512,268)	(6,534,735,632)	(11,077,995,778)	(1,188,206,443)	(2,379,277,248)
Net cash (used in)/provided by financing activities	(63,865,731)	(121,269,636)	(3,307,730,457)	(3,185,792,945)	(477,043,926)	(1,005,662,948)
Net (decrease) in cash and cash equivalents	(417,352)	(7,406,136)	(109,805,130)	(583,335,728)	(93,980,007)	(84,101,640)
Cash and cash equivalents at the beginning of the financial year	1,572,550	6,704,483	918,696,984	1,523,993,994	187,463,280	242,522,358
Exchange on cash and cash equivalents	425,653	2,274,203	(29,843,148)	(21,961,282)	10,107,075	29,042,562
Cash and cash equivalents at the end of the financial year	1,580,851	1,572,550	779,048,706	918,696,984	103,590,348	187,463,280

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Notes to the financial statements for the financial year ended 31 May 2020**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 14 for additional details.

These financial statements were authorised for issue by the Board of Directors on 24 September 2020.

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 financial statements have been prepared on a going concern basis as the Directors are of the view that the Company can continue in operational existence for the foreseeable future. Please refer to note 2(d) for the liquidity profile and risks of the Company.

The Company consists of 15 live Funds, comprising of 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 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 2020. GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund ceased trading on 27 November 2019. GlobalAccess UK Alpha Fund ceased trading on 31 March 2020.

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 2019

IFRIC 23 Uncertainty over Income Tax Treatments ("IFRIC 23") relates to the possible uncertainty in the recognition and measurement of taxes. IFRIC 23 is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019, with early application permitted. The adoption of IFRIC 23 has not had an impact on the financial statements of the Company.

Notes to the financial statements for the financial year ended 31 May 2020

1. Significant accounting policies (continued)

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 at 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.

Derivatives

Derivatives are categorised as FVTPL, as the 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.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

1. Significant accounting policies (continued)**b) Financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss (continued)****(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.

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 2020

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 2020

1. Significant accounting policies (continued)**b) Financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss (continued)****(v) 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 2020 are fully paid and have a zero strike price.

(vi) Transfers between levels of the fair value hierarchy

Transfers between levels of the fair value hierarchy are deemed to have occurred at the beginning of the reporting period.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

1. Significant accounting policies (continued)**b) Financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss (continued)****(vii) Critical accounting estimates and assumptions**

Financial instruments at fair value are either priced with reference to a quoted market price for that instrument or by using a valuation model or recognised broker. Where the fair value is calculated using a valuation model, the methodology is to calculate the expected cash flows under the terms of each specific contract and then discount these values back to a present value. The expected cash flows for each contract are determined either directly by reference to actual cash flows implicit in observable market prices or through modelling cash flows using appropriate financial markets pricing models. Wherever possible these models use as their basis observable market prices and rates including, for example, interest rate yield curves, equities and commodities prices, option volatilities and currency rates.

The process of calculating fair value on liquid instruments or from a valuation model may require estimation of certain pricing parameters, assumptions or model characteristics. These estimates are calibrated against industry standards, economic models and observed transaction prices. Changes to assumptions or estimated levels can potentially impact the fair value of an instrument as reported.

Securities valued using stale prices are noted as such in the Funds' schedule of investments on pages 176 to 467.

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 2020

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 operating income in the statement of comprehensive income under the heading "operating income". Further analysis of the operating income is contained in note 3 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 12 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 2019: same), other than bank balances held as security by counterparties to derivatives contracts (see notes 6 and 8). While cash and cash equivalents are also subject to the impairment requirements of IFRS 9, the identified impairment loss was immaterial.

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 PLC, Goldman Sachs International, HSBC Bank plc, JP Morgan Chase Bank and Morgan Stanley & Co. International Plc (31 May 2019: Barclays Bank PLC, BNP Paribas Plc, Goldman Sachs International, JP Morgan Chase Bank, Morgan Stanley & Co. International Plc, Standard Chartered Bank and UBS) (see notes 6 and 8). While margin cash due from/(to) broker is also subject to the impairment requirements of IFRS 9, the identified impairment loss was immaterial.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

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 2020, cash and cash equivalents received and pledged as collateral by the Funds to counterparties are disclosed within notes 6 and 8. At 31 May 2020, USD nil was pledged as collateral on the GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (31 May 2019: USD 186,000). At 31 May 2020, no security was received as collateral on any of the Funds (31 May 2019: 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

The Funds recognise loss allowances for expected credit losses ("ECLs") on financial assets measured at amortised cost.

The Funds measure loss allowances at an amount equal to lifetime ECLs, except for the following, which are measured at 12-month ECLs:

- financial assets that are determined to have low credit risk at the reporting date; and
- other financial assets for which credit risk (i.e. the risk of default occurring over the expected life of the asset) has not increased significantly since initial recognition.

When determining whether the credit risk of a financial asset has increased significantly since initial recognition and when estimating ECLs, the Funds consider reasonable and supportable information that is relevant and available without undue cost or effort. This includes both quantitative and qualitative information and analysis, based on the Funds' historical experience and informed credit assessment and including forward-looking information. The Funds assume that the credit risk on a financial asset has increased significantly if it is more than 30 days past due.

The Funds consider a financial asset to be in default when:

- the borrower is unlikely to pay its credit obligations to the Sub-Funds in full, without recourse by the Sub-Funds to actions such as realising security (if any is held); or
- the financial asset is more than 90 days past due.

The Funds consider a financial asset to have low credit risk when the credit rating of the counterparty is equivalent to the globally understood definition of 'investment grade'. The Funds consider this to be Baa3 or higher per Moodys or BBB or higher per Standard and Poor's. Lifetime ECLs are the ECLs that result from all possible default events over the expected life of a financial instrument.

12-month ECLs are the portion of ECLs that result from default events that are possible within the 12 months after the reporting date (or a shorter period if the expected life of the instrument is less than 12 months). The maximum period considered when estimating ECLs is the maximum contractual period over which the Funds are exposed to credit risk.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

1. Significant accounting policies (continued)**j) Impairment (continued)***Measurement of ECLs*

ECLs are a probability-weighted estimate of credit losses. Credit losses are measured as the present value of all cash shortfalls (i.e. the difference between the cash flows due to the entity in accordance with the contract and the cash flows that the Funds expect to receive). ECLs are discounted at the effective interest rate of the financial asset.

Credit-impaired financial assets

At each reporting date, the Funds assess whether financial assets carried at amortised cost are credit-impaired. A financial asset is 'credit-impaired' when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset have occurred.

Evidence that a financial asset is credit-impaired includes the following observable data:

- significant financial difficulty of the borrower or issuer;
- a breach of contract such as a default or being more than 90 days past due; or
- it is probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganisation.

Presentation of allowance for ECLs in the statement of financial position

Loss allowances for financial assets measured at amortised cost are deducted from the gross carrying amount of the assets.

Write-off

The gross carrying amount of a financial asset is written off when a Fund has no reasonable expectations of recovering a financial asset in its entirety or a portion thereof.

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 2020

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 2020 (31 May 2019: 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 2020

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 Global Government Bond Fund	US dollar
GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund	US dollar
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	US dollar
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	US dollar
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	US dollar
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	US dollar
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	US dollar
GlobalAccess Global Property Securities Fund	US dollar
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	US dollar
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	US dollar
GlobalAccess US Equity Fund	US dollar
GlobalAccess Global Equity Income Fund	US dollar
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	US dollar
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	Euro
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 2020. 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 59,099,901 (31 May 2019: Gain GBP 207,733,824) is due to the movement in exchange rates between 1 June 2019 and 31 May 2020. 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 2020

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 29 May 2020 (31 May 2019: 10 p.m. on 31 May 2019) 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 15 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 2020

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 2020, 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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

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 2020 Portfolio VaR (%)	Value-at-Risk as at 31 May 2019 Portfolio VaR (%)
GlobalAccess UK Alpha Fund*	-	7.04
GlobalAccess UK Opportunities Fund	9.48	6.84
GlobalAccess Global Government Bond Fund	3.18	1.61
GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund	10.67	7.26
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	10.56	7.59
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	3.35	2.79
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	2.66	1.96
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund**	-	3.79
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	4.64	2.92
GlobalAccess Global Property Securities Fund	9.19	6.50
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	0.90	0.82
GlobalAccess US Equity Fund	10.28	6.25
GlobalAccess Global Equity Income Fund	9.21	5.94
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	7.04	5.23
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	11.06	7.93
GlobalAccess Japan Fund	12.15	10.02
GlobalAccess US Small and Mid Cap Equity Fund	13.91	7.96

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.

* GlobalAccess UK Alpha Fund ceased trading on 31 March 2020.

** GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund ceased trading on 27 November 2019.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

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 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 2020

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 2020 (2019: 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 2020 and 31 May 2019 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 2020

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 2020, 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 depository 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 depository duties, holds in custody (i) all financial instruments that may be registered in a financial instruments account opened on the books of TNTC and (ii) all financial instruments that can be physically delivered to TNTC. TNTC ensures all financial instruments (held in a financial instruments account on the books of TNTC) are held in segregated accounts in the name of the Fund, clearly identifiable as belonging to the Fund, and distinct and separately from the proprietary assets of TNTC, NTFSIL and NTC.

In addition TNTC, as banker, holds cash of the Fund on deposit. Such cash is held on the statement of financial position of TNTC. In the event of insolvency of TNTC, in accordance with standard banking practice, the Fund will rank as an unsecured creditor of TNTC in respect of any cash deposits.

Insolvency of NTFSIL and or one of its agents or affiliates may cause the Fund's rights with respect to its assets to be delayed.

The Responsible Party manages risk by monitoring the credit quality and financial position of the Depository and such risk is further managed by the Depository monitoring the credit quality and financial positions of sub-custodian appointments.

The counterparties and their credit ratings at 31 May 2020 are as follows: Bank of America Merrill Lynch (A+), Barclays Capital (A), Barclays Bank PLC (A), Citibank N.A. (A+), BNP Paribas Plc (A+), CITIC Securities Co (BBB+), Credit Suisse (A+), Deutsche Bank AG (BBB+), Goldman Sachs International (A+), HSBC Bank plc (A+), J.P. Morgan Chase Bank (A+), Morgan Stanley & Co. International Plc (A+), Societe Generale (A), Royal Bank of Canada (AA-), Standard Chartered Bank (A), State Street Bank (A) and UBS (A+). All credit ratings are from Standard & Poor's.

The counterparties and their credit ratings at 31 May 2019 are as follows: Bank of America Merrill Lynch (A-), Barclays Capital (A), Barclays Bank PLC (A), Citibank N.A. (A+), BNP Paribas Plc (A), CITIC Securities Co (BBB+), Credit Suisse (BBB+), Deutsche Bank AG (BBB+), Goldman Sachs International (A+), HSBC Bank plc (AA-), JP Morgan Chase Bank (A-), Morgan Stanley & Co. International Plc (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.

Both Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited and The Northern Trust Company are wholly owned subsidiaries of Northern Trust Corporation. As at 31 May 2020, Northern Trust Corporation had a long term rating from Standard & Poor's of A+ (31 May 2019: 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 2020

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 an 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 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 Equity Fund, GlobalAccess Global Equity Income Fund, GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund, GlobalAccess Japan Fund and GlobalAccess UK Alpha 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.

* GlobalAccess UK Alpha Fund ceased trading on 31 March 2020

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

2. Financial risk management (continued)

c) Credit risk (continued)

As at 31 May 2020 and 31 May 2019, the remaining Funds were invested in debt securities with the following credit quality:

	GlobalAccess Global Government Bond Fund		GlobalAccess Global High Yield Bond Fund		GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	
	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019
Rating as at						
Investment Grade	62%	68%	5%	4%	89%	87%
Non-Investment Grade	0%	1%	93%	93%	6%	7%
Not rated	38%	31%	2%	3%	5%	6%
	100%	100%	100%	100%	100%	100%

	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund*		GlobalAccess Emerging Market Debt Fund		GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	
	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019
Rating as at						
Investment Grade	-	59%	44%	31%	57%	61%
Non-Investment Grade	-	1%	54%	52%	24%	26%
Not rated	-	40%	2%	17%	19%	13%
	-	100%	100%	100%	100%	100%

	GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	
	31 May 2020	31 May 2019
Rating as at		
Investment Grade	66%	70%
Non-Investment Grade	23%	22%
Not rated	11%	8%
	100%	100%

* GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund ceased trading on 27 November 2019.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

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.

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.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

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. Substantial redemption requests by Shareholders in a concentrated period of time could require a Fund to liquidate certain of its investments more rapidly than might otherwise be desirable in order to raise cash to fund the redemptions and achieve a portfolio appropriately reflecting a smaller asset base. Substantial redemption requests may limit the ability of the Investment Manager to successfully implement the investment objective of a Fund and could negatively impact the value of the Shares being redeemed and the value of Shares that remain outstanding. The Directors of the Company may have certain liquidity management tools available to them where permitted by the constitutional documents and where they consider the imposition of such tools to be in the best interests of both remaining and redeeming investors. These can include the following:

1: Increase in the existing redemption / exit fees
2: Suspension of redemptions
3: Temporary borrowing to cover redemptions
4: Swing pricing
5: Anti-dilution levy
6: Gate / activation of deferred redemptions
7: Redemptions in kind
8: Change in the dealing frequency of the Fund

Of these options the primary tool, which is actively used by the Funds, is swing pricing.

The actual cost of purchasing or selling assets and Investments for a Fund may deviate from the mid-market price or last traded price used, as appropriate, in calculating the Net Asset Value per Share due to dealing charges, taxes and other similar costs and spreads from buying and selling prices of the underlying Investments. These costs have an adverse effect on the value of a Fund and are known as "dilution".

To mitigate the effects of dilution, the Directors may, at their discretion, make a dilution adjustment to the Net Asset Value per Share.

The Directors will retain the discretion in relation to the circumstances in which to make such a dilution adjustment.

The requirement to make a dilution adjustment will depend on the volume of subscriptions or redemptions of Shares in the relevant Fund. The Directors may in their discretion make a dilution adjustment if, in their opinion, the existing Shareholders, in case of subscriptions, or remaining Shareholders, in case of redemptions, might otherwise be adversely affected.

e) Other risks – suspension of shares

The Company may temporarily suspend the determination of the Net Asset Value of any Fund and the issue and redemption of Shares of any Class of any Fund during the whole or any part of any period when, as a result of political, economic, military or monetary events or any other circumstances outside the control, responsibility and power of the Directors, any disposal or valuation of Investments of the relevant Fund is not, in the opinion of the Directors, reasonably practicable without this being seriously detrimental to the interests of owners of Shares in general or the owners of Shares of the relevant Fund or if, in the opinion of the Directors, the Net Asset Value cannot fairly be calculated or such disposal would be materially prejudicial to the owners of Shares in general or the owners of Shares of the relevant Fund.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

3. Operating income

	GlobalAccess UK Alpha Fund*		GlobalAccess UK Opportunities Fund		GlobalAccess Global Government Bond Fund	
	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019
Interest income	158	1,966	2,264	1,594	49,050	78,515
Dividend income	559,185	1,657,791	12,198,270	13,719,009	-	-
Sundry income	6,252	81	6,252	-	7,970	82
	565,595	1,659,838	12,206,786	13,720,603	57,020	78,597

	GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund		GlobalAccess Emerging Market Equity Fund		GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	
	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019
Interest income	7,816	17,826	284,291	341,791	67,929	156,424
Dividend income	2,827,114	3,119,396	17,731,696	20,192,067	1,550,924	1,364,880
Sundry income	7,970	82	7,969	82	7,970	-
	2,842,900	3,137,304	18,023,956	20,533,940	1,626,823	1,521,304

* GlobalAccess UK Alpha Fund ceased trading on 31 March 2020.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

3. Operating income (continued)

	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund		GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund*		GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	
	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019
Interest income	64,506	92,587	-	-	56,338	106,854
Dividend income	1,881	-	10,134	20,119	593,586	424,005
Sundry income	7,970	82	7,969	-	7,970	82
	74,357	92,669	18,103	20,119	657,894	530,941

	GlobalAccess Global Property Securities Fund		GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund		GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	
	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019
Interest income	5,434	7,717	75,006	160,688	15,337	30,595
Dividend income	3,466,271	2,866,092	191,962	162,580	1,798,522	2,456,604
Sundry income	7,970	82	7,970	82	7,970	-
	3,479,675	2,873,891	274,938	323,350	1,821,829	2,487,199

* GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund ceased trading on 27 November 2019.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

3. Operating income (continued)

	GlobalAccess US Equity Fund		GlobalAccess Global Equity Fund		GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	
	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019
Interest income	56,268	79,874	23,335	54,660	83,065	126,436
Dividend income	4,627,860	6,262,887	5,073,873	9,225,222	940,356	913,777
Sundry income	7,970	82	7,970	82	-	82
	4,692,098	6,342,843	5,105,178	9,279,964	1,023,421	1,040,295

	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund		GlobalAccess Japan Fund		Aggregated total in GBP	
	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019
Interest income	1,469	3,136	273,770	232,494	630,343	972,938
Dividend income	3,224,165	7,549,352	613,301,970	687,184,599	50,825,786	62,953,429
Sundry income	7,202	-	866,093	9,672	100,931	779
	3,232,836	7,552,488	614,441,833	687,426,765	51,557,060	63,927,146

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

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 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019
	GBP	GBP	GBP	GBP	USD	USD
Net fair value (losses)/gains on investments and derivative contracts through profit or loss	(2,065,452)	(4,816,869)	(60,486,550)	(11,770,146)	9,940,600	7,312,273
Net change in fair value on forward currency contracts	(25,483)	24,542	(333,604)	366,117	979,899	(2,510,937)
Net fair value (losses)/gains on sale of futures contracts	13,079	(9,186)	1,557,338	(938,888)	(632,856)	273,580
Other fair value gains	-	-	-	-	1,766,248	2,550,484
	<u>(2,077,856)</u>	<u>(4,801,513)</u>	<u>(59,262,816)</u>	<u>(12,342,917)</u>	<u>12,053,891</u>	<u>7,625,400</u>
	GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund		GlobalAccess Emerging Market Equity Fund		GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	
	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Net fair value losses on investments and derivative contracts through profit or loss	(5,479,487)	(18,294,918)	(55,852,826)	(87,234,963)	(84,125,631)	(85,493,817)
Net change in fair value on forward currency contracts	285,585	827,179	2,331,690	3,525,345	23,355,845	(3,659,186)
Net fair value (losses)/gains on sale of futures contracts	44,939	(64,866)	399,327	2,599,624	-	-
Other fair value gains	-	-	-	-	41,399,687	67,899,252
	<u>(5,148,963)</u>	<u>(17,532,605)</u>	<u>(53,121,809)</u>	<u>(81,109,994)</u>	<u>(19,370,099)</u>	<u>(26,253,751)</u>

* GlobalAccess UK Alpha Fund ceased trading on 31 March 2020.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

4. Net gains/(losses) on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss (continued)

	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund		GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund*		GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	
	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019
Net fair value gains/(losses) on investments and derivative contracts through profit or loss	(1,701,104)	(1,443,913)	586,802	192,009	(28,889,433)	(13,918,235)
Net change in fair value on forward currency contracts	10,441,726	(8,509,247)	245,401	(881,253)	8,411,430	(1,766,562)
Net fair value (losses)/gains on sale of futures contracts	(794,293)	75,068	196,711	257,984	381,831	186,399
Other fair value gains	15,202,695	17,261,333	272,474	823,767	14,490,836	17,724,707
	23,149,024	7,383,241	1,301,388	392,507	(5,605,336)	2,226,309

	GlobalAccess Global Property Securities Fund		GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund		GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	
	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019
Net fair value (losses)/gains on investments and derivative contracts through profit or loss	(47,744,017)	6,866,140	(14,423,710)	(15,539,707)	432,557	(15,293,886)
Net change in fair value on forward currency contracts	133,718	179,977	3,884,842	1,714,038	664,544	1,864,389
Net fair value (losses)/gains on sale of futures contracts	-	-	563,075	607,576	89,992	-
Other fair value gains	-	-	8,168,400	11,491,811	-	-
	(47,610,299)	7,046,117	(1,807,393)	(1,726,282)	1,187,093	(13,429,497)

* GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund ceased trading on 27 November 2019.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

4. Net gains/(losses) on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss (continued)

	GlobalAccess US Equity Fund		GlobalAccess Global Equity Income Fund		GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	
	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Net fair value gains/(losses) on investments and derivative contracts through profit or loss	33,618,080	(9,237,235)	(2,977,836)	(41,645,829)	(65,863,011)	(35,739,293)
Net change in fair value on forward currency contracts	658,550	4,463,423	2,083,421	3,225,733	742,621	7,006,296
Net fair value (losses)/gains on sale of futures contracts	261,082	(91,845)	449,030	(68,130)	(239,133)	243,917
Other fair value gains	-	-	-	-	35,225,791	26,375,481
	34,537,712	(4,865,657)	(445,385)	(38,488,226)	(30,133,732)	(2,113,599)
	Aggregated total in GBP					
	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 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019
	EUR	EUR	JPY	JPY	GBP	GBP
Net fair value gains/(losses) on investments and derivative contracts through profit or loss	4,639,357	(12,038,867)	851,812,290	(4,319,868,632)	(260,211,823)	(295,236,090)
Net change in fair value on forward currency contracts	(74,360)	(822,886)	23,714,994	176,813,669	42,707,346	5,106,334
Net fair value (losses)/gains on sale of futures contracts	-	-	51,719,998	(27,244,161)	2,519,362	1,956,519
Other fair value gains	-	-	-	-	92,323,657	107,067,076
	4,564,997	(12,861,753)	927,247,282	(4,170,299,124)	(122,661,458)	(181,106,161)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

5. Operating expenses

	GlobalAccess UK Alpha Fund*		GlobalAccess UK Opportunities Fund		GlobalAccess Global Government Bond Fund	
	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019
Investment management fees	(137,051)	(329,091)	(2,995,650)	(2,981,706)	(940,566)	(1,136,908)
Administration & Depository fees	(111,065)	(121,807)	(300,961)	(292,655)	(320,105)	(313,284)
Auditors' remuneration	(7,842)	(9,893)	(12,440)	(12,319)	(17,913)	(17,108)
Directors' fees	(3,541)	(4,185)	(4,301)	(4,185)	(5,458)	(5,271)
Sundry expenses	(99,096)	(75,655)	(91,414)	(91,782)	(138,699)	(145,679)
	<u>(358,595)</u>	<u>(540,631)</u>	<u>(3,404,766)</u>	<u>(3,382,647)</u>	<u>(1,422,741)</u>	<u>(1,618,250)</u>
	GlobalAccess Asia Pacific (ex-japan) Fund		GlobalAccess Emerging Market Equity Fund		GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	
	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019
Investment management fees	(721,032)	(931,739)	(5,659,902)	(7,102,593)	(5,333,723)	(7,931,388)
Administration & Depository fees	(204,302)	(214,889)	(671,615)	(836,192)	(568,481)	(646,392)
Auditors' remuneration	(11,530)	(11,478)	(15,116)	(14,641)	(23,364)	(21,916)
Directors' fees	(5,458)	(5,270)	(5,458)	(5,271)	(5,458)	(5,271)
Sundry expenses	(101,907)	(98,731)	(162,410)	(185,232)	(312,304)	(319,983)
	<u>(1,044,229)</u>	<u>(1,262,107)</u>	<u>(6,514,501)</u>	<u>(8,143,929)</u>	<u>(6,243,330)</u>	<u>(8,924,950)</u>

* GlobalAccess UK Alpha Fund ceased trading on 31 March 2020.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

5. Operating expenses (continued)

	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund		GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund*		GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	
	Financial year ended	USD	Financial year ended	USD	Financial year ended	USD
	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019
Investment management fees	(2,849,954)	(3,115,807)	(111,233)	(354,798)	(2,155,541)	(2,383,904)
Administration & Depository fees	(493,131)	(515,999)	(110,892)	(223,606)	(404,658)	(412,782)
Auditors' remuneration	(23,364)	(21,916)	(11,056)	(17,108)	(17,913)	(17,108)
Directors' fees	(5,458)	(5,270)	(3,192)	(5,271)	(5,458)	(5,271)
Sundry expenses	(297,648)	(275,050)	(109,670)	(116,468)	(200,267)	(198,807)
	(3,669,555)	(3,934,042)	(346,043)	(717,251)	(2,783,837)	(3,017,872)
	GlobalAccess Global Property Securities Fund		GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund		GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	
	Financial year ended	USD	Financial year ended	USD	Financial year ended	USD
	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019
Investment management fees	(880,162)	(809,065)	(1,495,191)	(1,913,069)	(1,193,472)	(1,832,334)
Administration & Depository fees	(180,474)	(190,535)	(294,127)	(316,490)	(236,797)	(271,441)
Auditors' remuneration	(11,558)	(11,478)	(17,913)	(17,108)	(15,116)	(14,642)
Directors' fees	(5,458)	(5,271)	(5,458)	(5,271)	(5,458)	(5,271)
Sundry expenses	(96,168)	(96,186)	(155,471)	(161,042)	(101,940)	(108,277)
	(1,173,820)	(1,112,535)	(1,968,160)	(2,412,980)	(1,552,783)	(2,231,965)

* GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund ceased trading on 27 November 2019.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

5. Operating expenses (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 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019
Investment management fees	(1,772,082)	(2,427,922)	(1,356,574)	(2,270,879)	(4,523,363)	(3,161,268)
Administration & Depository fees	(278,108)	(281,279)	(376,014)	(425,514)	(851,195)	(635,041)
Auditors' remuneration	(11,530)	(11,478)	(15,152)	(14,641)	(17,913)	(17,108)
Directors' fees	(5,458)	(5,271)	(5,458)	(5,271)	(5,458)	(5,270)
Sundry expenses	(115,005)	(121,663)	(154,105)	(179,886)	(164,227)	(88,162)
	(2,182,183)	(2,847,613)	(1,907,303)	(2,896,191)	(5,562,156)	(3,906,849)
	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 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019
Investment management fees	(1,487,857)	(2,389,046)	(206,111,300)	(247,549,744)	(28,916,571)	(34,347,764)
Administration & Depository fees	(289,454)	(369,029)	(31,023,709)	(39,306,061)	(4,846,307)	(5,077,276)
Auditors' remuneration	(10,719)	(11,388)	(1,546,170)	(1,727,299)	(206,933)	(204,052)
Directors' fees	(4,919)	(4,702)	(574,658)	(604,667)	(70,781)	(69,424)
Sundry expenses	(91,783)	(137,939)	(9,926,499)	(11,352,654)	(2,015,226)	(1,979,795)
	(1,884,732)	(2,912,104)	(249,182,336)	(300,540,425)	(36,055,818)	(41,678,311)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

6. Cash and cash equivalents, cash collateral & margin cash due from broker (continued)

	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund		GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund*		GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	
	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020
Cash and cash equivalents						
The Northern Trust Company	3,322,616	23,304,827	36,391	36,391	10,653,798	12,856,573
Cash held as collateral	390,000	651,000	-	-	110,000	-
Margin cash due from broker:						
Barclays Bank UK PLC	435,130	127,180	-	-	-	3,891,704
Goldman Sachs International	-	30,065	-	-	-	-
JP Morgan Chase Bank	-	-	-	-	734,906	-
Morgan Stanley	1,311,605	444,622	-	-	-	-
	5,459,351	24,557,694	36,391	36,391	11,498,704	16,748,277

	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 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020
Cash and cash equivalents						
The Northern Trust Company	6,109,531	3,249,037	9,113,400	9,113,400	3,244,997	5,057,976
Cash held as collateral	-	-	230,000	230,000	-	-
Margin cash due from broker:						
Goldman Sachs International	-	-	-	-	316,944	70,277
JP Morgan Chase Bank	-	-	1,969,041	1,969,041	-	-
	6,109,531	3,249,037	11,312,441	11,312,441	3,561,941	5,128,253

* GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund ceased trading on 27 November 2019.

103

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

7. Other receivables (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 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Interest income receivable	3	8,186	-	591	-	2,172
Dividend income	-	-	-	-	-	128,478
Sale of securities awaiting settlement	6,952,349	4,833,463	-	7,489,750	2,805,699	1,847,473
Subscriptions of shares awaiting settlement	2,318,630	825,055	-	-	265,383	477,543
Sundry income	85,985	57,184	-	84,161	4,253	87
	9,356,967	5,723,888	-	7,574,502	3,075,335	2,455,753
	TRUE		TRUE		TRUE	
	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 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Interest income receivable	-	879	-	9,439	-	2,797
Dividend income	231,682	149,726	-	-	89,708	134,712
Sale of securities awaiting settlement	582,550	293,090	1,019,191	5,108,286	117,623	444,052
Subscriptions of shares awaiting settlement	198,048	-	911,037	257,675	-	38,024
Sundry income	2,108	278	21,274	34,074	654	11
	1,014,388	443,973	1,951,502	5,409,474	207,985	619,596

* GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund ceased trading on 27 November 2019.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

8. Bank overdraft, cash collateral & margin cash due to broker (continued)

	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund		GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund*		GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	
	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Bank overdraft						
The Northern Trust Company	-	-	-	-	-	(34)
Cash pledged as collateral	(280,000)	(651,000)	-	(186,000)	(50,000)	-
Margin cash due to broker:						
Barclays Bank UK PLC	(40,846)	(65,287)	-	(2,776)	-	(1,939,023)
JP Morgan Chase Bank	-	-	-	-	(127,149)	-
Morgan Stanley & Co. International plc	-	(66,069)	-	-	-	-
	<u>(320,846)</u>	<u>(782,356)</u>	<u>-</u>	<u>(188,776)</u>	<u>(177,149)</u>	<u>(1,939,057)</u>

	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 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Bank overdraft						
The Northern Trust Company	-	-	(37,308)	-	-	-
Cash pledged as collateral	-	-	(260,000)	(540,000)	-	-
Margin cash due to broker:						
JP Morgan Chase Bank	-	-	(2,072,986)	(1,667,753)	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,370,294)</u>	<u>(2,207,753)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

* GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund ceased trading on 27 November 2019.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

9. Other payables (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 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019
Interest payable	USD (526)	USD (448)	USD (9)	USD (47)	USD (14)	USD (10)
Investment management fees payable	(653,895)	(768,148)	-	(68,619)	(455,919)	(566,580)
Other expenses payable	(268,863)	(374,216)	(36,382)	(263,156)	(177,130)	(222,735)
Purchase of securities awaiting settlement	(13,752,821)	(25,838,087)	-	(44,745,125)	(2,165,642)	(2,112,650)
Redemptions of shares awaiting settlement	(305,288)	(2,739,395)	-	(337,606)	(134,655)	(1,047,349)
	(14,981,393)	(29,720,294)	(36,391)	(45,414,553)	(2,933,360)	(3,949,324)

	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 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019
Interest payable	USD (40)	USD (10)	USD (144)	USD (79)	USD (17)	USD (8)
Investment management fees payable	(328,779)	(198,075)	(281,817)	(422,269)	(207,384)	(381,084)
Other expenses payable	(108,679)	(124,826)	(156,349)	(193,268)	(114,793)	(141,168)
US Dividend WHT payable	(37,142)	(28,775)	-	-	(25,837)	(35,699)
Purchase of securities awaiting settlement	(1,629,348)	(394,498)	(3,439,264)	(8,070,859)	(223,165)	(310,088)
Redemptions of shares awaiting settlement	(146,690)	(971,821)	(121,920)	(369,746)	(32,931)	(244,285)
	(2,250,678)	(1,718,005)	(3,999,494)	(9,056,221)	(604,127)	(1,112,332)

* GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund ceased trading on 27 November 2019.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

9. Other payables (continued)

	GlobalAccess US Equity Fund		GlobalAccess Global Equity Income Fund		GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	
	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019
Interest payable	USD (21)	USD (12)	USD (56)	USD (72)	USD (114)	USD (4,282)
Investment management fees payable	(358,614)	(529,570)	(241,698)	(491,122)	(1,203,333)	(782,574)
Other expenses payable	(122,416)	(146,575)	(209,397)	(191,154)	(1,721,752)	(435,154)
US Dividend WHT payable	(105,937)	(153,403)	-	-	-	-
Purchase of securities awaiting settlement	(158,936)	(2,225,615)	(290,317)	(813,741)	(5,728,811)	(3,143,581)
Redemptions of shares awaiting settlement	(176,261)	(626,328)	(148,748)	(329,346)	(121,302,534)	(1,696,228)
	(922,185)	(3,681,503)	(890,216)	(1,825,435)	(129,956,544)	(6,061,819)
	Aggregated total in GBP					
	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund		GlobalAccess Japan Fund		Aggregated total in GBP	
	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2019
Interest payable	EUR (581)	EUR (1,266)	JPY (295,377)	JPY (272,013)	GBP (4,044)	GBP (7,966)
Investment management fees payable	(278,266)	(492,964)	(43,204,414)	(56,815,280)	(6,273,602)	(8,169,059)
Other expenses payable	(120,352)	(157,308)	(14,276,371)	(17,125,791)	(3,378,548)	(2,963,783)
US Dividend WHT payable	(11,122)	-	(35,083,807)	(42,071,407)	(495,136)	(594,711)
Purchase of securities awaiting settlement	(383,448)	(274,710)	(14,232,697)	(2,103,978)	(70,971,133)	(86,924,713)
Redemptions of shares awaiting settlement	(200,071)	(240,220)	(16,003,861)	(59,018,804)	(101,168,450)	(13,540,919)
	(993,840)	(1,166,468)	(123,096,527)	(177,407,273)	(182,290,913)	(112,201,151)

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

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:

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

10. Share capital (continued)

GlobalAccess UK Alpha Fund*

	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020	Balance at 1 June 2018	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2019
Class A accumulating shares	44,081	-	(44,081)	-	68,264	-	(24,183)	44,081
Class A distributing shares	147,582	2,090	(149,672)	-	145,045	2,537	-	147,582
Class B accumulating shares	90,000	-	(90,000)	-	90,028	-	(28)	90,000
Class B distributing EUR shares	62,889	-	(62,889)	-	62,889	-	-	62,889
Class I accumulating shares	18,144	633	(18,777)	-	34,365	2,996	(19,217)	18,144
Class I distributing shares	48,878	-	(48,878)	-	49,575	152	(849)	48,878
Class M accumulating shares	245,794	-	(245,794)	-	1,650,463	15,797	(1,420,466)	245,794
Class M distributing shares	12,618,864	-	(12,618,864)	-	19,893,625	-	(7,274,761)	12,618,864
Class M accumulating EUR shares	38,167	-	(38,167)	-	45,447	-	(7,280)	38,167
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	13,546	-	(13,546)	-	38,720	-	(25,174)	13,546
Class Z accumulating EUR shares	110,889	-	(110,889)	-	338,163	-	(227,274)	110,889

* GlobalAccess UK Alpha Fund ceased trading on 31 March 2020.

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

10. Share capital (continued)

GlobalAccess UK Opportunities Fund

	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020	Balance at 1 June 2018	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2019
Class A accumulating shares	55,115	3,124	(3,124)	55,115	70,040	-	(14,925)	55,115
Class A accumulating EUR shares	31,087	2,895	(12,793)	21,189	36,021	-	(4,934)	31,087
Class B accumulating shares	160,000	35,000	-	195,000	380,000	-	(220,000)	160,000
Class B accumulating USD shares	21,781	-	(21,781)	-	21,781	-	-	21,781
Class I accumulating shares	10,087	54,513	(1,893)	62,707	7,315	3,297	(525)	10,087
Class I distributing shares	32,718	13,256	(12,240)	33,734	29,432	10,570	(7,284)	32,718
Class I accumulating EUR shares	3,575	-	(2,099)	1,476	4,253	-	(678)	3,575
Class I accumulating USD shares	146,930	-	(112,733)	34,197	197,565	-	(50,635)	146,930
Class M accumulating shares	4,165,060	1,814,261	(1,562,707)	4,416,614	4,173,710	1,153,439	(1,162,089)	4,165,060
Class M distributing shares	131,747,413	23,157,408	(20,224,078)	134,680,743	122,429,655	31,287,979	(21,970,221)	131,747,413
Class M accumulating EUR shares	2,822,937	12,066	(1,995,865)	839,138	2,174,338	986,715	(338,116)	2,822,937
Class M accumulating USD shares	571,973	44,577	(393,072)	223,478	975,203	37,715	(440,945)	571,973
Class M distributing EUR shares	48,343	-	(48,343)	-	68,507	4,923	(25,087)	48,343
Class M distributing USD shares	-	-	-	-	231,159	-	(231,159)	-
Class Z accumulating shares	38,248	-	(5,898)	32,350	42,894	5,982	(10,628)	38,248
Class Z accumulating EUR shares	894,700	19,413	(412,532)	501,581	1,770,605	5,047	(880,952)	894,700

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund

	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020	Balance at 1 June 2018	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2019
Class A accumulating EUR shares	9,513	-	-	9,513	9,513	-	-	9,513
Class B distributing shares	498,536	-	(34,648)	463,888	498,536	-	-	498,536
Class B accumulating EUR shares	276,250	-	(240,000)	36,250	429,524	-	(153,274)	276,250
Class B distributing GBP shares	-	-	-	-	68	-	(68)	-
Class I accumulating shares	75,926	-	(15,832)	60,094	75,926	-	-	75,926
Class I accumulating GBP shares	18,747	150,332	(3,085)	165,994	18,644	696	(593)	18,747
Class I distributing GBP shares	46,782	26,713	(7,889)	65,606	47,300	5,110	(5,628)	46,782
Class M accumulating shares	10,708,820	1,052,208	(8,123,672)	3,637,356	7,416,120	10,173,125	(6,880,425)	10,708,820
Class M distributing shares	137,378,707	2,603,305	(48,730,302)	91,251,710	90,489,158	76,918,426	(30,028,877)	137,378,707
Class M accumulating EUR shares	14,832,066	1,798,555	(15,205,323)	1,425,298	14,702,636	3,022,625	(2,893,195)	14,832,066
Class M accumulating GBP shares	4,628,127	190,141	(2,147,031)	2,671,237	10,377,041	2,329,055	(8,077,969)	4,628,127
Class M distributing EUR shares	4,027,318	-	(3,018,176)	1,009,142	5,298,531	894,569	(2,165,782)	4,027,318
Class M distributing GBP shares	5,533,055	1,255,503	(2,382,035)	4,406,523	111,729,351	533,482	(106,729,778)	5,533,055
Class Z accumulating shares	850,463	-	(193,513)	656,950	797,955	216,665	(164,157)	850,463
Class Z accumulating EUR shares	4,975,331	340,152	(1,132,062)	4,183,421	6,108,408	362,206	(1,495,283)	4,975,331

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020	Balance at 1 June 2018	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2019
Class A accumulating shares	79,531	-	(49,383)	30,148	79,531	-	-	79,531
Class B accumulating shares	70,000	-	-	70,000	100,000	-	(30,000)	70,000
Class B accumulating GBP shares	70,423	-	(70,423)	-	70,457	-	(34)	70,423
Class I accumulating GBP shares	63,132	13,811	(29,640)	47,303	79,811	21,660	(38,339)	63,132
Class I distributing GBP shares	7,010	634	(3,374)	4,270	4,651	4,945	(2,586)	7,010
Class M accumulating shares	5,413,181	980,384	(2,839,961)	3,553,604	7,485,294	694,460	(2,766,573)	5,413,181
Class M distributing shares	25,127,268	287,000	(5,075,561)	20,338,707	16,520,133	12,002,517	(3,395,382)	25,127,268
Class M accumulating EUR shares	399,263	-	(265,277)	133,986	417,205	11,973	(29,915)	399,263
Class M accumulating GBP shares	1,247,903	85,423	(156,158)	1,177,168	915,523	410,933	(78,553)	1,247,903
Class M distributing GBP shares	726,886	131,600	(272,550)	585,936	15,005,621	786,982	(15,065,717)	726,886
Class M Distributing GBP shares (Unhedged)	-	1,179	(3)	1,176	-	-	-	-
Class Z accumulating shares	9,400	-	(2,176)	7,224	9,794	-	(394)	9,400
Class Z accumulating EUR shares	850,644	6,817	(579,873)	277,588	2,424,831	229,117	(1,803,304)	850,644

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020	Balance at 1 June 2018	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2019
Class A accumulating shares	2,173,228	-	(311,976)	1,861,252	2,367,202	-	(193,974)	2,173,228
Class A accumulating EUR shares	1,369,080	-	(551,227)	817,853	4,581,595	114,925	(3,327,440)	1,369,080
Class A distributing EUR shares	71,204	-	-	71,204	589,482	-	(518,278)	71,204
Class A distributing GBP shares	235,588	1,841	-	237,429	411,581	2,458	(178,451)	235,588
Class B accumulating shares	1,813,443	-	(282,656)	1,530,787	3,920,170	-	(2,106,727)	1,813,443
Class B distributing shares	102,004	-	(102,004)	-	337,004	-	(235,000)	102,004
Class B accumulating EUR shares	139,263	-	(128)	139,135	393,058	-	(253,795)	139,263
Class B accumulating GBP shares	209,388	-	(41,322)	168,066	209,477	-	(89)	209,388
Class B distributing GBP shares	866,314	-	(643,431)	222,883	874,732	-	(8,418)	866,314
Class I accumulating shares	13,998	43,800	-	57,798	13,998	-	-	13,998
Class I accumulating EUR shares	28,653	-	(5,743)	22,910	37,764	-	(9,111)	28,653
Class I accumulating GBP shares	308,970	32,422	(63,084)	278,308	328,283	16,135	(35,448)	308,970
Class I distributing GBP shares	9,089	53,925	(14,936)	48,078	224,598	15,007	(230,516)	9,089
Class M accumulating shares	14,908,214	10	(8,883,858)	6,024,366	43,741,833	2,615,765	(31,449,384)	14,908,214
Class M distributing shares	498,081,239	56,502,391	(85,195,761)	469,387,869	476,291,813	123,442,303	(101,652,877)	498,081,239
Class M accumulating EUR shares	2,472,130	153,642	(587,694)	2,038,078	42,765,759	1,790,188	(42,083,817)	2,472,130
Class M accumulating GBP shares	35,163,125	502,924	(10,919,113)	24,746,936	37,338,450	1,832,712	(4,008,037)	35,163,125
Class M distributing EUR shares	530,146	-	-	530,146	687,381	530,146	(687,381)	530,146
Class M distributing GBP shares	9,619,748	879,558	(1,809,708)	8,689,598	94,962,119	1,744,067	(87,086,438)	9,619,748
(Unhedged)	-	11,244	(34)	11,210	-	-	-	-
Class Z accumulating shares	96,266	-	(23,217)	73,049	112,194	2,007	(17,935)	96,266
Class Z accumulating EUR shares	28,771,559	545,297	(14,150,361)	15,166,495	60,955,035	1,114,364	(33,297,840)	28,771,559

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020	Balance at 1 June 2018	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2019
Class A accumulating shares	2,611,152	-	(583,520)	2,027,632	2,734,014	-	(122,862)	2,611,152
Class A distributing shares	3,306,362	-	(907,038)	2,399,324	3,943,771	-	(637,409)	3,306,362
Class A accumulating EUR shares	3,030,443	-	(670,799)	2,359,644	3,692,909	26,993	(689,459)	3,030,443
Class A accumulating GBP shares	652,833	-	(135,135)	517,698	767,886	-	(115,053)	652,833
Class A distributing EUR shares	5,152,825	-	(337,869)	4,814,956	7,722,253	249,233	(2,818,661)	5,152,825
Class A distributing GBP shares	1,180,923	11,518	(725,495)	466,946	1,835,473	17,963	(672,513)	1,180,923
Class B accumulating shares	3,948,850	30,000	(422,379)	3,556,471	3,971,989	110,000	(133,139)	3,948,850
Class B distributing shares	7,110,666	-	(3,081,930)	4,028,736	13,356,019	212,618	(6,457,971)	7,110,666
Class B accumulating EUR shares	1,552,934	-	(544,363)	1,008,571	1,811,676	7,824	(266,566)	1,552,934
Class B accumulating GBP shares	2,254,307	-	(130,863)	2,123,444	3,041,014	-	(786,707)	2,254,307
Class B distributing EUR shares	3,051,169	632,912	(900,970)	2,783,111	3,571,350	-	(520,181)	3,051,169
Class B distributing GBP shares	5,540,909	-	(1,426,096)	4,114,813	6,161,080	329,205	(949,376)	5,540,909
Class I accumulating shares	153,858	-	-	153,858	103,000	50,858	-	153,858
Class I distributing shares	880,455	-	-	880,455	2,959,272	-	(2,078,817)	880,455
Class I accumulating EUR shares	3,724,989	211,527	(2,334,914)	1,601,602	7,204,546	1,586,967	(5,066,524)	3,724,989
Class I accumulating GBP shares	394,978	37,428	(36,401)	396,005	432,272	25,504	(62,798)	394,978
Class I distributing EUR shares	823,400	-	-	823,400	823,400	-	-	823,400
Class I distributing GBP shares	1,108,571	3,105	(36,806)	1,074,870	1,287,835	36,448	(215,712)	1,108,571
Class M accumulating shares	8,542,226	357,294	(2,870,781)	6,028,739	10,836,752	4,088,970	(6,383,446)	8,542,226
Class M distributing shares	152,094,981	3,624,783	(47,504,960)	108,214,804	173,610,780	74,409,697	(95,925,496)	152,094,981
Class M accumulating EUR shares	20,377,430	422,289	(12,663,237)	8,136,482	37,389,129	11,638,355	(28,650,054)	20,377,430
Class M accumulating GBP shares	12,662,115	694,445	(3,614,246)	9,742,314	23,167,274	1,380,988	(11,886,147)	12,662,115
Class M distributing EUR shares	10,711,678	502,498	(7,453,926)	3,760,250	17,843,119	2,796,029	(9,927,470)	10,711,678
Class M distributing GBP shares	640,879,826	95,005,842	(254,733,845)	481,151,823	842,660,721	154,458,853	(356,239,748)	640,879,826
Class Z accumulating shares	1,208,931	27,251	(304,360)	931,822	1,231,283	221,462	(243,814)	1,208,931
Class Z distributing shares	534,803	-	(37,918)	496,885	438,753	99,430	(3,380)	534,803
Class Z accumulating EUR shares	12,675,927	298,502	(5,324,098)	7,650,331	27,618,086	247,843	(15,190,002)	12,675,927
Class Z distributing EUR shares	3,530,629	7,595	(429,565)	3,108,659	4,368,310	3,094	(840,775)	3,530,629
Class Z distributing GBP shares	125,695	-	-	125,695	125,695	-	-	125,695

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020	Balance at 1 June 2018	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2019
Class A accumulating shares	100,832	-	(65,867)	34,965	100,832	-	-	100,832
Class A distributing GBP shares	214,636	2,151	(216,787)	-	210,720	3,916	-	214,636
Class B accumulating shares	2,483,898	-	(453,898)	2,030,000	4,061,088	-	(1,577,190)	2,483,898
Class B distributing shares	355,131	-	-	355,131	355,131	-	-	355,131
Class B distributing EUR shares	830,865	-	(717,743)	113,122	1,530,166	-	(699,301)	830,865
Class B distributing GBP shares	-	-	-	-	365,714	-	(365,714)	-
Class I accumulating GBP shares	238,282	23,861	(83,426)	178,717	236,206	119,369	(117,293)	238,282
Class I distributing GBP shares	50,794	8,498	(11,570)	47,722	49,908	16,291	(15,405)	50,794
Class M accumulating shares	5,899,024	797,000	(3,432,160)	3,263,864	15,987,136	426,600	(10,514,712)	5,899,024
Class M distributing shares	133,386,711	1,692,768	(39,613,630)	95,465,849	67,897,710	90,104,581	(24,615,580)	133,386,711
Class M accumulating EUR shares	2,868,855	458,783	(1,638,507)	1,689,131	3,971,857	517,180	(1,620,182)	2,868,855
Class M accumulating GBP shares	303,276	-	(62,579)	240,697	739,588	-	(436,312)	303,276
Class M distributing EUR shares	398,551	-	-	398,551	398,551	-	-	398,551
Class M distributing GBP shares	363,452,403	49,416,229	(47,412,496)	365,456,136	485,098,431	60,269,966	(181,915,994)	363,452,403
Class Z accumulating shares	614,214	-	(128,335)	485,879	628,252	-	(14,038)	614,214
Class Z accumulating EUR shares	5,478,596	33,458	(2,535,254)	2,976,800	9,140,115	301,108	(3,962,627)	5,478,596
Class Z accumulating GBP shares	334,525	-	(279,977)	54,548	391,317	33,597	(90,389)	334,525

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund*

	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020	Balance at 1 June 2018	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2019
Class A accumulating shares	260,252	-	(260,252)	-	309,315	-	(49,063)	260,252
Class A accumulating EUR shares	75,649	-	(75,649)	-	132,731	-	(57,082)	75,649
Class A distributing EUR shares	131,008	-	(131,008)	-	131,008	-	-	131,008
Class A distributing GBP shares	804,338	4,038	(808,376)	-	858,658	3,816	(58,136)	804,338
Class B accumulating shares	1,185,216	-	(1,185,216)	-	1,185,216	139,768	(139,768)	1,185,216
Class B accumulating EUR shares	608,403	-	(608,403)	-	694,644	-	(86,241)	608,403
Class B accumulating GBP shares	782,295	-	(782,295)	-	782,349	-	(54)	782,295
Class B distributing GBP shares	15,844	-	(15,844)	-	34,024	-	(18,180)	15,844
Class I accumulating GBP shares	30,413	-	(30,413)	-	82,998	-	(52,585)	30,413
Class I distributing GBP shares	6,389	-	(6,389)	-	46,758	11,306	(51,675)	6,389
Class M accumulating shares	5,334,401	53,908	(5,388,309)	-	5,881,403	580,968	(1,127,970)	5,334,401
Class M distributing shares	7,497,944	-	(7,497,944)	-	14,594,851	337,764	(7,434,671)	7,497,944
Class M accumulating EUR shares	503,694	77,766	(581,460)	-	688,480	116,354	(301,140)	503,694
Class M accumulating GBP shares	4,501,378	29,970	(4,531,348)	-	10,095,077	176,116	(5,769,815)	4,501,378
Class M distributing EUR shares	1,724,466	-	(1,724,466)	-	5,290,268	122,538	(3,688,340)	1,724,466
Class M distributing GBP shares	10,269,516	214,268	(10,483,784)	-	22,239,580	3,407,958	(15,378,022)	10,269,516
Class Z accumulating shares	177,609	-	(177,609)	-	226,152	-	(48,543)	177,609
Class Z accumulating EUR shares	1,191,199	-	(1,191,199)	-	2,264,189	126,269	(1,199,259)	1,191,199

* GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund ceased trading on 27 November 2019.

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020	Balance at 1 June 2018	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2019
Class A accumulating shares	118,318	-	-	118,318	155,492	-	(37,174)	118,318
Class A accumulating EUR shares	99,283	6,068	(14,114)	91,237	99,283	-	-	99,283
Class A distributing EUR shares	298,237	-	-	298,237	760,425	202,336	(664,524)	298,237
Class A distributing GBP shares	187,209	3,344	(190,553)	-	179,718	7,491	-	187,209
Class B accumulating shares	563,567	-	-	563,567	663,567	-	(100,000)	563,567
Class B accumulating EUR shares	165,153	-	-	165,153	446,277	-	(281,124)	165,153
Class B accumulating GBP shares	128,525	-	(57,850)	70,675	226,773	39,183	(137,431)	128,525
Class B distributing GBP shares	1,159,622	-	-	1,159,622	1,726,877	-	(567,255)	1,159,622
Class B distributing EUR shares	-	-	-	-	63	-	(63)	-
Class B distributing GBP shares	16,400	-	(7,342)	9,058	16,400	-	-	16,400
Class I accumulating EUR shares	191,131	1	(50,972)	140,160	9,734,897	-	(9,543,766)	191,131
Class I accumulating GBP shares	52,579	3,732	(7,148)	49,163	60,411	4,657	(12,489)	52,579
Class I distributing GBP shares	139,954	13,506	(101,903)	51,557	161,647	7,457	(29,150)	139,954
Class M accumulating shares	5,911,214	373,931	(5,403,303)	881,842	4,291,641	4,759,897	(3,140,324)	5,911,214
Class M distributing shares	67,977,891	1,903,075	(18,217,494)	51,663,472	50,348,693	35,873,051	(18,243,853)	67,977,891
Class M accumulating EUR shares	2,084,303	100,283	(1,088,473)	1,096,113	31,060,379	1,143,042	(30,119,118)	2,084,303
Class M accumulating GBP shares	1,171,357	109,240	(1,111,273)	169,324	5,363,106	403,062	(4,594,811)	1,171,357
Class M distributing EUR shares	1,163,578	163,730	(809,390)	517,918	4,501,639	654,005	(3,992,066)	1,163,578
Class M distributing GBP shares	224,965,874	33,760,302	(33,367,826)	225,358,350	242,345,249	64,185,013	(81,564,388)	224,965,874
Class Z accumulating shares	284,783	2,481	(204,975)	82,289	218,859	102,685	(36,761)	284,783
Class Z distributing shares	44,309	-	(44,309)	-	45,728	-	(1,419)	44,309
Class Z accumulating EUR shares	1,825,989	52,708	(755,719)	1,122,978	5,082,389	30,028	(3,286,428)	1,825,989
Class Z distributing EUR shares	41,697	19,915	(8,041)	53,571	41,697	-	-	41,697
Class Z distributing GBP shares	865	-	-	865	50,003	-	(49,138)	865

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Global Property Securities Fund

	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020	Balance at 1 June 2018	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2019
Class A accumulating shares	54,885	-	(54,885)	-	-	54,885	-	54,885
Class A accumulating EUR shares	-	-	-	-	71,146	-	(71,146)	-
Class A distributing EUR shares	-	-	-	-	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	80,000	-	-	80,000
Class B accumulating GBP shares	149,649	-	-	149,649	149,649	-	-	149,649
Class B distributing GBP shares	117,000	-	(117,000)	-	117,000	-	-	117,000
Class I accumulating GBP shares	14,384	7,371	(336)	21,419	14,905	1,481	(2,002)	14,384
Class I distributing GBP shares	11,152	6,497	-	17,649	12,449	1,816	(3,113)	11,152
Class M accumulating shares	49,293	-	(43,414)	5,879	831,839	11,207	(793,753)	49,293
Class M distributing shares	45,969,383	102,309,506	(16,368,926)	131,909,963	67,706,058	6,760,000	(28,496,675)	45,969,383
Class M accumulating EUR shares	948,927	-	(657,470)	291,457	4,506,105	171,737	(3,728,915)	948,927
Class M accumulating GBP shares	989,047	-	(496,668)	492,379	2,820,309	203,545	(2,034,807)	989,047
Class M distributing EUR shares	-	-	-	-	959,739	143,412	(1,103,151)	-
Class M distributing GBP shares	792,545	27,124	(303,681)	515,988	615,249	425,169	(247,873)	792,545
Class Z accumulating EUR shares	44,807	-	(34,649)	10,158	83,444	16,971	(55,608)	44,807

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020	Balance at 1 June 2018	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2019
Class A accumulating shares	52,351	-	(44,009)	8,342	52,351	-	-	52,351
Class B accumulating shares	2,790,000	3,380,000	(420,000)	5,750,000	10,420,000	600,000	(8,230,000)	2,790,000
Class B accumulating GBP shares	80,843	33,201	-	114,044	80,848	-	(5)	80,843
Class B distributing GBP shares	740,741	-	(740,741)	-	740,746	-	(5)	740,741
Class I accumulating GBP shares	398	15,356	(15,707)	47	227	176	(5)	398
Class I distributing GBP shares	395,228	-	(300,049)	95,179	395,228	73,843	(73,843)	395,228
Class M accumulating shares	3,492,293	952,511	(2,370,033)	2,074,771	2,705,353	3,946,746	(3,159,806)	3,492,293
Class M distributing shares	98,602,019	3,831,022	(42,910,796)	59,522,245	8,222,433	110,947,884	(20,568,298)	98,602,019
Class M accumulating EUR shares	315,860	79,302	(106)	395,056	3,448,408	-	(3,132,548)	315,860
Class M accumulating GBP shares	931,544	-	(139,655)	791,889	3,075,319	-	(2,143,775)	931,544
Class M distributing EUR shares	4,818,920	6,556,401	(2,869,713)	8,505,608	5,743,259	965,972	(1,890,311)	4,818,920
Class M distributing GBP shares	66,136,297	33,509,825	(53,598,673)	46,047,449	236,852,256	19,599,307	(190,315,266)	66,136,297
Class Z accumulating shares	214,516	-	(2,574)	211,942	258,916	-	(44,400)	214,516
Class Z accumulating EUR shares	3,752,092	8,908	(2,085,804)	1,675,196	6,585,030	1,304,040	(4,136,978)	3,752,092

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

10. Share capital (continued)

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020	Balance at 1 June 2018	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2019
Class A accumulating shares	419,395	-	(19,881)	399,514	867,335	22,382	(470,322)	419,395
Class A accumulating GBP shares	261,676	-	-	261,676	331,769	-	(70,093)	261,676
Class B accumulating shares	1,470,000	-	(110,000)	1,360,000	3,140,000	120,000	(1,790,000)	1,470,000
Class B distributing shares	154,500	-	-	154,500	154,500	-	-	154,500
Class B accumulating EUR shares	65,274	-	-	65,274	65,274	-	-	65,274
Class B accumulating GBP shares	58,140	-	-	58,140	58,204	-	(64)	58,140
Class I accumulating GBP shares	136,008	30,010	(34,170)	131,848	155,190	9,391	(28,573)	136,008
Class I distributing GBP shares	48,756	604	(12,952)	36,408	85,719	1,018	(37,981)	48,756
Class M accumulating shares	13,561,289	470,755	(4,749,999)	9,282,045	31,929,321	1,838,333	(20,206,365)	13,561,289
Class M distributing shares	42,478,068	1,600,273	(14,031,563)	30,046,778	12,458,392	41,487,714	(11,468,038)	42,478,068
Class M accumulating EUR shares	530,544	10,301	(17,829)	523,016	1,353,259	21,689	(844,404)	530,544
Class M accumulating GBP shares	3,841,372	118,527	(854,255)	3,105,644	6,381,170	345,253	(2,885,051)	3,841,372
Class M distributing EUR shares	179,930	29,285	(96,741)	112,474	242,467	-	(62,537)	179,930
Class M distributing GBP shares	4,470,907	257,809	(1,624,868)	3,103,848	66,587,795	500,217	(62,617,105)	4,470,907
Class Z accumulating shares	934,500	39,615	(119,640)	854,475	1,211,116	27,618	(304,234)	934,500
Class Z accumulating EUR shares	3,371,217	37,585	(1,544,460)	1,864,342	5,464,677	589,933	(2,683,393)	3,371,217

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

10. Share capital (continued)

GlobalAccess US Equity Fund

	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020	Balance at 1 June 2018	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2019
Class A accumulating shares	54,152	-	(3,650)	50,502	61,848	-	(7,696)	54,152
Class A accumulating EUR shares	25,707	-	(2,800)	22,907	27,309	-	(1,602)	25,707
Class A accumulating GBP shares	4,006	-	(2,725)	1,281	7,426	-	(3,420)	4,006
Class B accumulating shares	59,000	5,000	(4,000)	60,000	131,000	16,000	(88,000)	59,000
Class B accumulating GBP shares	17,596	-	-	17,596	17,596	-	-	17,596
Class I accumulating GBP shares	5,765	705	(11)	6,459	5,879	-	(114)	5,765
Class I distributing GBP shares	1,150	54	(336)	868	843	312	(5)	1,150
Class M accumulating shares	779,345	16,020	(346,029)	449,336	1,069,057	42,129	(331,841)	779,345
Class M distributing shares	7,725,695	157,700	(1,754,699)	6,128,696	694,842	8,248,049	(1,217,196)	7,725,695
Class M accumulating EUR shares	26,794	2	(4,537)	22,259	32,139	2,353	(7,698)	26,794
Class M accumulating GBP shares	57,924	-	(5,320)	52,604	74,842	5	(16,923)	57,924
Class M distributing EUR shares	-	-	-	-	4,088	-	(4,088)	-
Class M distributing GBP shares	2,799	-	-	2,799	8,714,455	-	(8,711,656)	2,799
Class M distributing GBP shares (Unhedged)	-	385	(2)	383	-	-	-	-
Class Z accumulating shares	84,899	1,453	(24,616)	61,736	111,922	411	(27,434)	84,899
Class Z accumulating EUR shares	933,400	11,641	(411,551)	533,490	1,672,771	22,719	(762,090)	933,400

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund

	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020	Balance at 1 June 2018	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2019
Class A accumulating shares	73,006	-	-	73,006	73,006	-	-	73,006
Class A distributing shares	1,264,798	-	(104,941)	1,159,857	1,563,035	-	(298,237)	1,264,798
Class A accumulating GBP shares	634,811	-	(52,773)	582,038	670,348	-	(35,537)	634,811
Class A accumulating EUR shares	93,384	-	-	93,384	93,384	-	-	93,384
Class A distributing GBP shares	3,352,234	-	(563,931)	2,788,303	3,931,780	-	(603,227)	3,352,234
Class A distributing EUR shares	131,931	-	-	131,931	131,931	-	-	131,931
Class B accumulating shares	1,263,607	-	(277,582)	986,025	1,856,323	227,938	(820,654)	1,263,607
Class B distributing shares	1,613,160	-	(370,508)	1,242,652	2,110,272	-	(497,112)	1,613,160
Class B accumulating EUR shares	528,594	-	(91,426)	437,168	3,610,119	-	(3,081,525)	528,594
Class B accumulating GBP shares	292,031	-	-	292,031	360,642	-	(68,611)	292,031
Class B distributing EUR shares	1,608,982	-	(843,643)	765,339	1,940,228	-	(331,246)	1,608,982
Class B distributing GBP shares	748,852	315	(579,068)	170,099	1,019,429	751	(271,328)	748,852
Class I accumulating shares	80,081	-	(8,008)	72,073	80,081	-	-	80,081
Class I accumulating EUR shares	129,316	-	-	129,316	129,316	-	-	129,316
Class I accumulating GBP shares	76,753	3,351	(26,719)	53,385	80,793	-	(4,040)	76,753
Class I distributing GBP shares	333,003	6,194	(95,866)	243,331	336,658	2,542	(6,197)	333,003
Class M accumulating shares	197,114	-	(19,711)	177,403	320,979	-	(123,865)	197,114
Class M distributing shares	63,087,369	1,387,000	(26,023,320)	38,451,049	2,019,045	81,391,900	(20,323,576)	63,087,369
Class M accumulating EUR shares	843,679	-	(59,760)	783,919	1,105,124	59,760	(321,205)	843,679
Class M accumulating GBP shares	7,471,942	732	(2,496,248)	4,976,426	8,650,604	80,197	(1,258,859)	7,471,942
Class M distributing EUR shares	216,488	-	(32,342)	184,146	202,950	46,325	(32,787)	216,488
Class M distributing GBP shares	13,217,997	14,545	(3,267,576)	9,964,966	116,763,150	4,484,376	(108,029,529)	13,217,997
Class Z accumulating shares	71,555	-	(15,211)	56,344	103,795	-	(32,240)	71,555
Class Z distributing shares	98,382	-	(3,668)	94,714	101,665	871	(4,154)	98,382
Class Z accumulating EUR shares	4,214,749	152,191	(2,154,541)	2,212,399	8,810,243	67,138	(4,662,632)	4,214,749
Class Z accumulating GBP shares	64,208	812	-	65,020	152,747	3,712	(92,251)	64,208
Class Z distributing EUR shares	446,013	32,910	(113,948)	364,975	519,973	1,129	(75,089)	446,013

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020	Balance at 1 June 2018	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2019
Class B accumulating shares	1,078,878	500,000	-	1,578,878	2,122,719	-	(1,043,841)	1,078,878
Class I distributing GBP shares	45,544	25,785	(2,298)	69,031	44,522	20,189	(19,167)	45,544
Class M accumulating shares	5,855,406	650,000	(3,593,472)	2,911,934	-	7,600,000	(1,744,594)	5,855,406
Class M distributing shares	671,373,466	82,450,426	(148,059,870)	605,764,022	681,639,565	140,175,525	(150,441,624)	671,373,466
Class M accumulating EUR shares	85,617	-	-	85,617	85,617	-	-	85,617
Class M accumulating GBP shares	201,328	-	(201,328)	-	206,515	-	(5,187)	201,328
Class M distributing EUR shares	-	1,462,464	(343,086)	1,119,378	-	-	-	-
Class M distributing GBP shares	-	671,011,485	(180,355,135)	490,656,350	-	-	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020	Balance at 1 June 2018	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2019
Class A accumulating shares	2,208,820	507	(469,783)	1,739,544	2,700,423	-	(491,603)	2,208,820
Class A distributing shares	50,807	859	(21,934)	29,732	87,661	625	(37,479)	50,807
Class A accumulating GBP shares	527,892	7,335	(7,335)	527,892	573,984	-	(46,092)	527,892
Class A accumulating USD shares	420,172	-	(62,297)	357,875	551,123	13,042	(143,993)	420,172
Class B accumulating shares	96,846	-	-	96,846	265,885	-	(169,039)	96,846
Class B distributing shares	-	-	-	-	48,497	-	(48,497)	-
Class B accumulating GBP shares	860,633	-	(338,796)	521,837	913,633	-	(53,000)	860,633
Class B accumulating USD shares	460,909	-	(100,365)	360,544	586,562	-	(125,653)	460,909
Class I accumulating shares	88,358	-	(38,740)	49,618	163,008	-	(74,650)	88,358
Class I accumulating GBP shares	44,990	1,133	(7,326)	38,797	65,403	2,645	(23,058)	44,990
Class I accumulating USD shares	224,392	-	(174,491)	49,901	300,932	-	(76,540)	224,392
Class I distributing GBP shares	61,213	4,060	(29,086)	36,187	57,779	3,504	(70)	61,213
Class M accumulating shares	14,515,327	379,987	(6,347,505)	8,547,809	33,827,023	2,847,162	(22,158,858)	14,515,327
Class M distributing shares	55,749,530	110,314	(18,273,877)	37,585,967	47,364,181	35,807,910	(27,422,561)	55,749,530
Class M accumulating GBP shares	1,231,633	-	(287,841)	943,792	3,500,195	87,906	(2,356,468)	1,231,633
Class M accumulating USD shares	607,345	-	(197,325)	410,020	2,503,301	-	(1,895,956)	607,345
Class M distributing GBP shares	181,932	-	-	181,932	39,605,013	-	(39,423,081)	181,932
Class M distributing USD shares (Unhedged)	-	2,337	(22)	2,315	-	-	-	-
Class Z accumulating shares	12,951,938	112,548	(3,967,407)	9,097,079	470,899	37,632	(508,531)	-
					19,174,946	353,759	(6,576,767)	12,951,938

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Japan Fund

	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020	Balance at 1 June 2018	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2019
Class A accumulating EUR shares	92,673	-	(26,038)	66,635	114,694	40,802	(62,823)	92,673
Class A accumulating USD shares	9,499	-	(3,518)	5,981	19,847	-	(10,348)	9,499
Class B accumulating USD shares	230,000	-	(40,000)	190,000	3,540,000	-	(3,310,000)	230,000
Class I accumulating GBP shares	26,220	22,868	(2,380)	46,708	26,455	10,638	(10,873)	26,220
Class I distributing GBP shares	7,803	4,177	(2,765)	9,215	9,209	1,889	(3,295)	7,803
Class M accumulating shares	6,856,739	782,499	(3,825,138)	3,814,100	7,152,952	624,000	(920,213)	6,856,739
Class M distributing shares	153,559,884	21,690,225	(32,909,533)	142,340,576	131,278,358	45,823,308	(23,541,782)	153,559,884
Class M accumulating EUR shares	228,559	-	(94,519)	134,040	4,327,270	280,648	(4,379,359)	228,559
Class M accumulating GBP shares	180,647	11,305	(78,593)	113,359	237,876	51,089	(108,318)	180,647
Class M accumulating USD shares	1,296,917	-	(543,018)	753,899	1,514,453	78,662	(296,198)	1,296,917
Class M distributing EUR shares	152,285	-	(152,285)	-	133,153	19,132	-	152,285
Class M distributing GBP shares	616,962	2,300	(348,028)	271,234	28,768,652	27,199	(28,178,889)	616,962
Class M distributing USD shares	-	-	-	-	97,388	28,829	(126,217)	-
Class Z accumulating shares	55,989	-	(49,693)	6,296	55,989	-	-	55,989
Class Z accumulating EUR shares	2,198,655	17,281	(877,071)	1,338,865	4,108,625	134,748	(2,044,718)	2,198,655

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

11. Net asset value

GlobalAccess UK Alpha Fund*

	As at 31 May 2020		As at 31 May 2019		As at 31 May 2018	
	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
Class A distributing shares	-	-	£302,135	£2.0472	£332,305	£2.9100
Class B accumulating shares	-	-	£206,820	£2.2980	£226,509	£2.5160
Class B distributing EUR shares	-	-	£143,736	£2.2856	£162,677	£2.5867
Class I accumulating shares	-	-	£42,429	£2.3385	£87,715	£2.5525
Class I distributing shares	-	-	£99,513	£2.0359	£112,950	£2.2784
Class M accumulating shares	-	-	£566,677	£2.3055	£4,147,535	£2.5130
Class M distributing shares	-	-	£25,710,892	£2.0375	£45,360,229	£2.2801
Class M accumulating EUR shares	-	-	£142,451	£3.7323	£187,047	£4.1157
Class M accumulating USD shares	-	-	\$177,080	\$3.9969	\$189,676	\$4.2812
Class M distributing USD shares	-	-	\$351,200	\$3.6236	\$385,807	\$3.981
Class Z accumulating shares	-	-	£30,251	£2.2332	£95,462	£2.4654
Class Z accumulating EUR shares	-	-	£285,913	£2.5784	£973,776	£2.8796

* GlobalAccess UK Alpha Fund ceased trading on 31 March 2020.

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess UK Opportunities Fund

	As at 31 May 2020		As at 31 May 2019		As at 31 May 2018	
	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	£152,610	£2.7690	£175,787	£3.1895	£226,522	£3.2342
Class A accumulating EUR shares	£65,783	£3.1046	£111,345	£3.5817	£132,477	£3.6778
Class B accumulating shares	£633,230	£3.2473	£596,999	£3.7312	£1,434,154	£3.7741
Class B accumulating USD shares	-	-	\$119,747	\$5.4978	\$119,065	\$5.4664
Class I accumulating shares	£178,693	£2.8497	£32,915	£3.2630	£24,058	£3.2889
Class I distributing shares	£83,879	£2.4865	£95,609	£2.9222	£88,738	£3.0150
Class I accumulating EUR shares	€4,946	€3.3517	€13,743	€3.8438	€16,683	€3.9226
Class I accumulating USD shares	\$173,407	\$5.0708	\$830,017	\$5.6491	\$1,105,752	\$5.5968
Class M accumulating shares	£13,279,857	£3.0068	£14,315,973	£3.4372	£14,437,053	£0.4590
Class M distributing shares	£334,609,568	£2.4845	£384,633,756	£2.9195	£368,785,956	£3.0122
Class M accumulating EUR shares	€2,767,078	€3.2975	€10,655,704	€3.7747	€8,363,779	€3.8466
Class M accumulating USD shares	\$1,133,737	\$5.0731	\$3,225,987	\$5.6401	\$5,441,700	\$5.5801
Class M distributing EUR shares	-	-	€163,948	€3.3914	€242,683	€3.5425
Class M distributing USD shares	-	-	-	-	\$1,140,752	\$4.9350
Class Z accumulating shares	£173,522	£5.3639	£237,500	£6.2094	£271,454	£6.3285
Class Z accumulating EUR shares	£1,593,002	£3.1760	£3,293,991	£3.6817	£6,728,577	£3.8002

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund

	As at 31 May 2020		As at 31 May 2019		As at 31 May 2018	
	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	€9,932	€1.0440	€9,657	€1.0151	€9,492	€0.9978
Class B distributing shares	\$608,414	\$1.3116	\$618,016	\$1.2397	\$588,500	\$1.1805
Class B accumulating EUR shares	€34,904	€0.9629	€258,018	€0.9340	€393,547	€0.9162
Class B distributing GBP shares	-	-	-	-	£53	£0.7846
Class I accumulating shares	\$80,657	\$1.3422	\$95,935	\$1.2635	\$91,023	\$1.1988
Class I accumulating GBP shares	£133,754	£0.8058	£14,472	£0.7720	£13,894	£0.7453
Class I distributing GBP shares	£51,180	£0.7801	£35,094	£0.7502	£34,381	£0.7269
Class M accumulating shares	\$5,585,146	\$1.5355	\$15,457,791	\$1.4435	\$10,141,129	\$1.3674
Class M distributing shares	\$120,457,653	\$1.3201	\$171,442,007	\$1.2480	\$107,505,267	\$1.1880
Class M accumulating EUR shares	€1,367,427	€0.9594	€13,744,362	€0.9267	€13,296,687	€0.9043
Class M accumulating GBP shares	£2,185,336	£0.8181	£3,621,429	£0.7825	£7,827,426	£0.7543
Class M distributing EUR shares	€898,203	€0.8901	€3,475,508	€0.8630	€4,484,727	€0.8464
Class M distributing GBP shares	£3,651,537	£0.8287	£4,408,722	£0.7968	£86,249,219	£0.7719
Class Z accumulating shares	\$849,036	\$1.2924	\$1,040,330	\$1.2233	\$931,276	\$1.1671
Class Z accumulating EUR shares	€3,506,335	€0.8382	€4,054,905	€0.8150	€4,893,452	€0.8011

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

	As at 31 May 2020		As at 31 May 2019		As at 31 May 2018	
	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	\$98,355	\$3.2624	\$275,141	\$3.4595	\$310,667	\$3.9062
Class B accumulating shares	\$257,622	\$3.6803	\$272,517	\$3.8931	\$438,469	\$4.3847
Class B accumulating GBP shares	-	-	£149,577	£2.1240	£172,036	£2.4417
Class I accumulating GBP shares	£90,327	£1.9095	£130,818	£2.0721	£189,434	£2.3735
Class I distributing GBP shares	£7,542	£1.7664	£13,626	£1.9438	£10,463	£2.2496
Class M accumulating shares	\$5,662,149	\$1.5934	\$9,078,775	\$1.6772	\$14,069,003	\$1.8796
Class M distributing shares	\$62,440,691	\$3.0700	\$82,504,086	\$3.2834	\$61,510,932	\$3.7234
Class M accumulating EUR shares	€311,655	€2.3260	€1,008,324	€2.5255	€1,218,304	€2.9201
Class M accumulating GBP shares	£2,426,110	£2.0610	£2,786,362	£2.2328	£2,338,464	£2.5543
Class M distributing GBP shares	£1,039,009	£1.7732	£1,418,309	£1.9512	£33,887,033	£2.2583
Class M Distributing GBP shares (Unhedged)	£2,244	£1.9078	-	-	-	-
Class Z accumulating shares	\$22,490	\$3.1133	\$31,190	\$3.3181	\$36,879	\$3.7655
Class Z accumulating EUR shares	€587,640	€2.1170	€1,978,691	€2.3261	€6,607,656	€2.7250

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

	As at 31 May 2020		As at 31 May 2019		As at 31 May 2018	
	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	\$1,903,195	\$1.0225	\$2,431,782	\$1.1190	\$2,893,911	\$1.2225
Class A distributing shares	-	-	-	-	-	-
Class A accumulating EUR shares	€531,996	€0.6505	€1,005,644	€0.7345	€3,799,852	€0.8294
Class A accumulating GBP shares	-	-	-	-	-	-
Class A distributing EUR shares	€46,094	€0.6474	€52,539	€0.7379	€494,482	€0.8389
Class A distributing GBP shares	£128,793	£0.5424	£145,796	£0.6189	£286,146	£0.6952
Class B accumulating shares	\$1,427,386	\$0.9325	\$1,845,842	\$1.0179	\$4,349,759	\$1.1096
Class B distributing shares	-	-	\$106,707	\$1.0461	\$388,527	\$1.1529
Class B accumulating EUR shares	€94,261	€0.6775	€106,288	€0.7632	€337,627	€0.8590
Class B accumulating GBP shares	£95,776	£0.5699	£134,199	£0.6409	£149,340	£0.7129
Class B distributing EUR shares	€126,760	€0.5687	€561,704	€0.6484	€637,996	€0.7293
Class B distributing GBP shares	\$59,255	\$1.0252	\$15,640	\$1.1173	\$17,018	\$1.2157
Class I accumulating shares	£15,568	£0.6795	£21,903	£0.7644	£32,454	£0.8594
Class I accumulating EUR shares	€161,951	€0.5819	€201,933	€0.6536	€238,298	€0.7259
Class I distributing GBP shares	£25,875	£0.5382	£5,582	£0.6141	£155,116	£0.6906
Class M accumulating shares	\$6,053,335	\$1.0048	\$16,303,282	\$1.0936	\$51,973,483	\$1.1882
Class M distributing shares	\$442,291,463	\$0.9423	\$519,646,197	\$1.0433	\$547,848,792	\$1.1502
Class M accumulating EUR shares	€1,421,578	€0.6975	€1,936,723	€0.7834	€37,630,081	€0.8799
Class M accumulating GBP shares	£15,272,910	£0.6172	£24,332,815	£0.6920	£28,653,992	£0.7674
Class M distributing EUR shares	€332,784	€0.6277	€380,658	€0.7180	€561,491	€0.8169
Class M distributing GBP shares	£4,660,040	£0.5363	£5,884,042	£0.6117	£65,355,851	£0.6882
Class M distributing GBP shares (Unhedged)	\$6,471	\$0.5773	-	-	-	-
Class Z accumulating shares	\$71,619	\$0.9804	\$103,796	\$1.0782	\$132,836	\$1.1840
Class Z accumulating EUR shares	€9,077,483	€0.5985	€19,548,714	€0.6794	€46,989,102	€0.7709

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

	As at 31 May 2020		As at 31 May 2019		As at 31 May 2018	
	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	\$3,453,478	\$1.7032	\$4,515,325	\$1.7292	\$4,633,422	\$1.6947
Class A distributing shares	\$2,540,105	\$1.0587	\$3,725,410	\$1.1267	\$4,565,272	\$1.1576
Class A accumulating EUR shares	€2,563,539	€1.0864	€3,440,875	€1.1354	€4,233,194	€1.1463
Class A accumulating GBP shares	£495,343	£0.9568	£649,100	£0.9943	£761,940	£0.9923
Class A distributing EUR shares	€3,430,244	€0.7124	€4,020,085	€0.7802	€6,381,833	€0.8265
Class A distributing GBP shares	£290,635	£0.6224	£800,139	£0.6775	£1,301,240	£0.7090
Class B accumulating shares	\$6,635,016	\$1.8656	\$7,464,799	\$1.8903	\$7,343,902	\$1.8489
Class B distributing shares	\$4,325,460	\$1.0737	\$8,124,842	\$1.1426	\$15,677,993	\$1.1739
Class B accumulating EUR shares	€1,223,046	€1.2127	€1,964,244	€1.2649	€2,308,735	€1.2743
Class B accumulating GBP shares	£2,378,252	£1.1200	£2,618,842	£1.1617	£3,518,733	£1.1571
Class B distributing EUR shares	€2,006,961	€0.7211	€2,409,547	€0.7897	€2,986,743	€0.8363
Class B distributing GBP shares	£2,748,756	£0.6680	£4,029,627	£0.7273	£4,689,282	£0.7611
Class I accumulating shares	\$248,883	\$1.6176	\$251,557	\$1.6350	\$164,298	\$1.5951
Class I distributing shares	\$942,855	\$1.0709	\$1,003,496	\$1.1397	\$3,465,087	\$1.1709
Class I accumulating EUR shares	€1,771,287	€1.1059	€4,285,600	€1.1505	€8,332,210	€1.1565
Class I accumulating GBP shares	£359,685	£0.9083	£371,204	£0.9398	£403,591	£0.9337
Class I distributing EUR shares	€599,907	€0.7286	€656,990	€0.7979	€695,999	€0.8453
Class I distributing GBP shares	£688,043	£0.6401	£772,655	£0.6970	£939,421	£0.7295
Class M accumulating shares	\$14,293,068	\$2.3708	\$20,449,546	\$2.3939	\$25,284,486	\$2.3211
Class M distributing shares	€114,733,304	€1.0602	€171,633,962	€1.1285	€201,280,340	€1.1586
Class M accumulating EUR shares	€10,206,379	€1.2544	€26,568,338	€1.3038	€48,944,784	€1.3090
Class M accumulating GBP shares	€11,307,930	€1.1607	€15,192,667	€1.1999	€27,592,593	€1.1911
Class M distributing EUR shares	€2,683,423	€0.7136	€8,371,529	€0.7815	€14,773,218	€0.8279
Class M distributing GBP shares	€301,656,116	€0.6269	€437,459,155	€0.6826	€601,952,512	€0.7144
Class Z accumulating shares	\$1,689,608	\$1.8132	\$2,234,501	\$1.8483	\$2,239,368	\$1.8187
Class Z distributing shares	\$532,691	\$1.0721	\$610,155	\$1.1409	\$514,259	\$1.1721
Class Z accumulating EUR shares	€8,559,666	€1.1189	€14,878,253	€1.1737	€32,862,381	€1.1899
Class Z distributing EUR shares	€2,269,067	€0.7299	€2,821,960	€0.7993	€3,698,603	€0.8467
Class Z distributing GBP shares	£81,982	£0.6522	£89,253	£0.7101	£93,402	£0.7431

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

	As at 31 May 2020		As at 31 May 2019		As at 31 May 2018	
	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	\$51,252	\$1.4658	\$138,903	\$1.3776	\$130,857	\$1.2978
Class A distributing GBP shares	-	-	£155,491	£0.7244	£149,086	£0.7075
Class B accumulating shares	\$2,769,275	\$1.3642	\$3,178,149	\$1.2795	\$4,886,114	\$1.2032
Class B distributing shares	\$435,322	\$1.2258	\$416,837	\$1.1738	\$399,975	\$1.1263
Class B distributing EUR shares	€97,085	€0.8582	€702,987	€0.8461	€1,279,985	€0.8365
Class B distributing GBP shares	-	-	-	-	£267,304	£0.7309
Class I accumulating GBP shares	£152,445	£0.8530	£194,217	£0.8151	£185,313	£0.7769
Class I distributing GBP shares	£33,863	£0.7096	£35,228	£0.6935	£33,799	£0.6773
Class M accumulating shares	\$6,015,632	\$1.8431	\$10,156,945	\$1.7218	\$25,777,968	\$1.6124
Class M distributing shares	\$115,692,757	\$1.2119	\$154,778,243	\$1.1604	\$75,592,750	\$1.1133
Class M accumulating EUR shares	€1,852,413	€1.0967	€3,025,829	€1.0547	€4,040,594	€1.0173
Class M accumulating GBP shares	£210,580	£0.8749	£253,077	£0.8345	£588,219	£0.7953
Class M distributing EUR shares	€381,807	€0.9580	€376,252	€0.9441	€372,114	€0.9336
Class M distributing GBP shares	£280,808,596	£0.7684	£272,996,162	£0.7511	£355,825,307	£0.7335
Class Z accumulating shares	\$702,688	\$1.4462	\$838,943	\$1.3659	\$812,459	\$1.2932
Class Z accumulating EUR shares	€3,000,760	€1.0080	€5,370,461	€0.9803	€8,739,594	€0.9562
Class Z accumulating GBP shares	£45,282	£0.8301	£267,808	£0.8006	£301,877	£0.7714

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund*

	As at 31 May 2020		As at 31 May 2019		As at 31 May 2018	
	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
Class A accumulating EUR shares	-	-	€80,941	€1.0700	€139,040	€1.0476
Class A distributing EUR shares	-	-	€137,886	€1.0525	€136,573	€1.0425
Class A distributing GBP shares	-	-	£731,178	£0.9090	£763,660	£0.8894
Class B accumulating shares	-	-	\$1,900,708	\$1.6037	\$1,803,222	\$1.5214
Class B accumulating EUR shares	-	-	€665,473	€1.0938	€742,534	€1.0689
Class B accumulating GBP shares	-	-	£801,791	£1.0249	£773,968	£0.9893
Class B distributing GBP shares	-	-	£15,544	£0.9811	£32,628	£0.9590
Class I accumulating GBP shares	-	-	£29,320	£0.9641	£76,950	£0.9271
Class I distributing GBP shares	-	-	£5,772	£0.9034	£41,285	£0.8829
Class M accumulating shares	-	-	\$9,192,189	\$1.7232	\$9,567,415	\$1.6267
Class M distributing shares	-	-	\$11,289,034	\$1.5056	\$21,094,339	\$1.4453
Class M accumulating EUR shares	-	-	€580,826	€1.1531	€772,116	€1.1215
Class M accumulating GBP shares	-	-	£4,471,810	£0.9934	£9,632,759	£0.9542
Class M distributing EUR shares	-	-	€1,800,772	€1.0442	€5,462,099	€1.0325
Class M distributing GBP shares	-	-	£10,237,352	£0.9969	£21,651,851	£0.9736
Class Z accumulating shares	-	-	\$293,206	\$1.6509	\$354,942	\$1.5695
Class Z accumulating EUR shares	-	-	€1,153,608	€0.9684	€2,147,204	€0.9484

* GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund ceased trading on 27 November 2019.

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

	As at 31 May 2020		As at 31 May 2019		As at 31 May 2018	
	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	\$185,760	\$1.5700	\$187,345	\$1.5834	\$233,999	\$1.5049
Class A accumulating EUR shares	€98,834	€1.0833	€111,758	€1.1257	€109,473	€1.1027
Class A distributing EUR shares	€272,797	€0.9147	€294,031	€0.9859	€764,421	€1.0053
Class A distributing GBP shares	-	-	£145,587	£0.7777	£140,964	£0.7843
Class B accumulating shares	\$1,138,657	\$2.0204	\$1,146,078	\$2.0336	\$1,279,728	\$1.9286
Class B distributing shares	\$198,947	\$1.2046	\$208,171	\$1.2605	\$556,708	\$1.2474
Class B accumulating EUR shares	€83,580	€1.1826	€157,684	€1.2269	€271,959	€1.1993
Class B accumulating GBP shares	£1,243,397	£1.0722	£1,281,768	£1.1053	£1,844,001	£1.0678
Class B distributing GBP shares	-	-	-	-	£52	£0.8230
Class I accumulating shares	\$14,132	\$1.5601	\$25,667	\$1.5651	\$24,256	\$1.4790
Class I accumulating EUR shares	€142,628	€1.0176	€200,982	€1.0515	€9,969,145	€1.0241
Class I accumulating GBP shares	£46,663	£0.9491	£51,283	£0.9754	£56,717	£0.9388
Class I distributing GBP shares	£35,789	£0.6942	£104,147	£0.7442	£121,330	£0.7506
Class M accumulating shares	\$1,902,375	\$2.1573	\$12,776,288	\$2.1614	\$8,756,633	\$2.0404
Class M distributing shares	\$61,678,022	\$1.1938	\$84,918,771	\$1.2492	\$62,250,395	\$1.2364
Class M accumulating EUR shares	€1,426,262	€1.3012	€2,801,249	€1.3440	€40,607,153	€1.3073
Class M accumulating GBP shares	£189,885	£1.1214	£1,348,267	£1.1510	£5,940,331	£1.1076
Class M distributing EUR shares	€435,119	€0.8401	€1,054,056	€0.9059	€4,163,000	€0.9248
Class M distributing GBP shares	£157,841,702	£0.7005	£168,770,602	£0.7502	£183,374,613	£0.7567
Class Z accumulating shares	\$151,956	\$1.8466	\$532,063	\$1.8683	\$383,720	\$1.7807
Class Z distributing shares	-	-	\$55,760	\$1.2584	\$56,943	\$1.2453
Class Z accumulating EUR shares	€1,227,675	€1.0932	€2,080,447	€1.1394	€5,690,346	€1.1196
Class Z distributing EUR shares	€43,685	€0.8155	€36,650	€0.8790	€37,407	€0.8971
Class Z distributing GBP shares	£649	£0.7510	£695	£0.8039	£40,549	£0.8109

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Global Property Securities Fund

	As at 31 May 2020		As at 31 May 2019		As at 31 May 2018	
	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	€85,271	€1.1985
Class A accumulating EUR shares	-	-	-	-	€3,624	€1.0455
Class A distributing EUR shares	-	-	-	-	€269,292	€0.9533
Class A distributing GBP shares	£223,941	£0.7928	£281,212	£0.9955	£269,292	£0.9533
Class B accumulating shares	\$122,450	\$1.5306	\$143,223	\$1.7903	\$130,564	\$1.6321
Class B accumulating GBP shares	€124,158	€0.8297	€151,546	€1.0127	€140,877	€0.9414
Class B distributing GBP shares	-	-	£116,554	£0.9962	£111,333	£0.9515
Class I accumulating GBP shares	£19,766	£0.9228	£16,137	£1.1218	£15,489	£1.0392
Class I distributing GBP shares	£13,773	£0.7804	£10,859	£0.9737	£11,539	£0.9269
Class M accumulating shares	\$9,398	\$1.5985	\$91,795	\$1.8622	\$1,407,776	\$1.6924
Class M distributing shares	\$180,510,411	\$1.3684	\$75,198,500	\$1.6358	\$103,355,105	\$1.5265
Class M accumulating EUR shares	€279,717	€0.9597	€1,101,180	€1.1604	€4,899,600	€1.0873
Class M accumulating GBP shares	£446,541	£0.9069	£1,090,667	£1.1027	£2,881,746	£1.0218
Class M distributing EUR shares	-	-	-	-	€1,015,777	€1.0548
Class M distributing GBP shares	£391,679	£0.7591	£750,612	£0.9471	£554,622	£0.9014
Class Z accumulating EUR shares	€10,262	€1.0103	€55,358	€1.2355	€97,704	€1.1709

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

	As at 31 May 2020		As at 31 May 2019		As at 31 May 2018	
	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share
Class A accumulating shares	\$15,359	\$1.8411	\$96,258	\$1.8387	\$93,148	\$1.7793
Class B accumulating shares	\$10,723,933	\$1.8650	\$5,188,436	\$1.8597	\$18,722,205	\$1.7968
Class B accumulating GBP shares	£129,139	£1.1324	£92,918	£1.1494	£91,419	£1.1308
Class B distributing GBP shares	-	-	£777,230	£1.0493	£783,708	£1.0580
Class I accumulating GBP shares	£53	£1.1191	£451	£1.1332	£253	£1.1157
Class I distributing GBP shares	£93,014	£0.9773	£401,443	£1.0157	£404,804	£1.0242
Class M accumulating shares	\$4,035,647	\$1.9451	\$6,766,787	\$1.9376	\$5,060,265	\$1.8705
Class M distributing shares	\$98,964,791	\$1.6627	\$167,494,389	\$1.6987	\$13,833,724	\$1.6824
Class M accumulating EUR shares	€482,894	€1.2223	€394,526	€1.2491	€4,282,041	€1.2418
Class M accumulating GBP shares	£898,001	£1.1340	£1,071,177	£1.1499	£3,475,635	£1.1302
Class M distributing EUR shares	€9,322,183	€1.0960	€5,533,064	€1.1482	€6,730,034	€1.1718
Class M distributing GBP shares	£45,856,457	£0.9959	£68,410,573	£1.0344	£247,111,272	£1.0433
Class Z accumulating shares	\$387,219	\$1.8270	\$391,391	\$1.8245	\$457,143	\$1.7656
Class Z accumulating EUR shares	€2,122,949	€1.2673	€4,871,434	€1.2983	€8,523,403	€1.2944

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

	As at 31 May 2020		As at 31 May 2019		As at 31 May 2018	
	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	\$740,545	\$1.8536	\$797,882	\$1.9025	\$1,728,778	\$1.9932
Class A accumulating GBP shares	£283,232	£1.0824	£302,168	£1.1547	£409,982	£1.2358
Class B accumulating shares	\$2,579,677	\$1.8968	\$2,854,442	\$1.9418	\$6,371,817	\$2.0292
Class B distributing shares	\$292,709	\$1.8946	\$299,617	\$1.9393	\$313,108	\$2.0266
Class B accumulating EUR shares	€53,461	€0.8190	€56,674	€0.8683	€61,121	€0.9364
Class B accumulating GBP shares	£63,742	£1.0964	£67,825	£1.1666	£72,488	£1.2454
Class I accumulating GBP shares	£143,703	£1.0899	£157,407	£1.1573	£191,351	£1.2330
Class I distributing GBP shares	£39,684	£1.0900	£56,439	£1.1576	£105,708	£1.2332
Class M accumulating shares	\$18,069,213	\$1.9467	\$26,926,801	\$1.9856	\$66,022,968	\$2.0678
Class M distributing shares	\$58,475,395	\$1.9461	\$84,317,339	\$1.9850	\$25,754,752	\$2.0673
Class M accumulating EUR shares	€617,037	€1.1798	€661,207	€1.2463	€1,812,643	€1.3395
Class M accumulating GBP shares	£3,353,817	£1.0799	£4,397,792	£1.1448	£7,771,541	£1.2179
Class M distributing EUR shares	€131,467	€1.1689	€222,151	€1.2347	€321,693	€1.3268
Class M distributing GBP shares	£3,396,922	£1.0944	£5,190,398	£1.1609	£82,235,945	£1.2350
Class Z accumulating shares	\$1,532,889	\$1.7940	\$1,729,338	\$1.8506	\$2,359,995	\$1.9486
Class Z accumulating EUR shares	€2,280,715	€1.2233	€4,407,080	€1.3073	€7,763,393	€1.4207

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess US Equity Fund

	As at 31 May 2020		As at 31 May 2019		As at 31 May 2018	
	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	\$1,631,733	\$32.3100	\$1,570,045	\$28.9932	\$1,776,812	\$28.7287
Class A accumulating EUR shares	€528,179	€23.0575	€547,467	€21.2964	€594,438	€21.7671
Class A accumulating GBP shares	£24,670	£19.2646	£71,159	£17.7634	£133,331	£17.9546
Class B accumulating shares	\$2,155,939	\$35.9323	\$1,897,584	\$32.1624	\$4,164,452	\$31.7897
Class B accumulating GBP shares	£345,382	£19.6281	£317,730	£18.0566	£320,286	£18.2022
Class I accumulating GBP shares	£131,468	£20.3555	£107,350	£18.6220	£109,908	£18.6949
Class I distributing GBP shares	£16,826	£19.3800	£20,461	£17.7894	£15,145	£17.9656
Class M accumulating shares	\$15,667,735	\$34.8686	\$24,142,022	\$30.9773	\$32,506,507	\$30.4067
Class M distributing shares	\$217,000,210	\$35.4072	\$244,402,831	\$31.6351	\$21,762,423	\$31.3200
Class M accumulating EUR shares	€529,844	€23.8032	€583,171	€21.7653	€708,281	€22.0381
Class M accumulating GBP shares	£1,092,928	£20.7763	£1,098,842	£18.9704	£1,421,307	£18.9908
Class M distributing EUR shares	-	-	-	-	€91,499	€22.3823
Class M distributing GBP shares	€54,459	€19.4534	€49,989	€17.8568	€157,068,525	€18.0239
Class M Distributing GBP shares (Unhedged)	€8,007	€20.8958	-	-	-	-
Class Z accumulating shares	\$1,902,711	\$30.8199	\$2,359,981	\$27.7974	\$3,098,416	\$27.6837
Class Z accumulating EUR shares	€11,378,409	€21.3283	€18,481,761	€19.8005	€34,028,524	€20.3426

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund

	As at 31 May 2020		As at 31 May 2019		As at 31 May 2018	
	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	\$166,517	\$2.2809	\$170,232	\$2.3318	\$187,688	\$2.5709
Class A distributing shares	\$2,049,522	\$1.7670	\$2,357,860	\$1.8642	\$3,310,235	\$2.1178
Class A accumulating EUR shares	€875,290	€1.5038	€1,005,526	€1.5840	€1,207,802	€1.8017
Class A accumulating GBP shares	£125,912	£1.3483	£132,546	£1.4194	£149,100	£1.5966
Class A distributing EUR shares	€3,230,493	€1.1586	€4,221,931	€1.2594	€5,806,662	€1.4769
Class A distributing GBP shares	£136,761	£1.0366	£148,614	£1.1265	£172,308	£1.3060
Class B accumulating shares	\$2,302,173	\$2.3348	\$3,008,548	\$2.3809	\$4,860,698	\$2.6185
Class B distributing shares	\$2,241,125	\$1.8035	\$3,061,670	\$1.8979	\$4,538,722	\$2.1508
Class B accumulating EUR shares	€695,450	€1.5908	€883,472	€1.6714	€6,845,898	€1.8963
Class B accumulating GBP shares	£401,709	£1.3756	£421,823	£1.4444	£584,502	£1.6208
Class B distributing EUR shares	€954,348	€1.2470	€2,175,277	€1.3520	€3,068,250	€1.5814
Class B distributing GBP shares	£181,326	£1.0660	€865,446	€1.1557	€1,362,413	€1.3365
Class I accumulating shares	\$167,357	\$2.3220	\$188,971	\$2.3597	\$207,099	\$2.5861
Class I accumulating EUR shares	€202,513	€1.5660	€212,031	€1.6396	€239,747	€1.8540
Class I accumulating GBP shares	£70,407	£1.3188	£105,864	£1.3793	£124,605	£1.5423
Class I distributing GBP shares	£262,569	£1.0791	£388,154	£1.1656	£452,255	£1.3434
Class M accumulating shares	\$420,119	\$2.3682	\$473,657	\$2.4030	\$844,084	\$2.6297
Class M distributing shares	\$72,523,877	\$1.8861	\$124,601,420	\$1.9751	\$4,495,230	\$2.2264
Class M accumulating EUR shares	€909,509	€1.1602	€1,023,341	€1.2130	€1,513,401	€1.3694
Class M accumulating GBP shares	£7,176,960	£1.4422	£11,258,297	£1.5067	£14,552,630	£1.6822
Class M distributing EUR shares	€238,542	€1.2954	€302,599	€1.3978	€330,129	€1.6266
Class M distributing GBP shares	£11,101,724	£1.1141	£15,880,623	£1.2014	£161,444,607	£1.3827
Class Z accumulating shares	\$120,496	\$2.1386	\$157,222	\$2.1972	\$252,727	\$2.4349
Class Z distributing shares	\$163,676	\$1.7281	\$180,263	\$1.8323	\$212,683	\$2.0920
Class Z accumulating EUR shares	€3,353,737	€1.5159	€6,763,806	€1.6048	€16,165,080	€1.8348
Class Z accumulating GBP shares	£79,322	£1.2200	£82,871	£1.2907	£222,827	£1.4588
Class Z distributing EUR shares	€428,270	€1.1734	€571,523	€1.2814	€785,264	€1.5102

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

	As at 31 May 2020		As at 31 May 2019		As at 31 May 2018	
	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	\$1,307,045	\$0.8278	\$896,824	\$0.8313	\$1,793,342	\$0.8448
Class I distributing GBP shares	£24,178	£0.3503	£17,153	£0.3766	£18,229	£0.4094
Class M accumulating shares	\$2,062,532	\$0.7083	\$4,147,036	\$0.7082	-	-
Class M distributing shares	\$361,577,216	\$0.5969	\$420,437,547	\$0.6262	\$454,849,453	\$0.6673
Class M accumulating EUR shares	€44,539	€0.5202	€45,869	€0.5358	€47,933	€0.5599
Class M accumulating GBP shares	-	-	£92,392	£0.4589	£97,811	£0.4736
Class M distributing EUR shares	€503,336	€0.4497	-	-	-	-
Class M distributing GBP shares	£185,912,083	£0.3789	-	-	-	-

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

	As at 31 May 2020		As at 31 May 2019		As at 31 May 2018	
	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	£3,829,048	£2.2012	£4,821,232	£2.1827	£6,081,907	£2.2522
Class A distributing shares	£58,949	£1.9827	£101,703	£2.0018	£183,357	£2.0917
Class A accumulating GBP shares	£998,728	£1.8919	£991,158	£1.8776	£1,100,388	£1.9171
Class A accumulating USD shares	\$1,246,020	\$3.4817	\$1,411,895	\$3.3603	\$1,856,781	\$3.3691
Class B accumulating shares	£228,358	£2.3579	£225,870	£2.3323	£638,221	£2.4004
Class B distributing shares	-	-	-	-	£102,563	£2.1148
Class B accumulating GBP shares	£745,162	£1.4280	£1,216,716	£1.4137	£1,315,451	£1.4398
Class B accumulating USD shares	\$790,280	\$2.1919	\$972,612	\$2.1102	\$1,237,826	\$2.1104
Class I accumulating shares	£112,667	£2.2707	£197,772	£2.2383	£374,179	£2.2955
Class I accumulating GBP shares	£72,235	£1.8619	£82,577	£1.8355	£121,831	£1.8627
Class I accumulating USD shares	\$164,061	\$3.2877	\$707,978	\$3.1551	\$946,169	\$3.1441
Class I distributing GBP shares	£59,710	£1.6500	£101,889	£1.6645	£99,683	£1.7253
Class M accumulating shares	£13,682,412	£1.6007	£22,868,057	£1.5754	£54,575,832	£1.6134
Class M distributing shares	£75,164,534	£1.9998	£112,386,930	£2.0159	£100,027,003	£2.1119
Class M accumulating EUR shares	£4,242	£1.8327	-	-	-	-
Class M accumulating GBP shares	£1,737,665	£1.8412	£2,233,741	£1.8136	£6,434,113	£1.8383
Class M accumulating USD shares	\$1,367,094	\$3.3342	\$1,939,684	\$3.1937	\$7,957,234	\$3.1787
Class M distributing GBP shares	£313,526	£1.7233	£316,355	£1.7389	£71,382,185	£1.8024
Class M Distributing GBP shares (Unhedged)	£4,715	£1.8327	-	-	-	-
Class M distributing USD shares	-	-	-	-	\$1,347,791	\$2.8622
Class Z accumulating shares	£18,878,490	£2.0752	£26,786,531	£2.0681	£41,128,965	£2.1449

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Japan Fund

	As at 31 May 2020		As at 31 May 2019		As at 31 May 2018	
	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	€84,169	€1.2631	€114,465	€1.2351	€164,452	€1.4338
Class A accumulating USD shares	\$10,425	\$1.7431	\$15,770	\$1.6602	\$37,184	\$1.8735
Class B accumulating USD shares	\$271,074	\$1.4267	\$311,755	\$1.3555	\$5,398,081	\$1.5249
Class I accumulating GBP shares	£57,369	£1.2283	£31,222	£1.1908	£35,951	£1.3590
Class I distributing GBP shares	£10,752	£1.1668	£8,908	£1.1416	£12,076	£1.3114
Class M accumulating shares	¥642,969,102	¥168.5769	¥1,114,309,239	¥162.5130	¥1,332,200,743	¥186.2449
Class M distributing shares	¥22,905,689,448	¥160.9217	¥24,086,702,454	¥156.8562	¥23,800,846,606	¥181.3006
Class M accumulating EUR shares	€177,828	€1.3267	€294,535	€1.2887	€6,427,314	€1.4853
Class M accumulating GBP shares	£110,610	£0.9757	£170,652	£0.9448	£256,253	£1.0773
Class M accumulating USD shares	\$1,129,568	\$1.4983	\$1,837,868	\$1.4171	\$2,403,795	\$1.5872
Class M distributing EUR shares	-	-	€165,792	€1.0887	€167,798	€1.2602
Class M distributing GBP shares	£316,592	£1.1672	£704,655	£1.1421	£37,735,049	£1.3117
Class M distributing USD shares	¥969,620	¥153.9937	¥8,411,359	¥150.2323	¥9,756,951	¥174.2655
Class Z accumulating shares	€1,618,348	€1.2087	€2,611,955	€1.1880	€5,695,655	€1.3863

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

12. Distributions 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	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Class A distributing shares	(1,963)	(3,567)	(11,740)	(13,189)	(15,361)	(45,837)
Class B distributing shares	(19,561)	(32,742)	(259)	(530)	(8,240)	(19,495)
Class I distributing shares	(888)	(1,079)	(120)	(882)	(3,028)	(6,817)
Class M distributing shares	(12,240,694)	(12,597,586)	(447,906)	(902,901)	(12,801,302)	(13,721,657)
Class Z distributing shares	-	-	-	-	(2,889)	(4,139)
Equalisation income	151,981	587,261	20	1,170	176,775	716,089
Equalisation expense	(204,111)	(751,072)	(810)	(8,251)	(244,159)	(632,044)
	(12,315,236)	(12,798,785)	(460,815)	(924,583)	(12,898,204)	(13,713,900)
	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 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Class A distributing shares	(9,384)	(9,701)	-	-	-	-
Class B distributing shares	(1,108)	(3,986)	(7,449)	(25,033)	-	-
Class I distributing shares	(450)	(403)	(10,039)	(14,124)	-	-
Class M distributing shares	(2,723,643)	(2,361,610)	(6,691,017)	(8,181,557)	-	-
Equalisation income	674,522	40,635	84,139	898,357	-	-
Equalisation expense	(64,571)	(95,701)	(240,113)	(1,267,022)	(192)	-
	(2,124,634)	(2,430,766)	(6,864,479)	(8,589,379)	(192)	-

* GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund ceased trading on 27 November 2019.

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

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 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019
Class A distributing shares	USD -	USD -	USD (225,215)	USD (291,397)	USD -	USD -
Class B distributing shares	-	-	(172,696)	(275,951)	-	-
Class I distributing shares	(92)	(112)	(15,036)	(17,328)	(1,024)	(1,300)
Class M distributing shares	(1,398,485)	(2,317,897)	(4,100,772)	(6,199,770)	(25,957,846)	(21,525,481)
Class Z distributing shares	-	-	(25,816)	(31,070)	-	-
Equalisation income	2,121	156,122	4,436	570,676	921,756	553,612
Equalisation Expense	(39,101)	(118,131)	(149,624)	(873,350)	(1,101,995)	(573,351)
	(1,435,557)	(2,280,018)	(4,684,723)	(7,118,190)	(26,139,109)	(21,546,520)

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 2020	31 May 2019	31 May 2020	31 May 2019
Class A distributing shares	EUR (1,746)	EUR (2,271)	JPY -	JPY -
Class B distributing shares	-	(1,357)	-	-
Class I distributing shares	(2,540)	(2,343)	(15,474)	(11,448)
Class M distributing shares	(2,590,784)	(3,973,694)	(278,883,370)	(234,762,997)
Equalisation income	294	54,471	8,292,242	26,299,468
Equalisation Expense	(64,165)	(225,467)	(5,191,272)	(26,607,745)
	(2,658,941)	(4,150,661)	(275,797,874)	(235,082,722)

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 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

13. Significant shareholders

As at 31 May 2020

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
GlobalAccess UK Opportunities Fund	Nil	1	72.46%
GlobalAccess Global Government Bond Fund	Nil	1	82.38%
GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund	Nil	1	71.95%
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	Nil	2	89.58%
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	Nil	1	69.10%
GlobalAccess Global Property Securities Fund	Nil	2	95.39%
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	Nil	1	55.61%
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	Nil	1	84.38%
GlobalAccess Japan Fund	Nil	2	93.65%
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	Nil	2	77.08%
GlobalAccess US Equity Fund	Nil	1	82.22%
GlobalAccess Global Equity Income Fund	Nil	2	74.12%
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	Nil	1	59.89%
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	Nil	1	65.94%
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	Nil	1	68.22%

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

13. Significant shareholders (continued)

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
GlobalAccess UK Alpha Fund	Nil	1	75.93%
GlobalAccess UK Opportunities Fund	Nil	1	73.67%
GlobalAccess Global Government Bond Fund	Nil	1	73.12%
GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund	Nil	1	64.05%
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	Nil	1	83.40%
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	Nil	1	68.07%
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	Nil	1	84.35%
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	Nil	1	55.62%
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	Nil	2	95.26%
GlobalAccess Global Property Securities Fund	Nil	2	89.28%
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	Nil	2	87.57%
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	Nil	1	75.49%
GlobalAccess US Equity Fund	Nil	1	48.91%
GlobalAccess Global Equity Income Fund	Nil	1	58.44%
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	Nil	1	67.03%
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	Nil	2	93.34%
GlobalAccess Japan Fund	Nil	3	89.01%

Barclays Multi-Manager Fund PLC**Annual Report and Audited
Financial Statements 2020**

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

**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 2020 and 31 May 2019. 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 2020 and 31 May 2019 in valuing the portfolios assets and liabilities.

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

14. Financial risk management (continued)

GlobalAccess UK Alpha Fund*

	As at 31 May 2020			As at 31 May 2019		
	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
Assets						
Equity securities	-	-	-	26,370,048	-	-
Investment funds	-	-	-	-	319,745	-
Rights	-	-	-	-	6,726	-
Derivatives	-	-	-	-	26,356	-
Cash and cash equivalents	93,339	-	-	1,166,662	-	-
Margin cash due from broker	-	-	-	96,569	-	-
Other receivables	-	4,556	-	-	248,458	-
Total assets	93,339	4,556	-	27,633,279	601,285	-
Liabilities						
Derivatives	-	-	-	(13,079)	(873)	-
Bank overdraft	(8,052)	-	-	-	-	-
Other payables	-	(89,843)	-	-	(240,488)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	-	-	-	(27,980,124)	-
Total liabilities	(8,052)	(89,843)	-	(13,079)	(28,221,485)	-

* GlobalAccess UK Alpha Fund ceased trading on 31 March 2020.

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 2020 or as at 31 May 2019.

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

14. Financial risk management (continued)

GlobalAccess UK Opportunities Fund

	As at 31 May 2020			As at 31 May 2019		
	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
Assets						
Equity securities	337,780,363	-	-	395,290,125	-	-
Derivatives	1,447,260	74,429	-	33,697	402,828	-
Cash and cash equivalents	13,422,003	-	-	17,796,987	-	-
Margin cash due from broker	1,001,411	-	-	1,953,496	-	-
Other receivables	-	2,338,119	-	-	3,607,001	-
Total assets	353,651,037	2,412,548	-	415,074,305	4,009,829	-
Liabilities						
Derivatives	(330)	(8,358)	-	(144,105)	(3,153)	-
Other payables	-	(1,899,654)	-	-	(2,946,498)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(354,155,243)	-	-	(415,990,378)	-
Total liabilities	(330)	(356,063,255)	-	(144,105)	(418,940,029)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

14. Financial risk management (continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund

	As at 31 May 2020			As at 31 May 2019		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Debt securities	-	155,042,434	-	-	229,227,664	-
Derivatives	336,161	1,089,114	-	838,979	2,603,565	-
Cash and cash equivalents	3,671,445	-	-	9,091,216	-	-
Cash held as collateral	400,000	-	-	2,753,000	-	-
Margin cash due from broker	235,971	-	-	154,965	-	-
Other receivables	-	36,150,653	-	-	1,867,463	-
Total assets	4,643,577	192,282,201	-	12,838,160	233,698,692	-

Liabilities

Derivatives	(265,264)	(1,666,091)	-	(135,226)	(4,160,441)	-
Bank overdraft	-	-	-	(16,087)	-	-
Cash pledged as collateral	(554,000)	-	-	(2,753,000)	-	-
Margin cash due to broker	(132,593)	-	-	(595,549)	-	-
Other payables	-	(52,811,845)	-	-	(16,032,965)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(141,495,985)	-	-	(222,843,584)	-
Total liabilities	(951,857)	(195,973,921)	-	(3,499,862)	(243,036,990)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

14. Financial risk management (continued)

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

	As at 31 May 2020			As at 31 May 2019		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Equity securities	67,222,862	-	69,061	92,313,201	-	40,246
Investment funds	-	1,192,494	-	-	1,659,289	-
P-Notes	-	1,771,997	-	-	3,658,010	-
Derivatives	42,135	58,132	-	-	16,088	-
Cash and cash equivalents	3,034,204	-	-	2,939,524	-	-
Margin cash due from broker	239,800	-	-	126,596	-	-
Other receivables	-	1,124,076	-	-	1,079,842	-
Total assets	70,539,001	4,146,699	69,061	95,379,321	6,413,229	40,246

Liabilities

Derivatives	(1,700)	(4,510)	-	(4,504)	(248,051)	-
Other payables	-	(859,230)	-	-	(419,814)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(73,889,321)	-	-	(101,160,427)	-
Total liabilities	(1,700)	(74,753,061)	-	(4,504)	(101,828,292)	-

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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

14. Financial risk management (continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

	As at 31 May 2020			As at 31 May 2019		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Equity securities	459,536,536	-	-	539,792,919	-	-
Investment funds	-	7,098,033	-	10,566,319	7,814,202	-
P-Notes	-	7,188,489	-	-	6,396,555	-
Warrants	-	61,841	-	-	19,567	-
Derivatives	47,685	487,016	-	27,673	107,187	-
Cash and cash equivalents	15,787,655	-	-	38,781,562	-	-
Margin cash due from broker	614,852	-	-	4,537,260	-	-
Other receivables	-	2,710,079	-	-	3,262,252	-
Total assets	475,986,728	17,545,458	-	593,705,733	17,599,763	-

Liabilities

Derivatives	-	(14,137)	-	(379,315)	(1,965,998)	-
Other payables	-	(3,580,120)	-	-	(3,410,535)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(489,937,929)	-	-	(605,549,648)	-
Total liabilities	-	(493,532,186)	-	(379,315)	(610,926,181)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

14. Financial risk management (continued)

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

	As at 31 May 2020			As at 31 May 2019		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Equity securities	1,292,067	-	706,802	2,020,620	-	1,293,495
Debt securities	-	552,595,887	30,135	-	835,429,408	332,253
Investment funds	21,752,162	-	-	31,085,250	-	-
Warrants	-	26,907	148,038	-	35,145	32,525
Derivatives	-	3,679,481	-	-	775,444	-
Cash and cash equivalents	6,487,964	-	-	39,027,023	-	-
Other receivables	-	4,987,501	-	-	2,708,046	-
Total assets	29,532,193	561,289,776	884,975	72,132,893	838,948,043	1,658,273

Liabilities						
Derivatives	-	(574,102)	-	-	(21,025,910)	-
Other payables	-	(6,833,017)	-	-	(12,065,000)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(584,299,825)	-	-	(879,648,299)	-
Total liabilities	-	(591,706,944)	-	-	(912,739,209)	-

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 2020 or as at 31 May 2019.

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

14. Financial risk management (continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

	As at 31 May 2020			As at 31 May 2019		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Equity securities	211,025	-	-	-	-	-
Debt securities	-	463,891,727	-	-	527,830,159	-
Investment funds	15,226,640	-	-	6,866,670	-	-
Derivatives	296,430	3,123,261	-	1,281,105	1,839,001	-
Cash and cash equivalents	3,322,616	-	-	23,304,827	-	-
Cash held as collateral	390,000	-	-	651,000	-	-
Margin cash due from broker	1,746,735	-	-	-	601,867	-
Other receivables	-	9,356,967	-	-	5,723,888	-
Total assets	21,193,446	476,371,955	-	32,103,602	535,994,915	-
Liabilities						
Derivatives	(369,319)	(2,585,445)	-	(559,701)	(11,742,911)	-
Cash pledged as collateral	(280,000)	-	-	(651,000)	-	-
Margin cash due to broker	(40,846)	-	-	-	(131,356)	-
Other payables	-	(14,981,393)	-	-	(29,720,294)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(479,308,398)	-	-	(525,293,255)	-
Total liabilities	(690,165)	(496,875,236)	-	(1,210,701)	(566,887,816)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

14. Financial risk management (continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund*

	As at 31 May 2020			As at 31 May 2019		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Debt securities	-	-	-	-	83,703,306	-
Derivatives	-	-	-	122,310	699,241	-
Cash and cash equivalents	36,391	-	-	2,957,335	-	-
Cash held as collateral	-	-	-	186,000	-	-
Margin cash due from broker	-	-	-	164,129	-	-
Other receivables	-	-	-	-	7,574,502	-
Total assets	36,391	-	-	3,429,774	91,977,049	-
Liabilities						
Derivatives	-	-	-	(319,021)	(944,642)	-
Cash pledged as collateral	-	-	-	(186,000)	-	-
Margin cash due to broker	-	-	-	(2,776)	-	-
Other payables	-	(36,391)	-	-	(45,414,553)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	-	-	-	(48,539,831)	-
Total liabilities	-	(36,391)	-	(507,797)	(94,899,026)	-

* GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund ceased trading on 27 November 2019.

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

14. Financial risk management (continued)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

	As at 31 May 2020			As at 31 May 2019		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Debt securities	-	242,274,355	-	-	299,920,249	-
Investment funds	10,918,440	-	-	17,524,560	-	-
Derivatives	250,307	2,139,600	-	489,042	630,186	-
Cash and cash equivalents	10,913,079	-	-	12,856,573	-	-
Cash held as collateral	110,000	-	-	-	-	-
Margin cash due from broker	734,906	-	-	3,891,704	-	-
Other receivables	-	2,816,055	-	-	2,455,753	-
Total assets	22,926,732	247,230,010	-	34,761,879	303,006,188	-
Liabilities						
Derivatives	(58,895)	(528,228)	-	(679,461)	(7,430,244)	-
Bank overdraft	-	-	-	(34)	-	-
Cash pledged as collateral	(50,000)	-	-	-	-	-
Margin cash due to broker	(127,149)	-	-	(1,939,023)	-	-
Other payables	-	(2,933,360)	-	-	(3,949,324)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(266,459,110)	-	-	(323,769,981)	-
Total liabilities	(236,044)	(269,920,698)	-	(2,618,518)	(335,149,549)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

14. Financial risk management (continued)

GlobalAccess Global Property Securities Fund

	As at 31 May 2020			As at 31 May 2019		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Equity securities	172,105,765	-	-	77,638,637	-	-
Investment funds	5,476,322	-	-	371,844	-	-
Derivatives	-	18,757	-	-	1,172	-
Cash and cash equivalents	6,109,531	-	-	3,249,037	-	-
Other receivables	-	1,014,388	-	-	443,973	-
Total assets	183,691,618	1,033,145	-	81,259,518	445,145	-
Liabilities						
Derivatives	-	(1,158)	-	-	(117,291)	-
Other payables	-	(2,250,678)	-	-	(1,718,005)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(182,472,927)	-	-	(79,869,367)	-
Total liabilities	-	(184,724,763)	-	-	(81,704,663)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

14. Financial risk management (continued)

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

	As at 31 May 2020			As at 31 May 2019		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Debt securities	-	173,236,898	-	-	262,939,842	-
Investment funds	3,484,733	-	-	12,994,320	-	-
Derivatives	163,691	2,676,207	-	174,069	1,486,077	-
Cash and cash equivalents	9,113,400	-	-	11,178,664	-	-
Cash held as collateral	230,000	-	-	540,000	-	-
Margin cash due from broker	1,969,041	-	-	1,942,559	-	-
Other receivables	-	1,951,502	-	-	5,409,474	-
Total assets	14,960,865	177,864,607	-	26,829,612	269,835,393	-

Liabilities						
Derivatives	(86,909)	(896,432)	-	(660,362)	(3,591,144)	-
Bank overdraft	(37,308)	-	-	-	-	-
Cash pledged as collateral	(260,000)	-	-	(540,000)	-	-
Margin cash due to broker	(2,072,986)	-	-	(1,667,753)	-	-
Other payables	-	(3,999,494)	-	-	(9,056,221)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(185,472,343)	-	-	(281,149,525)	-
Total liabilities	(2,457,203)	(190,368,269)	-	(2,868,115)	(293,796,890)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

14. Financial risk management (continued)

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

	As at 31 May 2020			As at 31 May 2019		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Equity securities	89,293,690	-	-	131,285,753	-	-
Investment funds	1,429,806	-	-	306,288	-	-
Derivatives	89,992	152,083	-	-	28,202	-
Cash and cash equivalents	3,244,997	-	-	5,057,976	-	-
Margin cash due from broker	316,944	-	-	70,277	-	-
Other receivables	-	207,985	-	-	619,596	-
Total assets	94,375,429	360,068	-	136,720,294	647,798	-

Liabilities						
Derivatives	-	(10,297)	-	-	(550,960)	-
Other payables	-	(604,127)	-	-	(1,112,332)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(94,121,073)	-	-	(135,704,800)	-
Total liabilities	-	(94,735,497)	-	-	(137,368,092)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

14. Financial risk management (continued)

GlobalAccess US Equity Fund

	As at 31 May 2020			As at 31 May 2019		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Equity securities	241,312,846	-	-	280,514,150	-	-
Derivatives	152,362	360,473	-	-	12,880	-
Cash and cash equivalents	10,660,674	-	-	19,353,732	-	-
Margin cash due from broker	787,837	-	-	631,415	-	-
Other receivables	-	1,929,955	-	-	1,936,502	-
Total assets	252,913,719	2,290,428	-	300,499,297	1,949,382	-
Liabilities						
Derivatives	-	(20,721)	-	(108,720)	(331,678)	-
Other payables	-	(922,185)	-	-	(3,681,503)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(254,261,241)	-	-	(298,326,778)	-
Total liabilities	-	(255,204,147)	-	(108,720)	(302,339,959)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

14. Financial risk management (continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund

	As at 31 May 2020			As at 31 May 2019		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Equity securities	112,141,568	-	-	182,607,751	-	-
Rights	-	-	-	-	6,165	-
Derivatives	380,900	731,116	-	-	212,095	-
Cash and cash equivalents	3,699,695	-	-	8,651,076	-	-
Margin cash due from broker	138,380	-	-	483,491	-	-
Other receivables	-	344,645	-	-	1,758,304	-
Total assets	116,360,543	1,075,761	-	191,742,318	1,976,564	-

Liabilities

Derivatives	-	(29,527)	-	(68,130)	(1,593,927)	-
Bank overdraft	(97,052)	-	-	-	-	-
Other payables	-	(890,216)	-	-	(1,825,435)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(116,419,509)	-	-	(190,231,390)	-
Total liabilities	(97,052)	(117,339,752)	-	(68,130)	(193,650,752)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

14. Financial risk management (continued)

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

	As at 31 May 2020			As at 31 May 2019		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Debt securities	-	530,859,642	-	-	387,071,908	-
Investment funds	51,157,352	-	-	16,922,052	-	-
Derivatives	4,784	19,865,323	-	243,917	3,463,661	-
Cash and cash equivalents	81,242,081	-	-	25,730,981	-	-
Cash held as collateral	1,620,000	-	-	570,000	-	-
Margin cash due from broker	20,529	-	-	-	-	-
Other receivables	-	60,299,617	-	-	1,167,806	-
Total assets	134,044,746	611,024,582	-	43,466,950	391,703,375	-

Liabilities

Derivatives	-	(18,527,546)	-	-	(2,868,505)	-
Cash pledged as collateral	(1,156,000)	-	-	(570,000)	-	-
Other payables	-	(129,956,544)	-	-	(6,061,819)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(595,429,238)	-	-	(425,670,001)	-
Total liabilities	(1,156,000)	(743,913,328)	-	(570,000)	(434,600,325)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

14. Financial risk management (continued)

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

	As at 31 May 2020			As at 31 May 2019		
	Level 1 EUR	Level 2 EUR	Level 3 EUR	Level 1 EUR	Level 2 EUR	Level 3 EUR
Assets						
Equity securities	117,949,786	-	-	175,541,073	-	-
Investment funds	767,712	-	-	1,463,165	-	-
Derivatives	-	77	-	-	62,920	-
Cash and cash equivalents	1,580,851	-	-	1,572,550	-	-
Margin cash due from broker	929	-	-	11,821	-	-
Other receivables	-	381,984	-	-	154,098	-
Total assets	120,299,278	382,061	-	178,588,609	217,018	-
Liabilities						
Derivatives	-	(156,586)	-	-	(145,069)	-
Other payables	-	(993,840)	-	-	(1,166,468)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(119,530,913)	-	-	(177,494,090)	-
Total liabilities	-	(120,681,339)	-	-	(178,805,627)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

14. Financial risk management (continued)

GlobalAccess Japan Fund

	As at 31 May 2020			As at 31 May 2019		
	Level 1 JPY	Level 2 JPY	Level 3 JPY	Level 1 JPY	Level 2 JPY	Level 3 JPY
Assets						
Equity securities	22,767,481,240	-	-	24,832,783,380	-	-
Derivatives	32,114,998	8,771,965	-	-	1,515,153	-
Cash and cash equivalents	779,048,706	-	-	987,717,120	-	-
Margin cash due from broker	101,070,083	-	-	641,600	-	-
Other receivables	-	430,457,578	-	-	349,183,457	-
Total assets	23,679,715,027	439,229,543	-	25,821,142,100	350,698,610	-
Liabilities						
Derivatives	(2,395,000)	(491,391)	-	(22,000,000)	(16,949,573)	-
Other payables	-	(123,096,527)	-	-	(177,407,273)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(23,992,961,652)	-	-	(25,955,483,864)	-
Total liabilities	(2,395,000)	(24,116,549,570)	-	(22,000,000)	(26,149,840,710)	-

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 2020 and 31 May 2019, 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 2020

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	1.15%
GlobalAccess Global Property Securities Fund	1.25%
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	0.65%
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	1.25%
GlobalAccess US Equity Fund	1.25%
GlobalAccess Global Equity Income Fund	1.25%
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	1.15%
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	1.25%
GlobalAccess Japan Fund	1.25%

The investment manager fee entitlements for all Shares Classes of all Funds are unchanged since the prior 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 2020

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 70,781 (31 May 2019: GBP 71,749). 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 2020	Financial year ended 31 May 2019
	EUR	EUR
Statutory audit of financial statements	190,000	200,000
Other assurance services	-	-
Tax advisory services	142,500	193,895
Other non-audit services	-	-
	<u>332,500</u>	<u>393,895</u>

17. Related party transactions

The following parties are considered to be related parties to the Company as at 31 May 2020:

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 28,916,571 (31 May 2019: GBP 34,347,764) and are shown in note 5. Balances outstanding to the Investment Manager at 31 May 2020 totalled GBP 6,273,602 (31 May 2019: GBP 8,169,059) and are disclosed in note 9. Amounts receivable from the Investment Manager at 31 May 2020 totalled GBP Nil (31 May 2019: GBP Nil).

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

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 Nil (31 May 2019: GBP 29,759) 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 176 to 467, where applicable.

The GlobalAccess UK Opportunities Fund, and GlobalAccess High Yield Bond Fund and GlobalAccess Short Duration Bond Fund have holdings in a related party of Barclays Bank UK PLC and these positions are disclosed in the Schedule of Investments on pages 176, 235 and 351 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 2020

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, included withholding tax, imposed by the country from which the investment income/gain arises. The Company may not be able to benefit from the reduced rates of withholding tax by virtue of the double taxation treaties in operation between Ireland and other countries and such taxes may be not recoverable by the Company or its shareholders.

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. Significant events during the financial year

A number of share class terminations occurred within the Funds during the financial year. Please refer to 'Funds at a glance section within 'Background to the Company' on pages 8 to 14 for details.

A new Prospectus was issued on 11 February 2020, replacing the previous Prospectus dated 18 February 2019. The new Prospectus added, among others, specific disclosures related to investing in fixed income securities listed on the China Interbank Bond Market, changes in the naming of the hedged share classes in the share classes schedule, a sub-custodian appendix and changes to eligible markets.

Beginning in January 2020, global financial markets have experienced and continue to experience significant volatility resulting from the spread of COVID-19. The effects of COVID-19 have and may continue to adversely affect the global economy all of which may negatively impact the Company's performance. The Company is comfortable that it has reserves to cope with the potential impact of COVID-19. In terms of operations, the Company has assessed its own resilience and the resilience of all relevant third party service providers and have confirmed that there are business continuity plans in place to mitigate the impact of COVID-19 across their operations. No operational disturbances have been identified as of now. Management and the Board of Directors continue to assess and monitor the impact on the underlying business of the global COVID-19 pandemic and take all possible steps to mitigate the risk to the business and ensure that the Company can continue to operate as a going concern.

Further updates were made to the Investment Objective and Policy of the Funds on 14 February 2020 in order to make these clearer to investors. Investors were notified of the changes in late February and the updated prospectus reflecting these changes can be found at www.barclaysinvestments.com.

Other than noted above, there have been no significant events during the financial year, which, in the opinion of the Directors of the Company, require an amendment to or disclosure in the financial statements for the financial year ended 31 May 2020.

21. Significant events since the financial year end

On 2 June 2020, the following dividends were declared by each Fund based on the net income available for distribution as at the year-end date. These financial statements do not reflect this dividend payable.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2020

21. Significant events since the financial year end (continued)

Fund	Currency	Amounts paid
GlobalAccess UK Opportunities Fund	GBP	1,831,942
GlobalAccess Global Government Bond Fund	USD	138,794
GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund	USD	224,979
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	USD	2,158,212
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	USD	7,161,444
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	USD	2,883,911
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	USD	2,530,799
GlobalAccess Global Property Securities Fund	USD	1,183,442
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	USD	981,895
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	USD	-
GlobalAccess US Equity Fund	USD	265,124
GlobalAccess Global Equity Income Fund	USD	868,027
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	5,200,034
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	EUR	564,839
GlobalAccess Japan Fund	JPY	138,889,338

Since the financial year end, the capital transactions and performance of the Funds were as follows:

Fund	Currency	Subscriptions	Redemptions	Performance*
GlobalAccess UK Opportunities Fund	GBP	49,263,087	(19,668,231)	(4.19%)
GlobalAccess Global Government Bond Fund	USD	2,985,089	(2,271,644)	1.79%
GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund	USD	1,383,082	(6,482,465)	17.05%
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	USD	18,908,808	(24,563,208)	15.78%
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	USD	19,785,233	(50,001,103)	3.45%
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	USD	30,409,293	(16,104,778)	3.09%
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	USD	10,936,989	(10,875,596)	4.85%
GlobalAccess Global Property Securities Fund	USD	8,284,535	(11,127,857)	4.84%
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	USD	5,064,186	(9,486,327)	2.31%
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	USD	451,557	(5,634,843)	6.20%
GlobalAccess US Equity Fund	USD	434,096	(20,131,112)	8.00%
GlobalAccess Global Equity Income Fund	USD	96,814	(7,445,293)	7.94%
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	14,056,484	(248,055,879)	0.34%
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	EUR	828,920	(6,793,392)	5.87%
GlobalAccess Japan Fund	JPY	1,249,832,892	(709,022,967)	7.22%

* Class M Distributing Shares' performance which was deemed by the Directors of the Company as being the most representative share class of each Fund.

There have been no other significant events since the financial year end through to 24 September 2020, which, in the opinion of the Directors of the Company, require an amendment to or disclosure in the financial statements for the financial year ended 31 May 2020.

22. Approval of the financial statements

The Board of Directors of the Company approved the financial statements on 24 September 2020.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value GBP	% of net assets
	Equities: 95.37% (31 May 2019: 95.02%)			
	Cayman Islands: 0.54% (31 May 2019: 0.50%)			
	Entertainment: 0.54% (31 May 2019: 0.50%)			
142,990	Manchester United Plc Class A Com USD0.0005	USD	1,922,263	0.54
	Total Cayman Islands		1,922,263	0.54
	Jersey: 2.05% (31 May 2019: 1.54%)			
	Advertising: 2.05% (31 May 2019: 1.54%)			
1,190,391	WPP PLC Com GBP0.10	GBP	7,279,241	2.05
	Total Jersey		7,279,241	2.05
	Netherlands: 1.26% (31 May 2019: 1.26%)			
	Beverages: 1.26% (31 May 2019: 1.26%)			
66,974	Heineken Holding NV Com EUR1.60	EUR	4,466,718	1.26
	Total Netherlands		4,466,718	1.26
	United Kingdom: 89.67% (31 May 2019: 90.22%)			
	Aerospace/defense: 2.43% (31 May 2019: 3.50%)			
840,800	BAE Systems PLC Com GBP0.03	GBP	4,171,629	1.18
224,907	Ultra Electronics GBP5.00	GBP	4,443,038	1.25
	Agriculture: 3.20% (31 May 2019: 2.69%)			
180,969	British American Tobacco PLC Com GBP0.25	GBP	5,771,554	1.63
379,611	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	GBP	5,567,944	1.57
	Apparel: 2.45% (31 May 2019: 2.30%)			
579,000	Burberry Group PLC Com GBP0.0005	GBP	8,660,392	2.45
	Banks: 1.94% (31 May 2019: 3.61%)			
3,632,652	Barclays PLC Com GBP0.25^	GBP	4,190,627	1.19
719,830	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	GBP	2,664,451	0.75
	Beverages: 5.84% (31 May 2019: 5.24%)			
250,449	A.C. Barr PLC Com GBP0.04	GBP	1,216,556	0.34
427,194	Diageo GBP28.93518	GBP	11,936,868	3.37
130,980	Fevertree Drinks PLC Com GBP0.0025	GBP	2,689,020	0.76
1,736,289	Stock Spirits Group PLC Com GBP0.10	GBP	4,175,775	1.18
40,167	Young & Co's Brewery PLC Class A Com GBP0.13	GBP	460,916	0.13
29,222	Young & Co's Brewery PLC Com GBP0.13	GBP	214,782	0.06
	Chemicals: 1.59% (31 May 2019: 2.37%)			
1,508,738	Elementis PLC GBP5.00	GBP	1,004,442	0.28
1,587,482	Essentra PLC Com GBP0.25	GBP	4,621,160	1.31

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value GBP	% of net assets
Equities: 95.37% (31 May 2019: 95.02%) (continued)				
United Kingdom: 89.67% (31 May 2019: 90.22%) (continued)				
Commercial services: 10.05% (31 May 2019: 10.19%)				
805,143	Aggreko PLC Com GBP0.05	GBP	3,780,146	1.07
4,416,747	Hays PLC Com GBP0.01	GBP	4,973,257	1.40
211,642	Hyve Group PLC Com GBP0.1	GBP	204,785	0.06
451,563	Hyve Group PLC Com GBP0.1 (NP 11/06/2020)	GBP	115,374	0.03
503,177	Mears Group PLC Com GBP0.01	GBP	855,401	0.24
1,367,269	Pagegroup PLC Com GBP0.01	GBP	5,112,219	1.44
872,065	QinetiQ Group PLC Com GBP0.01	GBP	2,575,208	0.73
717,908	RELX PLC Com GBP0.14	GBP	13,451,801	3.80
524,309	Savills PLC Com GBP0.03	GBP	4,523,476	1.28
Cosmetics/personal care: 4.95% (31 May 2019: 4.44%)				
2,939,633	PZ Cussons PLC Com GBP1.00	GBP	5,194,332	1.47
284,500	Unilever PLC Com GBP0.03	GBP	12,321,695	3.48
Distribution/wholesale: 2.25% (31 May 2019: 2.12%)				
54,294	Bunzl PLC Com GBP0.32	GBP	1,023,578	0.29
571,643	Headlam Group GBP5.00	GBP	1,806,392	0.51
469,350	Travis Perkins Com GBP0.10	GBP	5,142,902	1.45
Diversified financial services: 16.24% (31 May 2019: 12.96%)				
216,494	Close Brothers Group PLC GBP0.25	GBP	2,334,888	0.66
622,428	Hargreaves Lansdown PLC Com GBP0.004	GBP	11,418,442	3.22
345,019	Jupiter Fund Management PLC Com GBP0.02	GBP	862,892	0.24
168,314	London Stock Exchange Group PLC Com GBP0.07	GBP	13,512,248	3.81
1,634,624	Man Group PLC Com USD0.03	GBP	2,328,522	0.66
257,923	Numis Corp PLC Com GBP0.05	GBP	780,217	0.22
607,212	Provident Financial PLC Com GBP0.21	GBP	1,190,439	0.34
496,597	Rathbone Brothers GBP5.00	GBP	7,155,963	2.02
359,160	Schroders PLC Com GBP1.00	GBP	10,611,382	3.00
256,489	Schroders PLC Com-Non Voting GBP1.00	GBP	5,559,399	1.57
751,951	Urban & Civic PLC Com GBP0.20	GBP	1,755,806	0.50
Electronics: 2.52% (31 May 2019: 2.76%)				
594,621	Electrocomponents PLC Com GBP0.10	GBP	3,777,330	1.07
156,994	Spectris PLC Com GBP0.05	GBP	4,024,541	1.14
648,504	TT Electronics GBP25.00	GBP	1,118,669	0.31
Engineering & construction: 0.10% (31 May 2019: 0.00%)				
92,663	Ricardo PLC GBP0.25	GBP	347,950	0.10
Food: 3.54% (31 May 2019: 2.72%)				
2,445,399	Tesco PLC Com GBP0.05	GBP	5,581,623	1.57
3,731,638	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBP0.10	GBP	6,965,103	1.97

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value GBP	% of net assets
	Equities: 95.37% (31 May 2019: 95.02%) (continued)			
	United Kingdom: 89.67% (31 May 2019: 90.22%) (continued)			
	Gas: 0.17% (31 May 2019: 0.25%)			
1,621,695	Centrica PLC Com GBP0.06	GBP	592,324	0.17
	Healthcare-products: 0.76% (31 May 2019: 0.26%)			
1,329,979	ConvaTec Group PLC Com GBP0.10	GBP	2,701,187	0.76
	Holding companies-diversified: 0.46% (31 May 2019: 0.84%)			
2,319,297	Mitie Group PLC Com GBP0.03	GBP	1,631,625	0.46
	Home builders: 0.70% (31 May 2019: 0.30%)			
587,017	Crest Nicholson Holdings plc Com GBP0.03428571	GBP	1,556,182	0.44
39,569	Persimmon PLC Com GBP0.10	GBP	907,713	0.26
	Household products/wares: 0.91% (31 May 2019: 1.18%)			
44,520	Reckitt Benckiser Group PLC Com GBP0.10	GBP	3,215,680	0.91
	Insurance: 1.37% (31 May 2019: 1.05%)			
1,368,244	Aviva PLC Com GBP0.25	GBP	3,388,456	0.96
549,976	Direct Line Insurance Group PLC Com GBP0.11	GBP	1,454,962	0.41
	Internet: 0.59% (31 May 2019: 0.68%)			
613,349	Moneysupermarket.com Group PLC Com GBP0.0002	GBP	2,100,720	0.59
	Investment companies: 0.59% (31 May 2019: 0.60%)			
1,824,619	Melrose Industries PLC Com GBP0.07	GBP	2,100,593	0.59
	Media: 6.87% (31 May 2019: 7.29%)			
1,583,134	Daily Mail & General Trust PLC Com GBP0.13	GBP	11,358,986	3.21
975,231	Euromoney Institutional Investor PLC Com GBP0.0025	GBP	7,133,815	2.01
2,956,723	ITV PLC Com GBP0.10	GBP	2,373,953	0.67
748,676	Pearson PLC Com GBP0.25	GBP	3,465,621	0.98
	Mining: 3.71% (31 May 2019: 3.90%)			
293,168	Anglo American PLC Com USD0.55	GBP	4,985,322	1.41
188,661	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	GBP	8,136,477	2.30
	Miscellaneous manufacturing: 3.01% (31 May 2019: 3.00%)			
576,924	IMI PLC Com GBP0.29	GBP	5,189,432	1.47
2,375,521	Senior PLC GBP10.00	GBP	1,473,417	0.42
231,753	Smiths Group PLC Com GBP0.38	GBP	3,026,694	0.85
135,353	Vitec Group GBP20.00	GBP	973,188	0.27
	Oil & gas: 2.23% (31 May 2019: 3.91%)			
1,456,399	BP PLC Com USD0.25	GBP	4,452,576	1.26

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value GBP	% of net assets
	Equities: 95.37% (31 May 2019: 95.02%) (continued)			
	United Kingdom: 89.67% (31 May 2019: 90.22%) (continued)			
	Oil & gas: 2.23% (31 May 2019: 3.91%) (continued)			
279,719	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	GBP	3,429,075	0.97
	Oil & gas services: 0.46% (31 May 2019: 0.57%)			
426,662	Hunting PLC GBP25.00	GBP	710,606	0.20
480,385	John Wood Group PLC Com GBP0.04	GBP	923,900	0.26
	Pharmaceuticals: 1.80% (31 May 2019: 1.55%)			
380,939	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	GBP	6,368,157	1.80
	Private equity: 1.38% (31 May 2019: 1.49%)			
591,418	3i Group PLC Com GBP0.74	GBP	4,878,016	1.38
	Real estate: 1.00% (31 May 2019: 1.30%)			
1,328,501	McCarthy & Stone PLC Com GBP8.00	GBP	947,885	0.27
774,309	St Modwen Properties PLC GBP10.00	GBP	2,607,486	0.73
	Real estate investment trusts: 0.17% (31 May 2019: 0.17%)			
981,903	Empiric Student Property PLC Reits GBP0.01	GBP	610,253	0.17
	Retail: 0.49% (31 May 2019: 1.04%)			
2,863,002	Restaurant Group PLC Com GBP0.28	GBP	1,745,715	0.49
	Software: 3.82% (31 May 2019: 3.61%)			
184,892	EMIS Group PLC Com GBP0.01	GBP	2,074,488	0.59
1,530,498	Sage Group PLC Com GBP0.01	GBP	10,574,211	2.98
181,793	SDL PLC Com GBP0.01	GBP	886,241	0.25
	Telecommunications: 1.39% (31 May 2019: 1.06%)			
3,710,544	Vodafone Group PLC Com USD0.21	GBP	4,936,137	1.39
	Transportation: 0.69% (31 May 2019: 1.27%)			
107,458	Clarkson GBP25.00	GBP	2,460,788	0.69
	Total United Kingdom		317,567,015	89.67
	United States: 1.85% (31 May 2019: 1.50%)			
	Food: 1.85% (31 May 2019: 1.50%)			
155,267	Mondelez International Inc Class A Com NPV	USD	6,545,126	1.85
	Total United States		6,545,126	1.85
	Total equities		337,780,363	95.37

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

No. of contracts	Futures contracts: 0.41% (31 May 2019: -0.03%)		Counterparty	Unrealised gain/(loss) GBP	% of net assets		
130	FTSE 100 Index Future June 2020		Goldman Sachs	1,317,550	0.37		
30	FTSE 100 Index Future June 2020		Goldman Sachs	129,710	0.04		
Total fair value gains on open futures contracts				1,447,260	0.41		
28	FTSE 100 Index Future June 2020		Goldman Sachs	(330)	-		
Total fair value losses on open futures contracts				(330)	-		
Total futures contracts				1,446,930	0.41		
Forward currency contracts: 0.02% (31 May 2019: 0.10%)							
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain GBP	% of net assets
Barclays^	EUR	82,386	GBP	73,592	17/06/2020	547	-
Barclays^	EUR	46,985	GBP	41,971	17/06/2020	312	-
Barclays^	GBP	13,192	USD	16,000	17/06/2020	251	-
Barclays^	EUR	83,265	GBP	74,803	17/06/2020	127	-
Barclays^	EUR	47,623	GBP	42,783	17/06/2020	73	-
Barclays^	GBP	2,061	USD	2,500	17/06/2020	39	-
Barclays^	EUR	1,940	GBP	1,732	17/06/2020	13	-
Barclays^	EUR	1,967	GBP	1,767	17/06/2020	3	-
Barclays^	EUR	145	GBP	129	17/06/2020	1	-
Barclays^	EUR	149	GBP	134	17/06/2020	-	-
UBS	EUR	2,690,660	GBP	2,376,039	17/06/2020	45,287	0.01
UBS	EUR	1,582,003	GBP	1,397,018	17/06/2020	26,627	0.01
UBS	EUR	63,526	GBP	56,098	17/06/2020	1,069	-
UBS	EUR	4,774	GBP	4,216	17/06/2020	80	-
Total fair value gains on forward currency contracts						74,429	0.02
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss GBP	% of net assets
Barclays^	GBP	63	EUR	70	17/06/2020	-	-
Barclays^	GBP	866	EUR	970	17/06/2020	(7)	-
Barclays^	USD	5,285	GBP	4,289	17/06/2020	(15)	-
Barclays^	USD	5,232	GBP	4,271	17/06/2020	(40)	-
Barclays^	USD	34,607	GBP	28,087	17/06/2020	(96)	-
Barclays^	GBP	21,430	EUR	24,000	17/06/2020	(167)	-
Barclays^	USD	33,964	GBP	27,728	17/06/2020	(258)	-
Barclays^	GBP	35,896	EUR	40,200	17/06/2020	(280)	-
Northern Trust	GBP	6,401	EUR	7,293	17/06/2020	(161)	-
UBS	GBP	7,345	EUR	8,174	17/06/2020	(10)	-
UBS	GBP	5,962	EUR	6,643	17/06/2020	(16)	-
UBS	GBP	3,755	EUR	4,202	17/06/2020	(26)	-
UBS	GBP	2,918	EUR	3,290	17/06/2020	(43)	-
UBS	GBP	4,446	EUR	4,990	17/06/2020	(45)	-
UBS	GBP	7,567	EUR	8,512	17/06/2020	(93)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.02% (31 May 2019: 0.10%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss GBP	% of net assets
UBS	GBP	18,143	EUR	20,565	17/06/2020	(363)	-
UBS	USD	167,112	GBP	136,059	17/06/2020	(894)	-
UBS	USD	1,092,415	GBP	889,418	17/06/2020	(5,844)	-
Total fair value losses on forward currency contracts						(8,358)	-
Total forward currency contracts						66,071	0.02
						Fair value GBP	% of net assets
Total value of investments						339,293,364	95.80
Cash and cash equivalents*						14,423,414	4.07
Other net assets						438,465	0.13
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares						354,155,243	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.	94.87
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.41
OTC financial derivative instruments.	0.02
Other assets.	4.70
	100.00

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than GBP 1,001,411 held with Goldman Sachs as security by the counterparty to derivatives contracts.

**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 2020

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 109.12% (31 May 2019: 102.39%)			
	Australia: 1.46% (31 May 2019: 0.46%)			
	Corporate bonds: 0.07% (31 May 2019: 0.00%)			
100,000	APT Pipelines Ltd 3.875% 11/10/2022	USD	104,570	0.07
	Government bonds: 1.39% (31 May 2019: 0.46%)			
1,300,000	Australia Government Bond 5.75% 15/07/2022	AUD	963,356	0.68
100,000	New South Wales Treasury Corp 2% 20/03/2031	AUD	69,242	0.05
200,000	Northern Territory Treasury Corp 2% 21/04/2031	AUD	133,488	0.10
200,000	Queensland Treasury Corp 1.75% 21/08/2031	AUD	134,414	0.10
200,000	Queensland Treasury Corp 3.5% 21/08/2030	AUD	158,618	0.11
400,000	Treasury Corp of Victoria 1.5% 20/11/2030	AUD	267,014	0.19
100,000	Treasury Corp of Victoria 2.5% 22/10/2029	AUD	73,386	0.05
100,000	Treasury Corp of Victoria 4.25% 20/12/2032	AUD	86,422	0.06
100,000	Western Australian Treasury Corp 2.75% 24/07/2029	AUD	74,522	0.05
	Total Australia		2,065,032	1.46
	Belgium: 1.42% (31 May 2019: 0.32%)			
	Government bonds: 1.03% (31 May 2019: 0.32%)			
300,000	Belgium Government Bond 1.6% 22/06/2047	EUR	412,620	0.29
200,000	Belgium Government Bond 1.9% 22/06/2038	EUR	279,693	0.20
700,000	Belgium Government Bond 2.875% 18/09/2024	USD	766,689	0.54
	Government sponsored agencies: 0.39% (31 May 2019: 0.00%)			
300,000	Region Wallonne 0.05% 22/06/2025	EUR	335,093	0.23
200,000	Region Wallonne 1.05% 22/06/2040	EUR	222,870	0.16
	Total Belgium		2,016,965	1.42
	Canada: 2.09% (31 May 2019: 0.57%)			
	Corporate bonds: 0.38% (31 May 2019: 0.17%)			
150,000	Canadian Imperial Bank of Commerce 0.375% 03/05/2024	EUR	164,576	0.12
300,000	Royal Bank of Canada FRN 30/01/2025	GBP	367,155	0.26
	Government bonds: 1.24% (31 May 2019: 0.14%)			
2,100,000	Canadian Government Bond 2.25% 01/06/2029	CAD	1,758,777	1.24
	Government sponsored agencies: 0.47% (31 May 2019: 0.26%)			
550,000	CPPIB Capital Inc 0.75% 15/07/2049	EUR	660,412	0.47
	Total Canada		2,950,920	2.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 109.12% (31 May 2019: 102.39%) (continued)				
Cayman Islands: 0.34% (31 May 2019: 0.00%)				
Corporate bonds: 0.34% (31 May 2019: 0.00%)				
200,000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15/08/2022	USD	176,654	0.13
300,000	Tencent Holdings Ltd 1.81% 26/01/2026	USD	301,803	0.21
Total Cayman Islands			478,457	0.34
Czech Republic: 0.51% (31 May 2019: 2.15%)				
Government bonds: 0.51% (31 May 2019: 2.15%)				
600,000	Czech Republic International 3.875% 24/05/2022	EUR	720,107	0.51
Total Czech Republic			720,107	0.51
Denmark: 2.09% (31 May 2019: 1.55%)				
Corporate bonds: 2.09% (31 May 2019: 1.54%)				
2,994,615	Jyske Realkredit A/S 1% 01/10/2050	DKK	437,168	0.31
1,932,682	Jyske Realkredit A/S 1.5% 01/10/2050	DKK	293,407	0.21
1	Jyske Realkredit A/S 2% 01/10/2047	DKK	-	-
3,898,611	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1% 01/10/2050	DKK	569,184	0.40
1	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2% 01/10/2047	DKK	-	-
1,969,902	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2% 01/10/2050	DKK	303,510	0.21
1,139	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2.5% 01/10/2047	DKK	179	-
100,000	Nykredit Realkredit A/S 0.25% 20/01/2023	EUR	109,030	0.08
7,022,152	Nykredit Realkredit A/S 1.5% 01/10/2050	DKK	1,062,306	0.75
1	Nykredit Realkredit A/S 2% 01/10/2047	DKK	-	-
4,297	Nykredit Realkredit A/S 2.5% 01/10/2047	DKK	672	-
1,157,900	Realkredit Danmark A/S 2% 01/10/2050	DKK	176,743	0.13
Government sponsored agencies: 0.00% (31 May 2019: 0.01%)				
12,496	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 3% 01/10/2047	DKK	2,035	-
1	Realkredit Danmark A/S 2% 01/10/2047	DKK	-	-
19,857	Realkredit Danmark A/S 2.5% 01/07/2047	DKK	3,096	-
Total Denmark			2,957,330	2.09
Finland: 1.08% (31 May 2019: 0.08%)				
Corporate bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.08%)				
Government bonds: 1.08% (31 May 2019: 0.00%)				
700,000	Finland Government Bond 0.5% 15/04/2026	EUR	820,190	0.58
600,000	Finland Government Bond 0.875% 15/09/2025	EUR	714,241	0.50
Total Finland			1,534,431	1.08

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 109.12% (31 May 2019: 102.39%) (continued)				
France: 7.32% (31 May 2019: 5.42%)				
Corporate bonds: 0.33% (31 May 2019: 0.58%)				
250,000	BPCE 2.375% 14/01/2025	USD	253,508	0.18
200,000	Worldline SA/France 0.25% 18/09/2024	EUR	213,926	0.15
Government bonds: 6.33% (31 May 2019: 4.84%)				
1,000,000	France Treasury Bill BTF 0% 08/07/2020	EUR	1,113,026	0.79
1,300,000	French Republic Government Bond OAT 1.5% 25/05/2050	EUR	1,776,881	1.25
200,000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/05/2066	EUR	309,153	0.22
800,000	French Republic Government Bond OAT 2% 25/05/2048	EUR	1,201,819	0.85
3,190,000	French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/07/2020	EUR	4,551,492	3.22
Government sponsored agencies: 0.66% (31 May 2019: 0.00%)				
300,000	Agence Francaise de Developpement 0.5% 31/05/2035	EUR	332,237	0.24
600,000	SNCF Mobilities 0.625% 20/05/2023	USD	599,073	0.42
Total France			10,351,115	7.32
Germany: 5.02% (31 May 2019: 3.24%)				
Corporate bonds: 0.93% (31 May 2019: 0.40%)				
800,000	Deutsche Bank AG 1.625% 20/01/2027	EUR	856,653	0.61
200,000	Deutsche Bank AG 1.75% 16/12/2021	GBP	244,356	0.17
200,000	Volkswagen Group of America Finance LLC 3.75% 13/05/2030	USD	212,368	0.15
Government bonds: 4.09% (31 May 2019: 2.84%)				
2,600,000	Bundesrepublik Deutschland 0% 13/10/2023	EUR	2,958,325	2.09
1,100,000	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/08/2024	EUR	1,310,338	0.92
500,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/08/2028	EUR	592,914	0.42
500,000	German Treasury Bill 0% 10/06/2020	EUR	556,234	0.39
300,000	State of North Rhine-Westphalia Germany 1.1% 13/03/2034	EUR	377,514	0.27
Total Germany			7,108,702	5.02
Hong Kong: 0.16% (31 May 2019: 0.45%)				
Corporate bonds: 0.16% (31 May 2019: 0.00%)				
200,000	AIA Group Ltd 3.9% 06/04/2028	USD	223,226	0.16
Government bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.45%)				
Total Hong Kong			223,226	0.16

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 109.12% (31 May 2019: 102.39%) (continued)			
	Hungary: 0.20% (31 May 2019: 0.90%)			
	Government bonds: 0.20% (31 May 2019: 0.90%)			
85,000,000	Hungary Government International Bond 2.5% 24/10/2024	HUF	286,528	0.20
	Total Hungary		286,528	0.20
	Ireland: 2.94% (31 May 2019: 1.79%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.23%)			
	Government bonds: 2.94% (31 May 2019: 1.56%)			
2,700,000	Ireland Government Bond 1.35% 18/03/2031	EUR	3,369,681	2.38
600,000	Ireland Government Bond 1.5% 15/05/2050	EUR	794,391	0.56
	Total Ireland		4,164,072	2.94
	Israel: 1.67% (31 May 2019: 1.73%)			
	Government bonds: 1.67% (31 May 2019: 1.73%)			
1,400,000	Israel Government Bond - Fixed 2% 31/03/2027	ILS	439,593	0.31
1,900,000	Israel Government Bond - Fixed 2.25% 28/09/2028	ILS	620,101	0.44
200,000	Israel Government International Bond 3.8% 13/05/2060	USD	226,027	0.16
790,000	Israel Government International Bond 4% 30/06/2022	USD	841,138	0.59
200,000	Israel Government International Bond 4.125% 17/01/2048	USD	240,883	0.17
	Total Israel		2,367,742	1.67
	Italy: 6.06% (31 May 2019: 9.78%)			
	Corporate bonds: 0.42% (31 May 2019: 0.00%)			
300,000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 0.875% 08/10/2027	EUR	329,261	0.23
250,000	UniCredit SpA FRN 20/01/2026	EUR	260,576	0.19
	Government bonds: 5.64% (31 May 2019: 9.78%)			
2,800,000	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2020	EUR	3,115,459	2.20
2,300,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 01/04/2030	EUR	2,529,186	1.79
1,600,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 01/10/2023	EUR	1,886,900	1.33
300,000	Republic of Italy Government International Bond 6% 04/08/2028	GBP	458,128	0.32
	Total Italy		8,579,510	6.06
	Japan: 14.46% (31 May 2019: 17.64%)			
	Corporate bonds: 1.63% (31 May 2019: 2.11%)			
1,300,000	Central Nippon Expressway Co Ltd 2.849% 03/03/2022	USD	1,338,511	0.95
400,000	JT International Financial Services BV 1.125% 28/09/2025	EUR	455,920	0.32
200,000	Mizuho Financial Group Inc 2.953% 28/02/2022	USD	206,832	0.15

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 109.12% (31 May 2019: 102.39%) (continued)			
	Japan: 14.46% (31 May 2019: 17.64%) (continued)			
	Corporate bonds: 1.63% (31 May 2019: 2.11%)			
300,000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc FRN 09/03/2021	USD	302,156	0.21
	Government bonds: 12.40% (31 May 2019: 15.53%)			
30,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.5% 20/03/2049	JPY	279,682	0.20
450,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 29/06/2020	JPY	4,177,444	2.95
280,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 20/07/2020	JPY	2,599,481	1.84
30,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 27/07/2020	JPY	278,522	0.20
770,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 03/08/2020	JPY	7,148,860	5.05
170,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 24/08/2020	JPY	1,578,397	1.11
90,000,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2028	JPY	844,627	0.60
600,000	Tokyo Metropolitan Government 2.625% 29/05/2024	USD	641,208	0.45
	Government sponsored agencies: 0.43% (31 May 2019: 0.00%)			
600,000	Japan Finance Organization for Municipalities 1% 21/05/2025	USD	602,522	0.43
	Total Japan		20,454,162	14.46
	Jersey: 0.24% (31 May 2019: 0.00%)			
	Corporate bonds: 0.24% (31 May 2019: 0.00%)			
300,000	AA Bond Co Ltd 2.75% 31/07/2043	GBP	343,722	0.24
	Total Jersey		343,722	0.24
	Latvia: 0.17% (31 May 2019: 0.39%)			
	Government bonds: 0.17% (31 May 2019: 0.39%)			
200,000	Latvia Government International Bond 1.125% 30/05/2028	EUR	239,905	0.17
	Total Latvia		239,905	0.17
	Lithuania: 3.04% (31 May 2019: 0.68%)			
	Government bonds: 3.04% (31 May 2019: 0.68%)			
600,000	Lithuania Government Bond 0.4% 16/08/2023	EUR	673,818	0.48
900,000	Lithuania Government Bond 0.4% 17/04/2024	EUR	1,009,818	0.71
900,000	Lithuania Government Bond 0.5% 19/06/2029	EUR	1,029,554	0.73
300,000	Lithuania Government International Bond 0.25% 06/05/2025	EUR	340,996	0.24
1,200,000	Lithuania Government International Bond 6.125% 09/03/2021	USD	1,249,849	0.88
	Total Lithuania		4,304,035	3.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 109.12% (31 May 2019: 102.39%) (continued)			
	Luxembourg: 0.19% (31 May 2019: 0.26%)			
	Corporate bonds: 0.19% (31 May 2019: 0.26%)			
250,000	Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	EUR	268,140	0.19
	Total Luxembourg		268,140	0.19
	Malaysia: 0.67% (31 May 2019: 0.00%)			
	Government bonds: 0.67% (31 May 2019: 0.00%)			
1,400,000	Malaysia Government Bond 3.502% 31/05/2027	MYR	340,285	0.24
800,000	Malaysia Government Bond 3.733% 15/06/2028	MYR	195,608	0.14
800,000	Malaysia Government Bond 3.882% 14/03/2025	MYR	195,576	0.14
900,000	Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	MYR	222,056	0.15
	Total Malaysia		953,525	0.67
	Mexico: 0.62% (31 May 2019: 0.94%)			
	Government bonds: 0.62% (31 May 2019: 0.94%)			
14,350,000	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	767,030	0.54
100,000	Mexico Government International Bond 4% 15/03/2115	EUR	105,737	0.08
	Total Mexico		872,767	0.62
	Netherlands: 0.25% (31 May 2019: 0.63%)			
	Corporate bonds: 0.25% (31 May 2019: 0.63%)			
100,000	Digital Dutch Finco BV 0.125% 15/10/2022	EUR	108,953	0.08
200,000	Volkswagen Financial Services NV 1.625% 30/11/2022	GBP	243,537	0.17
	Total Netherlands		352,490	0.25
	New Zealand: 0.00% (31 May 2019: 0.08%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.08%)			
	Norway: 0.22% (31 May 2019: 0.15%)			
	Government bonds: 0.22% (31 May 2019: 0.15%)			
2,800,000	Norway Government Bond 1.75% 13/03/2025	NOK	308,759	0.22
	Total Norway		308,759	0.22
	People's Republic of China: 4.46% (31 May 2019: 0.00%)			
	Government bonds: 4.46% (31 May 2019: 0.00%)			
9,500,000	China Government Bond 3.48% 29/06/2027	CNH	1,396,643	0.99
2,000,000	China Government Bond 3.6% 27/06/2028	CNH	295,208	0.21
9,500,000	China Government Bond 3.82% 02/11/2027	CNH	1,426,782	1.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 109.12% (31 May 2019: 102.39%) (continued)			
	People's Republic of China: 4.46% (31 May 2019: 0.00%) (continued)			
	Government bonds: 4.46% (31 May 2019: 0.00%)			
500,000	China Government Bond 3.9% 04/07/2036	CNH	75,448	0.05
1,000,000	China Government Bond 3.95% 29/06/2043	CNH	154,184	0.11
1,500,000	China Government Bond 4% 30/11/2035	CNH	229,738	0.16
17,500,000	China Government Bond 4.29% 22/05/2029	CNH	2,729,853	1.93
	Total People's Republic of China		6,307,856	4.46
	Poland: 0.64% (31 May 2019: 1.34%)			
	Corporate bonds: 0.24% (31 May 2019: 0.15%)			
300,000	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 24/01/2024	EUR	341,110	0.24
	Government bonds: 0.40% (31 May 2019: 1.19%)			
2,000,000	Republic of Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	PLN	562,742	0.40
	Total Poland		903,852	0.64
	Republic of South Korea: 1.69% (31 May 2019: 0.00%)			
	Government bonds: 1.69% (31 May 2019: 0.00%)			
2,328,500,000	Korea Treasury Bond 4% 10/12/2031	KRW	2,392,568	1.69
	Total Republic of South Korea		2,392,568	1.69
	Russian Federation: 0.51% (31 May 2019: 0.52%)			
	Government bonds: 0.51% (31 May 2019: 0.52%)			
7,300,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.25% 10/05/2034	RUB	118,345	0.08
40,000,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.4% 07/12/2022	RUB	603,005	0.43
	Total Russian Federation		721,350	0.51
	Saudi Arabia: 2.13% (31 May 2019: 1.65%)			
	Government bonds: 2.13% (31 May 2019: 1.65%)			
400,000	KSA Sukuk Ltd 4.303% 19/01/2029	USD	455,000	0.32
1,000,000	Saudi Government International Bond 2.375% 26/10/2021	USD	1,011,288	0.71
900,000	Saudi Government International Bond 3.625% 04/03/2028 - Ireland	USD	972,763	0.69
500,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/04/2030	USD	573,873	0.41
	Total Saudi Arabia		3,012,924	2.13

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 109.12% (31 May 2019: 102.39%) (continued)				
Singapore: 0.00% (31 May 2019: 0.70%)				
Corporate bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.70%)				
Slovakia: 1.28% (31 May 2019: 0.86%)				
Government bonds: 1.28% (31 May 2019: 0.86%)				
200,000	Slovakia Government Bond 0.25% 14/05/2025	EUR	227,081	0.16
800,000	Slovakia Government Bond 0.75% 09/04/2030	EUR	933,816	0.66
400,000	Slovakia Government Bond 2.25% 12/06/2068	EUR	650,435	0.46
Total Slovakia			1,811,332	1.28
Spain: 8.31% (31 May 2019: 9.50%)				
Corporate bonds: 0.08% (31 May 2019: 0.15%)				
100,000	CaixaBank SA 1.75% 24/10/2023	EUR	111,571	0.08
Government bonds: 8.23% (31 May 2019: 9.35%)				
2,875,000	Spain Government Bond 0% 12/06/2020	EUR	3,198,529	2.26
1,500,000	Spain Government Bond 0.25% 30/07/2024	EUR	1,697,514	1.20
400,000	Spain Government Bond 0.6% 31/10/2029	EUR	451,455	0.32
200,000	Spain Government Bond 1.25% 31/10/2030	EUR	237,949	0.17
1,100,000	Spain Government Bond 1.3% 31/10/2026	EUR	1,315,836	0.93
400,000	Spain Government Bond 1.4% 30/07/2028	EUR	483,541	0.34
353,000	Spain Government Bond 1.45% 30/04/2029	EUR	428,447	0.30
800,000	Spain Government Bond 2.15% 31/10/2025	EUR	993,496	0.70
2,200,000	Spain Government Bond 4.4% 31/10/2023	EUR	2,837,562	2.01
Total Spain			11,755,900	8.31
Sweden: 0.23% (31 May 2019: 1.89%)				
Corporate bonds: 0.00% (31 May 2019: 1.89%)				
Government bonds: 0.23% (31 May 2019: 0.00%)				
2,800,000	Sweden Government Bond 0.75% 12/11/2029	SEK	319,601	0.23
Total Sweden			319,601	0.23
Switzerland: 0.00% (31 May 2019: 0.56%)				
Corporate bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.56%)				
United Kingdom: 11.60% (31 May 2019: 13.63%)				
Corporate bonds: 3.19% (31 May 2019: 3.39%)				
200,000	Firstgroup PLC 8.75% 08/04/2021	GBP	255,041	0.18
300,000	HSBC Holdings PLC FRN 22/05/2030	USD	327,814	0.23

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 109.12% (31 May 2019: 102.39%) (continued)				
United Kingdom: 11.60% (31 May 2019: 13.63%) (continued)				
Corporate bonds: 3.19% (31 May 2019: 3.39%)				
300,000	HSBC Holdings PLC FRN 13/03/2028	USD	326,737	0.23
300,000	HSBC Holdings PLC 4.3% 08/03/2026	USD	336,349	0.24
400,000	Nationwide Building Society 1.7% 13/02/2023	USD	409,618	0.29
800,000	Nationwide Building Society 3.9% 21/07/2025	USD	889,866	0.63
250,000	NatWest Markets PLC FRN 18/06/2021	EUR	277,522	0.20
300,000	Santander UK PLC 1.125% 10/03/2025	EUR	343,787	0.24
300,000	Santander UK PLC 2.5% 05/01/2021	USD	303,371	0.21
400,000	Virgin Money PLC FRN 22/03/2024	GBP	497,052	0.35
500,000	Yorkshire Building Society 0.875% 20/03/2023	EUR	551,909	0.39
Government bonds: 8.41% (31 May 2019: 10.24%)				
4,200,000	United Kingdom Gilt 1% 22/04/2024	GBP	5,404,001	3.82
550,000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2047	GBP	836,833	0.59
100,000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/01/2049	GBP	161,745	0.11
100,000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044	GBP	196,065	0.14
710,775	United Kingdom Gilt 3.5% 22/01/2045	GBP	1,463,966	1.04
3,100,000	United Kingdom Treasury Bill 0% 09/11/2020	GBP	3,831,249	2.71
Total United Kingdom			16,412,925	11.60
United States: 26.05% (31 May 2019: 22.53%)				
Corporate bonds: 3.15% (31 May 2019: 4.53%)				
100,000	AbbVie Inc 2.3% 21/11/2022	USD	103,259	0.07
45,000	Air Products and Chemicals Inc 1.5% 15/10/2025	USD	46,209	0.03
400,000	Ares Capital Corp 3.625% 19/01/2022	USD	397,320	0.28
250,000	Citigroup Inc 2.9% 08/12/2021	USD	256,966	0.18
200,000	Danaher Corp 1.7% 30/03/2024	EUR	231,383	0.16
75,000	DuPont de Nemours Inc 2.169% 01/05/2023	USD	76,612	0.05
100,000	Energy Transfer Operating LP 2.9% 15/05/2025	USD	99,944	0.07
150,000	Fiserv Inc 0.375% 01/07/2023	EUR	165,427	0.12
100,000	General Mills Inc 1% 27/04/2023	EUR	112,028	0.08
350,000	International Lease Finance Corp 4.625% 15/04/2021	USD	347,659	0.25
245,000	JPMorgan Chase & Co FRN 15/10/2025	USD	253,715	0.18
500,000	JPMorgan Chase & Co FRN 25/04/2023	USD	516,263	0.36
200,000	Microsoft Corp 2.4% 08/08/2026	USD	220,030	0.16
240,000	MUFG Americas Holdings Corp 3% 10/02/2025	USD	252,836	0.18
250,000	National Securities Clearing Corp 1.2% 23/04/2023	USD	251,606	0.18
150,000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 2.403% 01/09/2021	USD	153,555	0.11
150,000	Occidental Petroleum Corp 2.6% 13/08/2021	USD	145,200	0.10
200,000	Occidental Petroleum Corp 2.7% 15/08/2022	USD	185,000	0.13
100,000	ONEOK Inc 2.75% 01/09/2024	USD	99,130	0.07
100,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 4.5% 15/05/2030	USD	109,884	0.08
150,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	USD	167,520	0.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 109.12% (31 May 2019: 102.39%) (continued)				
United States: 26.05% (31 May 2019: 22.53%) (continued)				
Corporate bonds: 3.15% (31 May 2019: 4.53%)				
80,000	Starbucks Corp 1.3% 07/05/2022	USD	81,079	0.06
175,000	Welltower Inc 3.625% 15/03/2024	USD	179,482	0.13
Government bonds: 11.88% (31 May 2019: 13.01%)				
200,000	American Municipal Power Inc 7.334% 15/02/2028	USD	257,661	0.18
1,200,000	United States Treasury Bill 0% 16/07/2020	USD	1,199,816	0.85
3,100,000	United States Treasury Bill 0% 08/10/2020	USD	3,098,306	2.19
3,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	USD	3,376,204	2.38
380,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	USD	433,418	0.31
500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/01/2028	USD	563,664	0.40
780,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	USD	900,473	0.64
3,500,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 30/04/2025	USD	3,511,621	2.48
1,444,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/10/2024	USD	1,521,784	1.07
700,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2024	USD	746,703	0.53
800,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/11/2044	USD	1,071,953	0.76
100,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/02/2043	USD	135,572	0.09
Government sponsored agencies: 11.02% (31 May 2019: 4.99%)				
10,400,000	Fannie Mae 2.5% 31/12/2049	USD	10,747,332	7.59
400,000	Fannie Mae 3.5% 31/12/2049	USD	421,457	0.30
3,200,000	Fannie Mae 4% 31/12/2049	USD	3,406,625	2.41
602,113	Fannie Mae Pool 3% 01/07/2050	USD	633,592	0.45
263,562	Fannie Mae Pool 3.5% 01/08/2058	USD	287,730	0.20
91,407	Fannie Mae Pool 3.5% 01/01/2059	USD	99,789	0.07
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			36,865,807	26.05
Total bonds			154,405,757	109.12
Accrued income on financial assets at fair value through profit or loss: 0.45% (31 May 2019: 0.47%)			636,677	0.45

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

No. of contracts	Futures contracts: 0.06% (31 May 2019: 0.32%)	Counterparty	Unrealised gain/(loss) USD	% of net assets			
(4)	Japan 10 Year Bond OSE Future June 2020	Barclays^	121,409	0.09			
(17)	Euro-BUXL 30 Year Bond EUX Future June 2020	Barclays^	108,543	0.08			
(56)	Euro-BOBL EUX Future June 2020	Barclays^	48,943	0.04			
(8)	Euro-FOAT Future June 2020	Barclays^	31,502	0.02			
40	Australia 3 Year SFE Future June 2020	Barclays^	13,484	0.01			
32	Euro-Bund EURX Future September 2020	Barclays^	4,027	-			
8	US 10 Year Note CBT Future September 2020	Barclays^	2,126	-			
13	US 5 Year Note CBT Future September 2020	Barclays^	2,031	-			
50	US 2 Year Note CBT Future September 2020	Barclays^	1,609	-			
(3)	Canada 10 Year MSE Future September 2020	Barclays^	1,172	-			
9	US 2 Year Note CBT Future September 2020	Goldman Sachs	731	-			
(210)	Euro-SCHATZ EUX Future September 2020	Barclays^	584	-			
Total fair value gains on open futures contracts			336,161	0.24			
1	Australia 10 Year SFE Future June 2020	Barclays^	(40)	-			
(3)	Euro-BOBL EUX Future June 2020	Goldman Sachs	(534)	-			
(1)	Euro-BOBL EUX Future June 2020	Barclays^	(734)	-			
(1)	Euro-FOAT Future June 2020	Barclays^	(3,248)	-			
(15)	US 5 Year Note CBT Future September 2020	Goldman Sachs	(3,422)	-			
(3)	Euro-BUXL 30 Year Bond EUX Future June 2020	Barclays^	(4,316)	-			
16	Long Gilt ICF Future September 2020	Barclays^	(6,033)	-			
27	US Ultra CBT Future September 2020	Barclays^	(25,613)	(0.02)			
55	Euro-BTP EUX Future June 2020	Barclays^	(221,324)	(0.16)			
Total fair value losses on open futures contracts			(265,264)	(0.18)			
Total futures contracts			70,897	0.06			
Forward currency contracts: -0.41% (31 May 2019: -0.70%)							
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Bank of America	USD	3,727,496	KRW	4,420,251,001	17/06/2020	156,782	0.11
Bank of America	USD	6,525,001	CNH	46,748,366	16/09/2020	38,170	0.03
Bank of America	USD	662,470	PLN	2,554,781	10/06/2020	24,452	0.02
Bank of America	USD	539,667	CNY	3,786,626	17/06/2020	10,271	0.01
Barclays^	HKD	8,391,421	USD	1,070,000	3/09/2020	10,259	0.01
BNP Paribas	EUR	537,000	USD	580,621	2/06/2020	16,711	0.01
BNP Paribas	USD	997,291	JPY	106,000,000	2/06/2020	13,396	0.01
BNP Paribas	USD	265,643	CNH	1,848,000	17/06/2020	7,894	0.01
BNP Paribas	EUR	98,000	USD	106,274	2/06/2020	2,737	-
BNP Paribas	USD	47,000	IDR	652,419,220	17/06/2020	2,493	-
BNP Paribas	EUR	72,000	USD	77,730	2/06/2020	2,359	-
BNP Paribas	USD	43,000	IDR	611,202,000	17/06/2020	1,305	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: -0.41% (31 May 2019: -0.70%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
BNP Paribas	USD	46,844	CNH	328,000	17/06/2020	1,096	-
BNP Paribas	USD	24,101	MYR	104,770	24/06/2020	2	-
Citibank	USD	8,669,014	GBP	6,964,858	2/06/2020	58,359	0.04
Citibank	USD	6,831,001	JPY	730,900,000	8/06/2020	46,564	0.03
Citibank	HUF	78,414,000	USD	243,586	8/07/2020	8,199	0.01
Citibank	JPY	730,900,000	USD	6,776,377	8/06/2020	8,060	0.01
Citibank	USD	2,406,742	KRW	2,965,106,401	16/09/2020	7,168	0.01
Citibank	USD	291,436	CNH	2,057,000	17/06/2020	4,537	-
Citibank	USD	723,266	CNH	5,157,876	17/06/2020	3,874	-
Citibank	EUR	199,000	USD	218,254	2/06/2020	3,104	-
Citibank	USD	146,675	CNH	1,034,000	17/06/2020	2,459	-
Citibank	USD	140,616	GBP	112,000	2/06/2020	2,150	-
Citibank	USD	67,021	CNH	476,000	17/06/2020	631	-
Citibank	USD	38,953	CNH	276,000	17/06/2020	458	-
Goldman Sachs	USD	538,070	CNH	3,791,000	17/06/2020	9,322	0.01
Goldman Sachs	USD	2,605,863	JPY	280,000,000	20/07/2020	5,203	-
Goldman Sachs	USD	373,832	JPY	40,000,000	3/08/2020	2,230	-
Goldman Sachs	USD	1,581,837	JPY	170,000,000	24/08/2020	2,006	-
Goldman Sachs	USD	279,148	JPY	30,000,000	27/07/2020	476	-
HSBC	USD	4,715,554	CNH	33,026,798	17/06/2020	109,156	0.08
HSBC	USD	5,678,189	GBP	4,507,000	8/06/2020	106,136	0.08
HSBC	GBP	3,807,000	USD	4,686,417	8/06/2020	20,218	0.02
HSBC	USD	567,515	CNH	3,981,000	17/06/2020	12,266	0.01
HSBC	ILS	1,523,000	USD	425,687	16/06/2020	9,101	0.01
HSBC	USD	1,783,753	CAD	2,454,409	2/07/2020	7,994	0.01
HSBC	USD	739,348	CNH	5,261,103	17/06/2020	5,558	-
HSBC	GBP	500,000	USD	613,764	8/06/2020	4,392	-
HSBC	ILS	2,590,000	USD	735,338	16/06/2020	4,059	-
HSBC	SEK	1,206,000	USD	124,204	30/07/2020	3,908	-
HSBC	AUD	160,000	USD	103,811	2/06/2020	2,397	-
HSBC	USD	121,777	JPY	13,050,000	30/07/2020	549	-
HSBC	USD	2,000	IDR	28,460,000	17/06/2020	58	-
HSBC	GBP	200,000	USD	247,218	8/06/2020	44	-
JP Morgan	USD	121,000	IDR	1,721,830,000	17/06/2020	3,540	-
Morgan Stanley	IDR	3,307,167,761	USD	218,079	16/09/2020	3,025	-
Morgan Stanley	USD	203,819	JPY	21,700,000	2/06/2020	2,399	-
Morgan Stanley	USD	92,099	GBP	74,000	2/06/2020	613	-
Northern Trust	PLN	2,635,000	USD	628,637	10/06/2020	29,415	0.02
Northern Trust	RUB	40,452,000	USD	543,509	17/06/2020	28,232	0.02
Northern Trust	USD	121,902	GBP	98,000	30/07/2020	718	-
Northern Trust	USD	45,547	CNH	325,000	17/06/2020	218	-
Northern Trust	GBP	1,327	USD	1,631	17/06/2020	10	-
Standard Chartered	USD	564,208	PLN	2,180,191	10/06/2020	19,738	0.01
Standard Chartered	USD	38,900,069	EUR	34,949,917	2/07/2020	2,928	-
State Street	EUR	13,541,000	USD	15,010,876	8/06/2020	52,070	0.04
UBS	EUR	3,484,268	USD	3,780,779	17/06/2020	95,815	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: -0.41% (31 May 2019: -0.70%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
UBS	EUR	1,365,190	USD	1,481,367	17/06/2020	37,542	0.03
UBS	GBP	3,598,680	USD	4,420,086	17/06/2020	29,174	0.02
UBS	EUR	886,910	USD	962,386	17/06/2020	24,389	0.02
UBS	GBP	2,155,348	USD	2,647,310	17/06/2020	17,473	0.01
UBS	GBP	130,966	USD	160,859	17/06/2020	1,062	-
UBS	EUR	34,494	USD	37,429	17/06/2020	948	-
UBS	HKD	8,086,000	USD	1,042,484	17/06/2020	483	-
UBS	GBP	56,578	USD	69,492	17/06/2020	459	-
UBS	EUR	9,819	USD	10,654	17/06/2020	270	-
UBS	GBP	997	USD	1,218	17/06/2020	15	-
UBS	GBP	508	USD	623	17/06/2020	5	-
UBS	GBP	269	USD	328	17/06/2020	5	-
UBS	GBP	337	USD	411	17/06/2020	5	-

Total fair value gains on forward currency contracts

1,089,114

0.77

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Bank of America	USD	21,206	RUB	1,648,277	17/07/2020	(1,992)	-
Bank of America	KRW	218,603,000	USD	179,292	17/06/2020	(2,702)	-
Bank of America	KRW	635,099,080	USD	521,355	17/06/2020	(8,317)	(0.01)
Bank of America	KRW	601,442,520	USD	494,242	17/06/2020	(8,391)	(0.01)
Bank of America	USD	1,302,656	ILS	4,652,436	16/06/2020	(25,527)	(0.02)
Bank of America	CNH	46,748,366	USD	6,547,390	17/06/2020	(27,182)	(0.02)
Bank of America	USD	2,044,621	AUD	3,151,000	2/06/2020	(47,013)	(0.03)
Barclays [^]	USD	546,435	JPY	59,000,000	29/06/2020	(1,388)	-
BNP Paribas	USD	146,567	MYR	638,974	24/06/2020	(408)	-
BNP Paribas	USD	97,000	HKD	762,178	3/09/2020	(1,118)	-
BNP Paribas	USD	53,085	DKK	365,000	1/07/2020	(1,415)	-
BNP Paribas	USD	223,000	IDR	3,304,059,430	17/06/2020	(2,396)	-
BNP Paribas	USD	152,170	EUR	141,000	2/06/2020	(4,672)	-
BNP Paribas	USD	37,000	IDR	612,708,900	17/06/2020	(4,798)	-
BNP Paribas	CNY	3,786,626	USD	537,568	17/06/2020	(8,172)	(0.01)
BNP Paribas	USD	221,785	IDR	3,431,893,160	17/06/2020	(12,332)	(0.01)
BNP Paribas	MXN	9,325,368	USD	473,172	17/06/2020	(52,481)	(0.04)
Citibank	CLP	1,346,299	USD	1,730	4/06/2020	(58)	-
Citibank	USD	37,000	KRW	45,796,380	16/09/2020	(62)	-
Citibank	CNH	375,000	USD	52,409	16/09/2020	(374)	-
Citibank	CNH	487,000	USD	68,802	17/06/2020	(877)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: -0.41% (31 May 2019: -0.70%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Citibank	USD	101,668	GBP	83,000	2/06/2020	(945)	-
Citibank	USD	20,372	RUB	1,554,398	22/06/2020	(1,582)	-
Citibank	USD	66,947	HUF	22,124,000	8/07/2020	(4,092)	-
Citibank	USD	55,230	RUB	4,406,285	9/06/2020	(7,118)	(0.01)
Citibank	USD	1,533,501	JPY	166,000,000	29/06/2020	(7,832)	(0.01)
Citibank	USD	6,778,592	JPY	730,800,000	8/07/2020	(7,889)	(0.01)
Citibank	USD	178,439	IDR	2,736,360,200	17/06/2020	(8,230)	(0.01)
Citibank	KRW	2,965,106,401	USD	2,404,790	17/06/2020	(9,554)	(0.01)
Citibank	USD	686,137	GBP	566,000	2/06/2020	(13,609)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	21,326	CAD	30,000	2/06/2020	(379)	-
Goldman Sachs	USD	12,659	RUB	935,713	17/06/2020	(566)	-
Goldman Sachs	USD	6,817	RUB	526,326	17/06/2020	(622)	-
Goldman Sachs	USD	73,673	MXN	1,650,000	17/06/2020	(762)	-
Goldman Sachs	USD	14,262	RUB	1,072,386	17/06/2020	(895)	-
Goldman Sachs	USD	13,827	RUB	1,068,783	22/06/2020	(1,268)	-
Goldman Sachs	USD	13,888	RUB	1,073,469	22/06/2020	(1,274)	-
Goldman Sachs	USD	22,988	RUB	1,789,484	17/07/2020	(2,198)	-
Goldman Sachs	USD	79,653	RUB	6,106,170	22/06/2020	(6,589)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	138,000	RUB	10,526,730	17/06/2020	(10,783)	(0.01)
Goldman Sachs	CNH	7,469,392	USD	1,055,083	17/06/2020	(13,293)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	131,749	MXN	3,314,632	29/06/2020	(17,509)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	2,059,000	JPY	223,998,610	29/06/2020	(20,859)	(0.02)
Goldman Sachs	USD	9,620,652	GBP	7,799,858	2/07/2020	(23,395)	(0.02)
Goldman Sachs	USD	2,654,640	DKK	18,085,000	1/07/2020	(45,692)	(0.03)
HSBC	USD	9,724	NZD	16,000	2/06/2020	(184)	-
HSBC	USD	173,660	MYR	757,122	24/06/2020	(491)	-
HSBC	USD	614,801	MYR	2,675,246	24/06/2020	(551)	-
HSBC	USD	11,906	RUB	886,692	17/06/2020	(627)	-
HSBC	USD	320,135	NOK	3,120,000	2/07/2020	(916)	-
HSBC	USD	1,030,644	HKD	8,009,441	17/06/2020	(2,449)	-
HSBC	USD	62,000	IDR	982,390,000	17/06/2020	(5,017)	-
HSBC	USD	200,614	EUR	185,000	2/06/2020	(5,171)	-
HSBC	USD	164,128	HUF	55,843,009	8/07/2020	(15,182)	(0.01)
HSBC	USD	302,734	NOK	3,120,000	2/06/2020	(18,248)	(0.01)
HSBC	USD	4,693,258	GBP	3,812,000	8/07/2020	(20,164)	(0.02)
JP Morgan	USD	52,222	ILS	184,000	16/06/2020	(307)	-
JP Morgan	USD	83,000	IDR	1,234,459,000	17/06/2020	(1,212)	-
JP Morgan	USD	325,307	SEK	3,080,000	2/07/2020	(1,793)	-
JP Morgan	USD	831,957	ILS	2,974,164	16/06/2020	(17,111)	(0.01)
JP Morgan	USD	372,128	MXN	9,325,368	17/06/2020	(48,563)	(0.04)
Morgan Stanley	USD	1,984,648	AUD	2,991,000	2/07/2020	(830)	-
Morgan Stanley	USD	85,000	IDR	1,258,850,000	17/06/2020	(876)	-
Morgan Stanley	USD	222,331	IDR	3,307,167,761	17/06/2020	(3,278)	-
Morgan Stanley	USD	147,387	HUF	49,818,280	8/07/2020	(12,578)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	313,258	SEK	3,080,000	2/06/2020	(13,764)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	1,736,925	CAD	2,424,409	2/06/2020	(17,097)	(0.01)
Morgan Stanley	IDR	24,617,384,151	USD	1,772,948	17/06/2020	(93,599)	(0.07)
Northern Trust	USD	7,067	EUR	6,553	17/06/2020	(224)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: -0.41% (31 May 2019: -0.70%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Northern Trust	USD	91,493	DKK	625,000	1/07/2020	(1,828)	-
Northern Trust	USD	109,034	EUR	100,000	8/06/2020	(2,205)	-
Northern Trust	JPY	26,100,000	USD	244,691	30/07/2020	(2,236)	-
Northern Trust	USD	25,000	IDR	399,950,000	17/06/2020	(2,284)	-
Northern Trust	USD	35,000	IDR	560,000,000	17/06/2020	(3,202)	-
Northern Trust	USD	93,000	RUB	6,884,809	17/06/2020	(4,309)	-
Northern Trust	USD	122,364	SEK	1,206,000	30/07/2020	(5,748)	-
Northern Trust	USD	84,000	RUB	6,361,513	17/06/2020	(5,912)	(0.01)
Northern Trust	USD	116,000	IDR	2,010,280,000	17/06/2020	(21,137)	(0.02)
Royal Bank of Scotland Societe Generale	USD	107,000	IDR	1,765,354,480	17/06/2020	(13,429)	(0.01)
Standard Chartered	USD	80,330	HUF	27,239,501	15/07/2020	(7,129)	(0.01)
Standard Chartered	USD	74,000	RUB	5,258,107	17/06/2020	(317)	-
Standard Chartered	USD	980,000	HKD	7,701,820	3/09/2020	(11,484)	(0.01)
Standard Chartered	USD	39,000,466	EUR	35,587,917	2/06/2020	(585,755)	(0.41)
State Street	USD	108,521	EUR	100,000	8/06/2020	(2,719)	-
State Street	USD	217,545	EUR	200,000	8/06/2020	(4,934)	-
State Street	USD	15,060,084	EUR	13,577,000	8/07/2020	(52,162)	(0.04)
State Street	USD	14,394,362	EUR	13,141,000	8/06/2020	(223,625)	(0.16)
UBS	USD	7,585	GBP	6,137	17/06/2020	(3)	-
UBS	USD	3,092	EUR	2,815	17/06/2020	(39)	-
UBS	USD	4,039	EUR	3,676	17/06/2020	(51)	-
UBS	USD	7,814	EUR	7,119	17/06/2020	(107)	-
UBS	USD	8,143	EUR	7,496	17/06/2020	(197)	-
UBS	USD	1,185,151	JPY	127,700,000	2/07/2020	(614)	-
UBS	USD	7,888	RUB	604,863	22/06/2020	(655)	-
UBS	USD	7,909	RUB	606,371	22/06/2020	(656)	-
UBS	USD	15,813	RUB	1,210,840	22/06/2020	(1,289)	-
UBS	USD	24,307	RUB	1,889,142	11/06/2020	(2,417)	-
UBS	CNH	2,857,018	USD	403,648	17/06/2020	(5,166)	-
UBS	USD	67,713	MXN	1,626,000	17/06/2020	(5,640)	-
Total fair value losses on forward currency contracts						(1,666,091)	(1.18)
Total forward currency contracts						(576,977)	(0.41)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

	Fair value USD	% of net assets
Total value of investments	154,536,354	109.22
Cash and cash equivalents*	3,620,823	2.56
Other net liabilities	(16,661,192)	(11.78)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	<u>141,495,985</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.	78.95
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.17
OTC financial derivative instruments.	0.55
Other assets.	<u>20.33</u>
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than GBP 103,267 held with Barclays Capital and GBP 111 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 2020

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 91.07% (31 May 2019: 91.29%)			
	Australia: 13.94% (31 May 2019: 14.10%)			
	Advertising: 0.04% (31 May 2019: 0.12%)			
33,603	IVE Group Ltd Com NPV	AUD	26,042	0.04
	Airlines: 0.00% (31 May 2019: 0.11%)			
	Auto parts & equipment: 0.08% (31 May 2019: 0.07%)			
19,575	PWR Holdings Ltd Com NPV	AUD	55,094	0.08
	Banks: 1.86% (31 May 2019: 3.09%)			
22,358	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com	AUD	265,584	0.36
23,525	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	AUD	995,357	1.35
9,818	Westpac Banking Corp Com NPV	AUD	112,259	0.15
	Beverages: 0.27% (31 May 2019: 0.39%)			
31,526	Treasury Wine Estates Ltd Com NPV	AUD	202,050	0.27
	Biotechnology: 1.50% (31 May 2019: 1.34%)			
5,748	CSL Ltd Com NPV	AUD	1,054,172	1.42
78,983	Starpharma Holdings Ltd Com NPV	AUD	57,278	0.08
	Building materials: 0.10% (31 May 2019: 0.29%)			
27,559	CSR Ltd Com NPV	AUD	74,364	0.10
	Commercial services: 0.00% (31 May 2019: 0.14%)			
	Diversified financial services: 1.08% (31 May 2019: 0.62%)			
7,398	Macquarie Group Ltd Com NPV	AUD	539,991	0.73
23,674	Pacific Current Group Ltd Com NPV	AUD	81,246	0.11
11,850	Pinnacle Investment Management Group Ltd Com	AUD	33,745	0.05
55,528	Tyro Payments Ltd AUD1.00	AUD	138,960	0.19
	Electric: 0.31% (31 May 2019: 0.32%)			
58,355	Origin Energy Ltd Com NPV	AUD	228,349	0.31
	Engineering & construction: 0.76% (31 May 2019: 0.88%)			
40,056	LendLease Group Ltd Com NPV	AUD	343,532	0.46
56,613	Sydney Airport Ltd Com NPV	AUD	220,029	0.30
	Entertainment: 0.22% (31 May 2019: 0.18%)			
9,439	Aristocrat Leisure Ltd Com NPV	AUD	161,433	0.22
	Environmental control: 0.00% (31 May 2019: 0.26%)			
	Food: 0.88% (31 May 2019: 1.00%)			
37,374	Coles Group Ltd Com NPV	AUD	380,940	0.52
11,496	Woolworths Group Ltd Com NPV	AUD	269,643	0.36

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 91.07% (31 May 2019: 91.29%) (continued)				
Australia: 13.94% (31 May 2019: 14.10%) (continued)				
Healthcare-products: 0.27% (31 May 2019: 0.16%)				
761	Cochlear Ltd Com NPV	AUD	97,507	0.13
20,077	Medical Developments International Ltd Com NPV	AUD	105,084	0.14
Healthcare-services: 0.22% (31 May 2019: 0.13%)				
3,542	Ramsay Health Care Ltd Com NPV	AUD	164,477	0.22
Insurance: 0.48% (31 May 2019: 0.77%)				
12,512	Insurance Australia Group Ltd Com NPV	AUD	50,705	0.07
29,641	QBE Insurance Group Ltd Com NPV	AUD	173,638	0.23
59,991	Steadfast Group Ltd Com NPV	AUD	132,806	0.18
Internet: 0.09% (31 May 2019: 0.08%)				
97,232	iSignthis Ltd Com NPV**	AUD	69,061	0.09
Iron/steel: 0.74% (31 May 2019: 0.22%)				
36,327	BlueScope Steel Ltd Com NPV	AUD	266,217	0.36
22,586	Mineral Resources Ltd Com NPV	AUD	282,160	0.38
Leisure time: 0.09% (31 May 2019: 0.00%)				
7,587	Flight Centre Travel Group Ltd Com AUD1.00	AUD	65,975	0.09
Media: 0.04% (31 May 2019: 0.04%)				
33,083	HT&E Ltd Com NPV	AUD	25,968	0.04
Mining: 2.34% (31 May 2019: 2.38%)				
30,423	BHP Billiton Ltd Com NPV	AUD	699,951	0.95
77,407	Evolution Mining Ltd Com NPV	AUD	312,407	0.42
98,321	Lynas Corp Ltd Com NPV	AUD	134,121	0.18
285,862	Nickel Mines Ltd NPV	AUD	100,570	0.14
62,143	Nickel Mines Ltd NPV AUD1.00	AUD	1,238	-
288,395	Red 5 Ltd NPV	AUD	52,645	0.07
221,328	Salt Lake Potash Ltd Com NPV	AUD	83,743	0.11
221,074	Westgold Resources Ltd Com NPV	AUD	344,860	0.47
Oil & gas: 0.00% (31 May 2019: 0.15%)				
Pharmaceuticals: 0.16% (31 May 2019: 0.00%)				
399	Blackmores Ltd NPV	AUD	21,676	0.03
193	Blackmores Ltd NPV AUD1.00	AUD	9,288	0.01
48,098	PolyNovo Ltd NPV	AUD	87,641	0.12
Pipelines: 0.13% (31 May 2019: 0.00%)				
12,492	APA Group NPV	AUD	96,231	0.13
Real estate investment trusts: 0.78% (31 May 2019: 0.45%)				
26,528	Centuria Industrial Reits	AUD	51,331	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 91.07% (31 May 2019: 91.29%) (continued)			
	Australia: 13.94% (31 May 2019: 14.10%) (continued)			
	Real estate investment trusts: 0.78% (31 May 2019: 0.45%) (continued)			
51,614	Goodman Group Reits	AUD	526,426	0.71
	Retail: 0.31% (31 May 2019: 0.35%)			
18,475	Bapcor Ltd AUD1.00	AUD	71,068	0.10
29,772	Lovisa Holdings Ltd Com NPV	AUD	155,335	0.21
	Software: 0.57% (31 May 2019: 0.41%)			
26,682	Megaport Ltd NPV AUD1.00	AUD	243,090	0.33
13,339	WiseTech Global Ltd Com NPV	AUD	180,498	0.24
	Telecommunications: 0.62% (31 May 2019: 0.15%)			
24,987	Service Stream Ltd NPV AUD1.00	AUD	33,919	0.05
197,156	Telstra Corp Ltd Com NPV	AUD	423,372	0.57
	Total Australia		10,303,076	13.94
	Bermuda: 2.84% (31 May 2019: 5.70%)			
	Commercial services: 0.49% (31 May 2019: 1.28%)			
725,903	COSCO SHIPPING Ports Ltd Com HKD0.10	HKD	362,905	0.49
	Electrical components & equipment: 0.49% (31 May 2019: 0.40%)			
209,770	Johnson Electric Holdings Ltd Com HKD0.05	HKD	358,052	0.49
	Holding companies-diversified: 0.78% (31 May 2019: 1.19%)			
28,997	Jardine Strategic Holdings Ltd Com USD0.05	USD	579,070	0.78
	Oil & gas: 0.67% (31 May 2019: 1.77%)			
812,000	Kunlun Energy Co Ltd Com HKD0.01	HKD	497,089	0.67
	Real estate: 0.00% (31 May 2019: 0.61%)			
	Retail: 0.41% (31 May 2019: 0.45%)			
311,000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com HKD0.25	HKD	298,321	0.41
	Total Bermuda		2,095,437	2.84
	Cayman Islands: 22.16% (31 May 2019: 15.70%)			
	Apparel: 0.64% (31 May 2019: 0.59%)			
39,500	Shenzhen International Group Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	469,480	0.64
	Beverages: 0.40% (31 May 2019: 0.00%)			
106,600	Budweiser Brewing Co APAC Ltd USD0.00001	HKD	298,785	0.40

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 91.07% (31 May 2019: 91.29%) (continued)			
	Cayman Islands: 22.16% (31 May 2019: 15.70%) (continued)			
	Commercial services: 1.47% (31 May 2019: 1.04%)			
9,027	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR USD0.01	USD	1,085,091	1.47
	Electronics: 0.32% (31 May 2019: 0.00%)			
46,500	AAC Technologies Holdings Inc USD0.01	HKD	238,919	0.32
	Food: 1.19% (31 May 2019: 0.83%)			
512,281	Tingyi Cayman Islands Holding Corp Class C Com USD0.005	HKD	881,010	1.19
	Holding companies-diversified: 1.72% (31 May 2019: 1.36%)			
208,000	CK Hutchison Holdings Ltd Com HKD1.00	HKD	1,272,662	1.72
	Internet: 12.71% (31 May 2019: 8.74%)			
18,946	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD1.00	USD	3,920,117	5.30
37,616	Alibaba Group Holding Ltd Com NPV	HKD	942,705	1.28
4,765	Baidu Inc ADR USD0.00005	USD	507,758	0.69
57,400	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	HKD	3,038,475	4.11
6,005	Trip.com Group Ltd Com NPV	USD	159,523	0.22
26,910	Vipshop Holdings Ltd ADR USD0.0001	USD	467,830	0.63
11,509	Weibo Corp ADR USD0.00025	USD	353,902	0.48
	Lodging: 1.56% (31 May 2019: 1.20%)			
13,168	Huazhu Group Ltd ADR USD1.00	USD	444,947	0.60
182,000	Sands China Ltd Com USD0.01	HKD	706,773	0.96
	Machinery-diversified: 0.59% (31 May 2019: 0.34%)			
206,000	Haitian International Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	434,537	0.59
	Retail: 0.57% (31 May 2019: 0.74%)			
358,800	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd Com HKD1.00	HKD	264,784	0.36
200,349	Lifestyle International Holdings Ltd Com HKD0.005	HKD	153,667	0.21
	Semiconductors: 0.60% (31 May 2019: 0.47%)			
49,100	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD0.10	HKD	446,436	0.60
	Software: 0.39% (31 May 2019: 0.39%)			
756	NetEase Inc ADR USD0.0001	USD	289,302	0.39
	Total Cayman Islands		16,376,703	22.16

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 91.07% (31 May 2019: 91.29%) (continued)			
	France: 0.70% (31 May 2019: 0.97%)			
	Apparel: 0.70% (31 May 2019: 0.97%)			
1,235	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EURO.30	EUR	515,672	0.70
	Total France		515,672	0.70
	Hong Kong: 8.11% (31 May 2019: 10.74%)			
	Banks: 0.24% (31 May 2019: 0.62%)			
64,500	BOC Hong Kong Holdings Ltd Com NPV	HKD	179,536	0.24
	Diversified financial services: 0.60% (31 May 2019: 0.00%)			
12,700	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd Com NPV	HKD	442,558	0.60
	Gas: 0.95% (31 May 2019: 1.40%)			
212,017	Beijing Enterprises Holdings Ltd Com NPV	HKD	703,669	0.95
	Hand/machine tools: 1.44% (31 May 2019: 1.30%)			
123,500	Techtronic Industries Co Ltd Com NPV	HKD	1,065,150	1.44
	Holding companies-diversified: 0.00% (31 May 2019: 0.34%)			
	Insurance: 1.89% (31 May 2019: 2.59%)			
171,600	AIA Group Ltd Com NPV	HKD	1,393,101	1.89
	Oil & gas: 0.63% (31 May 2019: 1.02%)			
419,000	CNOOC Ltd Com NPV	HKD	466,787	0.63
	Real estate: 0.80% (31 May 2019: 2.08%)			
263,350	Swire Properties Ltd Com NPV	HKD	588,129	0.80
	Telecommunications: 1.56% (31 May 2019: 1.39%)			
11,300	China Mobile Ltd ADR HKD1.00	USD	397,252	0.54
108,000	China Mobile Ltd Com NPV	HKD	753,464	1.02
	Total Hong Kong		5,989,646	8.11
	India: 5.47% (31 May 2019: 7.19%)			
	Banks: 1.77% (31 May 2019: 3.12%)			
104,149	HDFC Bank Ltd Com INR1.00	INR	1,305,095	1.77
	Computers: 0.92% (31 May 2019: 0.78%)			
74,651	Infosys Ltd Com INR5.00	INR	682,673	0.92
	Electric: 0.34% (31 May 2019: 0.57%)			
120,424	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	INR	250,551	0.34

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 91.07% (31 May 2019: 91.29%) (continued)			
	India: 5.47% (31 May 2019: 7.19%) (continued)			
	Healthcare-services: 0.85% (31 May 2019: 0.65%)			
34,889	Apollo Hospitals Enterprise Ltd Com INR5.00	INR	625,433	0.85
	Household products/wares: 0.57% (31 May 2019: 0.49%)			
93,222	Marico Ltd Com INR1.00	INR	425,080	0.57
	Media: 0.36% (31 May 2019: 0.55%)			
103,242	Zee Entertainment Enterprises Ltd Com INR1.00	INR	248,765	0.34
355,263	Zee Entertainment Enterprises Pref INR8.00	INR	16,326	0.02
	Real estate: 0.66% (31 May 2019: 1.03%)			
69,642	Phoenix Mills Ltd Com INR2.00	INR	490,636	0.66
	Total India		4,044,559	5.47
	Ireland: 0.00% (31 May 2019: 0.01%)			
	Software: 0.00% (31 May 2019: 0.01%)			
	Japan: 1.47% (31 May 2019: 0.00%)			
	Auto manufacturers: 0.37% (31 May 2019: 0.00%)			
2,305	Honda Motor Co Com Ltd ADR USD1.00	USD	60,057	0.08
8,200	Honda Motor Co Ltd Com NPV	JPY	212,183	0.29
	Semiconductors: 0.46% (31 May 2019: 0.00%)			
5,100	Rohm Co Ltd Com NPV	JPY	343,913	0.46
	Software: 0.64% (31 May 2019: 0.00%)			
22,700	Nexon Co Ltd NPV	JPY	472,816	0.64
	Total Japan		1,088,969	1.47
	Luxembourg: 0.30% (31 May 2019: 0.44%)			
	Apparel: 0.30% (31 May 2019: 0.44%)			
237,000	Samsonite International SA Com NPV	HKD	224,280	0.30
	Total Luxembourg		224,280	0.30
	New Zealand: 0.24% (31 May 2019: 0.24%)			
	Food: 0.19% (31 May 2019: 0.14%)			
32,771	Synlait Milk Ltd Com NPV	AUD	141,614	0.19

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 91.07% (31 May 2019: 91.29%) (continued)			
	New Zealand: 0.24% (31 May 2019: 0.24%) (continued)			
	Software: 0.05% (31 May 2019: 0.10%)			
36,761	Vista Group International Ltd Com	AUD	34,041	0.05
	Total New Zealand		175,655	0.24
	Papua New Guinea: 0.34% (31 May 2019: 0.46%)			
	Oil & gas: 0.34% (31 May 2019: 0.46%)			
110,137	Oil Search Ltd Com NPV	AUD	254,054	0.34
	Total Papua New Guinea		254,054	0.34
	People's Republic of China: 6.74% (31 May 2019: 7.24%)			
	Auto manufacturers: 0.00% (31 May 2019: 0.23%)			
	Chemicals: 0.36% (31 May 2019: 0.50%)			
1,705,877	China BlueChemical Ltd Com HKD1.00	HKD	265,202	0.36
	Engineering & construction: 0.49% (31 May 2019: 0.82%)			
583,853	Beijing Capital International Airport Co Ltd Com CNY1.00	HKD	363,449	0.49
	Home furnishings: 0.37% (31 May 2019: 0.00%)			
118,844	Haier Smart Home Co Ltd CNY1.00	CNH	274,375	0.37
	Insurance: 2.53% (31 May 2019: 2.83%)			
310,200	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	850,439	1.15
420,000	PICC Property & Casualty Co Ltd Com CNY1.00	HKD	363,321	0.49
66,500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY1.00	HKD	656,120	0.89
	Media: 0.37% (31 May 2019: 0.00%)			
182,946	China South Publishing & Media Group Co Ltd CNY1.00	CNH	273,109	0.37
	Oil & gas: 0.52% (31 May 2019: 1.48%)			
832,000	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY1.00	HKD	385,891	0.52
	Oil & gas services: 0.39% (31 May 2019: 0.34%)			
332,000	China Oilfield Services Ltd Com CNY1.00	HKD	287,411	0.39
	Pharmaceuticals: 1.71% (31 May 2019: 1.04%)			
314,800	Sinopharm Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	773,699	1.05
39,819	Yunnan Baiyao Group Co Ltd CNY1.00	CNH	490,025	0.66
	Total People's Republic of China		4,983,041	6.74

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 91.07% (31 May 2019: 91.29%) (continued)			
	Philippines: 0.53% (31 May 2019: 0.66%)			
	Real estate: 0.53% (31 May 2019: 0.66%)			
615,200	Ayala Land Inc Com PHP1.00	PHP	389,209	0.53
	Total Philippines		389,209	0.53
	Republic of South Korea: 9.26% (31 May 2019: 9.36%)			
	Apparel: 0.79% (31 May 2019: 0.77%)			
23,691	Youngone Corp Com KRW500.00	KRW	585,843	0.79
	Auto parts & equipment: 0.00% (31 May 2019: 0.07%)			
	Chemicals: 0.58% (31 May 2019: 0.71%)			
14,088	LOTTE Fine Chemical Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	432,269	0.58
	Diversified financial services: 0.72% (31 May 2019: 1.11%)			
19,531	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	KRW	535,803	0.72
	Insurance: 0.42% (31 May 2019: 1.36%)			
2,081	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	KRW	307,080	0.42
	Iron/steel: 0.25% (31 May 2019: 0.96%)			
10,394	Hyundai Steel Co Class C Com KRW5000.00	KRW	183,172	0.25
	Retail: 0.00% (31 May 2019: 0.09%)			
	Semiconductors: 6.50% (31 May 2019: 4.29%)			
117,407	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	KRW	4,801,700	6.50
	Total Republic of South Korea		6,845,867	9.26
	Singapore: 1.89% (31 May 2019: 2.24%)			
	Banks: 1.01% (31 May 2019: 0.98%)			
122,505	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com NPV	SGD	741,929	1.01
	Distribution/wholesale: 0.00% (31 May 2019: 0.43%)			
	Electronics: 0.88% (31 May 2019: 0.83%)			
60,200	Venture Corp Ltd Com NPV	SGD	651,876	0.88
	Total Singapore		1,393,805	1.89
	Taiwan: 13.97% (31 May 2019: 11.91%)			
	Chemicals: 0.45% (31 May 2019: 0.78%)			
204,000	Taiwan Fertilizer Co Ltd Com TWD10.00	TWD	332,583	0.45

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 91.07% (31 May 2019: 91.29%) (continued)				
Taiwan: 13.97% (31 May 2019: 11.91%) (continued)				
Computers: 1.30% (31 May 2019: 1.48%)				
52,000	Asustek Computer Inc Com TWD10.00	TWD	364,130	0.49
371,000	Lite-On Technology Corp Com TWD10.00	TWD	594,650	0.81
Electronics: 2.41% (31 May 2019: 1.80%)				
363,000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	TWD	915,812	1.24
94,000	Kinsus Interconnect Technology Corp Com TWD10.00	TWD	150,901	0.20
66,905	Simple Technology Co Ltd Com TWD10.00	TWD	714,173	0.97
Miscellaneous manufacturing: 0.00% (31 May 2019: 0.59%)				
Semiconductors: 9.81% (31 May 2019: 7.26%)				
673,000	ASE Industrial Holding Co Ltd Com TWD10.00	TWD	1,387,467	1.88
81,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	TWD	1,249,733	1.69
273,748	Powertech Technology Inc Com TWD10.00	TWD	886,661	1.20
383,183	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	TWD	3,723,352	5.04
Total Taiwan			10,319,462	13.97
Thailand: 1.56% (31 May 2019: 2.55%)				
Banks: 1.07% (31 May 2019: 1.56%)				
107,100	Bangkok Bank PCL ADR THB10.00	THB	366,147	0.50
140,400	Kasikornbank PCL ADR THB10.00	THB	422,612	0.57
Home builders: 0.49% (31 May 2019: 0.99%)				
2,090,460	AP Thailand PCL THB1.00	THB	363,087	0.49
Total Thailand			1,151,846	1.56
United Kingdom: 1.01% (31 May 2019: 1.17%)				
Banks: 0.00% (31 May 2019: 0.38%)				
Mining: 1.01% (31 May 2019: 0.79%)				
13,974	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	GBP	745,073	1.01
Total United Kingdom			745,073	1.01
United States: 0.54% (31 May 2019: 0.61%)				
Computers: 0.00% (31 May 2019: 0.61%)				

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 91.07% (31 May 2019: 91.29%) (continued)			
	United States: 0.54% (31 May 2019: 0.61%) (continued)			
	Retail: 0.54% (31 May 2019: 0.00%)			
8,539	Yum China Holdings Inc Com USD0.01	USD	395,569	0.54
	Total United States		395,569	0.54
	Total equities		67,291,923	91.07
	Investment funds: 1.61% (31 May 2019: 1.64%)			
	Luxembourg: 1.61% (31 May 2019: 1.64%)			
4,687	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies Class I Acc	USD	1,192,494	1.61
	Total investment funds		1,192,494	1.61
	P-notes: 2.40% (31 May 2019: 3.62%)			
	Singapore: 0.66% (31 May 2019: 2.32%)			
328,094	China South Publishing & Media Group Co Ltd Com NPV 30/06/2025	USD	489,792	0.66
	Total Singapore		489,792	0.66
	Switzerland: 1.74% (31 May 2019: 1.30%)			
94,303	Midea Group Co Ltd 27/05/2021	USD	778,974	1.06
29,771	Oppeln Home Group Inc 02/05/2021	USD	503,231	0.68
	Total Switzerland		1,282,205	1.74
	Total p-notes		1,771,997	2.40
No. of contracts	Futures contracts: 0.06% (31 May 2019: 0.00%)	Counterparty	Unrealised gain/(loss) USD	% of net assets
5	SPI 200 SFE June 2020	Goldman Sachs	36,675	0.05
14	MSCI AC Asia Ex Japan Index June 2020	Goldman Sachs	5,460	0.01
	Total fair value gains on open futures contracts		42,135	0.06
5	MSCI AC Asia Ex Japan Index June 2020	Goldman Sachs	(1,700)	-
	Total fair value losses on open futures contracts		(1,700)	-
	Total futures contracts		40,435	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.07% (31 May 2019: -0.23%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Barclays^	GBP	63,773	USD	77,918	17/06/2020	929	-
Barclays^	GBP	75,215	USD	92,252	17/06/2020	741	-
Barclays^	GBP	27,302	USD	33,358	17/06/2020	398	-
Barclays^	GBP	31,541	USD	38,685	17/06/2020	311	-
Barclays^	EUR	18,466	USD	20,304	17/06/2020	241	-
Barclays^	EUR	15,866	USD	17,421	17/06/2020	231	-
Barclays^	EUR	9,471	USD	10,414	17/06/2020	123	-
Barclays^	EUR	8,177	USD	8,979	17/06/2020	119	-
Barclays^	GBP	2,267	USD	2,770	17/06/2020	33	-
Barclays^	GBP	2,628	USD	3,223	17/06/2020	26	-
Barclays^	GBP	287	USD	352	17/06/2020	3	-
Barclays^	GBP	198	USD	242	17/06/2020	3	-
Northern Trust	GBP	10,495	USD	12,896	17/06/2020	80	-
UBS	GBP	2,457,140	USD	3,017,988	17/06/2020	19,919	0.03
UBS	EUR	624,642	USD	677,799	17/06/2020	17,177	0.03
UBS	EUR	310,663	USD	337,100	17/06/2020	8,543	0.01
UBS	GBP	1,034,889	USD	1,271,104	17/06/2020	8,390	0.01
UBS	GBP	87,581	USD	107,572	17/06/2020	710	-
UBS	GBP	4,997	USD	6,104	17/06/2020	74	-
UBS	GBP	7,454	USD	9,155	17/06/2020	60	-
UBS	GBP	797	USD	973	17/06/2020	12	-
UBS	GBP	2,164	USD	2,666	17/06/2020	9	-
UBS	GBP	997	USD	1,232	17/06/2020	-	-
Total fair value gains on forward currency contracts						58,132	0.08

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Barclays^	USD	353	GBP	286	17/06/2020	(1)	-
Barclays^	USD	177	GBP	146	17/06/2020	(4)	-
Barclays^	USD	4,002	GBP	3,241	17/06/2020	(5)	-
Barclays^	USD	1,895	GBP	1,562	17/06/2020	(37)	-
Barclays^	USD	48,564	GBP	39,333	17/06/2020	(65)	-
Barclays^	USD	115,810	GBP	93,795	17/06/2020	(154)	-
Barclays^	USD	13,062	EUR	11,894	17/06/2020	(172)	-
Barclays^	USD	6,617	EUR	6,111	17/06/2020	(181)	-
Barclays^	USD	25,541	EUR	23,259	17/06/2020	(336)	-
Barclays^	USD	13,609	EUR	12,566	17/06/2020	(372)	-
Barclays^	USD	24,574	GBP	20,265	17/06/2020	(480)	-
Barclays^	USD	58,327	GBP	48,098	17/06/2020	(1,140)	(0.01)
Northern Trust	USD	10,253	EUR	9,507	17/06/2020	(324)	-
UBS	USD	2,517	GBP	2,065	17/06/2020	(36)	-
UBS	USD	5,670	GBP	4,650	17/06/2020	(79)	-
UBS	USD	17,228	EUR	15,580	17/06/2020	(106)	-
UBS	USD	9,461	EUR	8,638	17/06/2020	(150)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.07% (31 May 2019: -0.23%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
UBS	USD	60,950	GBP	50,000	17/06/2020	(868)	-
Total fair value losses on forward currency contracts						(4,510)	(0.01)
Total forward currency contracts						53,622	0.07
						Fair value USD	% of net assets
Total value of investments						70,350,471	95.21
Cash and cash equivalents*						3,274,004	4.43
Other net assets						264,846	0.36
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares						73,889,321	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.	92.39
Investment funds and AIFs.	1.60
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.06
OTC financial derivative instruments.	0.08
Other assets.	5.87
	100.00

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than USD 239,800 held with Goldman Sachs as security by the counterparty to derivatives contracts.

**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 2020

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 93.79% (31 May 2019: 89.14%)			
	Argentina: 0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
	Telecommunications: 0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
13,624	Telecom Argentina ADR ARA1.00	USD	119,414	0.02
	Total Argentina		119,414	0.02
	Bermuda: 1.98% (31 May 2019: 2.70%)			
	Electrical components & equipment: 0.37% (31 May 2019: 0.33%)			
1,076,339	Johnson Electric Holdings Ltd Com HKD0.05	HKD	1,837,178	0.37
	Gas: 0.00% (31 May 2019: 0.14%)			
	Holding companies-diversified: 0.79% (31 May 2019: 1.03%)			
96,700	Jardine Matheson Holdings Ltd Com USD0.25	USD	3,879,604	0.79
	Home furnishings: 0.00% (31 May 2019: 0.04%)			
	Oil & gas: 0.08% (31 May 2019: 0.05%)			
622,000	Kunlun Energy Co Ltd Com HKD0.01	HKD	380,775	0.08
	Pharmaceuticals: 0.02% (31 May 2019: 0.05%)			
879,000	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd Com HKD0.01	HKD	86,755	0.02
	Real estate: 0.00% (31 May 2019: 0.44%)			
	Retail: 0.44% (31 May 2019: 0.29%)			
1,208,000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com HKD0.25	HKD	1,158,751	0.24
1,250,400	Man Wah Holdings Ltd Com HKD0.4	HKD	977,606	0.20
	Transportation: 0.28% (31 May 2019: 0.33%)			
12,613	GasLog Ltd Com USD0.01	USD	43,199	0.01
11,356,000	Pacific Basin Shipping Ltd Com USD0.01	HKD	1,355,219	0.27
	Total Bermuda		9,719,087	1.98
	Brazil: 6.19% (31 May 2019: 6.59%)			
	Aerospace/defense: 0.04% (31 May 2019: 0.13%)			
152,111	Embraer SA Com NPV	BRL	200,533	0.04
	Airlines: 0.00% (31 May 2019: 0.04%)			
	Auto parts & equipment: 0.00% (31 May 2019: 0.04%)			
	Banks: 0.40% (31 May 2019: 0.54%)			
158,353	Banco Bradesco SA Pref NPV	BRL	552,230	0.11
42,396	Banco do Brasil SA ADR NPV	USD	241,021	0.05
104,448	Banco do Brasil SA Com NPV	BRL	592,233	0.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 93.79% (31 May 2019: 89.14%) (continued)			
	Brazil: 6.19% (31 May 2019: 6.59%) (continued)			
	Banks: 0.40% (31 May 2019: 0.54%) (continued)			
64,310	Itau Unibanco Holding SA ADR	USD	273,639	0.06
74,865	Itau Unibanco Holding SA Pref NPV	BRL	317,664	0.06
	Beverages: 0.72% (31 May 2019: 0.98%)			
1,545,278	Ambev SA Com NPV	BRL	3,549,436	0.72
	Chemicals: 0.01% (31 May 2019: 0.00%)			
13,000	Braskem SA Pref NPV	BRL	66,411	0.01
	Commercial services: 0.09% (31 May 2019: 0.16%)			
304,275	Santos Brasil Participacoes SA Com NPV	BRL	235,583	0.05
40,979	YDUQS Participacoes Com NPV	BRL	214,964	0.04
	Diversified financial services: 0.25% (31 May 2019: 0.26%)			
147,281	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao Com NPV	BRL	1,235,364	0.25
	Electric: 1.01% (31 May 2019: 1.09%)			
45,189	AES Tiete Energia SA Com NPV	BRL	112,991	0.02
15,200	Centrais Eletricas Brasileiras SA Com NPV	BRL	80,141	0.02
20,800	Centrais Eletricas Brasileiras SA Pref NPV	BRL	117,422	0.02
41,300	Cia Energetica de Minas Gerais Com BRL5.00	BRL	84,674	0.02
542,500	Cia Energetica de Minas Gerais Pref BRL5.00	BRL	1,075,291	0.22
80,872	Cia Energetica de Sao Paulo Class B Pref NPV	BRL	426,167	0.09
69,929	Cia Paranaense de Energia Pref NPV	BRL	814,965	0.17
20,910	CPFL Energia SA Com NPV	BRL	123,875	0.02
95,944	EDP - Energias do Brasil SA Com NPV	BRL	312,329	0.06
67,752	Engie Brasil Energia SA Com NPV	BRL	528,683	0.11
470,120	Light SA Com NPV	BRL	1,203,627	0.25
20,500	Neoenergia SA Com NPV	BRL	69,905	0.01
	Food: 0.37% (31 May 2019: 0.16%)			
83,100	BRF SA Com NPV	BRL	352,912	0.07
30,176	Cia Brasileira de Distribuicao Com NPV	BRL	349,899	0.07
155,965	JBS SA Com NPV	BRL	630,769	0.13
200,452	Marfrig Global Foods SA Com NPV	BRL	481,467	0.10
	Forest products & paper: 0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
10,300	Suzano SA Com NPV	BRL	71,810	0.02
	Holding companies-diversified: 0.14% (31 May 2019: 0.38%)			
433,780	Itausa - Investimentos Itau SA Pref NPV	BRL	708,444	0.14
	Insurance: 1.18% (31 May 2019: 1.09%)			
38,500	BB Seguridade Participacoes SA Com NPV	BRL	179,489	0.03
189,860	Hapvida Participacoes e Investimentos SA Com NPV	BRL	1,919,015	0.39

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 93.79% (31 May 2019: 89.14%) (continued)				
Brazil: 6.19% (31 May 2019: 6.59%) (continued)				
Insurance: 1.18% (31 May 2019: 1.09%) (continued)				
393,690	Porto Seguro SA Com NPV	BRL	3,417,813	0.70
33,753	Sul America SA Com NPV	BRL	278,390	0.06
Internet: 0.24% (31 May 2019: 0.13%)				
69,696	B2W Cia Digital Com NPV	BRL	1,172,465	0.24
Investment companies: 0.03% (31 May 2019: 0.04%)				
25,463	Bradespar SA Pref NPV	BRL	165,359	0.03
Iron/steel: 0.60% (31 May 2019: 0.47%)				
96,157	Gerdau SA Pref NPV	BRL	237,511	0.05
554,474	Metalurgica Gerdau SA Pref NPV	BRL	630,420	0.13
309,752	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Class A Pref NPV	BRL	350,183	0.07
70,316	Vale SA ADR NPV	USD	687,339	0.14
106,066	Vale SA Com NPV	BRL	1,034,764	0.21
Machinery-diversified: 0.04% (31 May 2019: 0.00%)				
23,200	WEG SA Com NPV	BRL	178,642	0.04
Oil & gas: 0.53% (31 May 2019: 0.50%)				
163,840	Petrobras Distribuidora SA Com NPV	BRL	654,020	0.13
10,582	Petroleo Brasileiro SA ADR NPV	USD	80,688	0.02
72,643	Petroleo Brasileiro SA Com NPV	BRL	278,208	0.06
402,711	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	BRL	1,506,709	0.31
17,735	Ultrapar Participacoes SA Com NPV	BRL	55,888	0.01
Pharmaceuticals: 0.07% (31 May 2019: 0.00%)				
55,200	Hypera SA Com NPV	BRL	327,881	0.07
Real estate: 0.06% (31 May 2019: 0.10%)				
158,171	BR Malls Participacoes SA Com NPV	BRL	285,844	0.06
Retail: 0.22% (31 May 2019: 0.22%)				
156,302	Atacadao SA Com NPV	BRL	530,830	0.11
86,350	Lojas Americanas SA Com NPV	BRL	372,279	0.08
30,117	Lojas Americanas SA Pref NPV	BRL	156,544	0.03
Software: 0.05% (31 May 2019: 0.00%)				
58,309	Linx SA Com NPV	BRL	220,467	0.05
Telecommunications: 0.12% (31 May 2019: 0.11%)				
36,781	Telefonica Brasil SA Pref NPV	BRL	319,314	0.07
103,600	TIM Participacoes SA Com NPV	BRL	259,043	0.05
Water: 0.00% (31 May 2019: 0.15%)				
Total Brazil			30,323,554	6.19

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 93.79% (31 May 2019: 89.14%) (continued)				
Cayman Islands: 17.19% (31 May 2019: 9.83%)				
Apparel: 0.52% (31 May 2019: 0.38%)				
215,900	Shenzhen International Group Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	2,566,093	0.52
Auto parts & equipment: 0.02% (31 May 2019: 0.03%)				
196,000	Nexteer Automotive Group Ltd Com HKD0.10	HKD	106,585	0.02
Beverages: 0.38% (31 May 2019: 0.00%)				
669,100	Budweiser Brewing Co APAC Ltd USD0.00001	HKD	1,875,396	0.38
Building materials: 0.00% (31 May 2019: 0.08%)				
Chemicals: 0.09% (31 May 2019: 0.00%)				
30,000	Kingboard Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	72,301	0.02
405,500	Kingboard Laminates Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	352,870	0.07
Commercial services: 1.37% (31 May 2019: 0.93%)				
55,794	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR USD0.01	USD	6,706,718	1.37
Diversified financial services: 0.06% (31 May 2019: 0.00%)				
9,900	Pagseguro Digital Ltd Com USD0.000025	USD	313,880	0.06
Electronics: 0.03% (31 May 2019: 0.06%)				
40,000	Zhen Ding Technology Holding Ltd Com TWD10.00	TWD	158,868	0.03
Energy-alternate sources: 0.02% (31 May 2019: 0.09%)				
102,000	Xinyi Solar Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	73,957	0.02
Food: 0.04% (31 May 2019: 0.10%)				
278,000	Want Want China Holdings Ltd Com USD0.02	HKD	199,596	0.04
Healthcare-products: 0.09% (31 May 2019: 0.09%)				
390,000	China Medical System Holdings Ltd Com USD0.005	HKD	443,788	0.09
Internet: 11.22% (31 May 2019: 5.47%)				
95,570	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD1.00	USD	19,774,389	4.04
238,156	Alibaba Group Holding Ltd Com NPV	HKD	5,968,495	1.22
22,080	Baidu Inc ADR USD0.00005	USD	2,352,845	0.48
5,000	JD.com Inc ADR NPV	USD	270,925	0.06
36,355	Tencent Holdings Ltd ADR NPV	USD	1,976,076	0.40
380,500	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	HKD	20,141,807	4.11
16,412	Trip.com Group Ltd Com NPV	USD	435,985	0.09
231,876	Vipshop Holdings Ltd ADR USD0.0001	USD	4,031,164	0.82
Lodging: 1.33% (31 May 2019: 0.93%)				
70,455	Huazhu Group Ltd ADR USD1.00	USD	2,380,675	0.49
1,063,600	Sands China Ltd Com USD0.01	HKD	4,130,352	0.84

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 93.79% (31 May 2019: 89.14%) (continued)			
	Cayman Islands: 17.19% (31 May 2019: 9.83%) (continued)			
	Machinery-diversified: 0.44% (31 May 2019: 0.28%)			
1,030,000	Haitian International Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	2,172,687	0.44
	Miscellaneous manufacturing: 0.08% (31 May 2019: 0.00%)			
22,000	Airtac International Group Com TWD10.00	TWD	377,352	0.08
	Packaging & containers: 0.00% (31 May 2019: 0.00%)			
38,000	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd Com HKD0.03	HKD	20,419	–
	Pharmaceuticals: 0.01% (31 May 2019: 0.00%)			
78,000	SSY Group Ltd Com HKD0.02	HKD	47,750	0.01
	Real estate: 0.00% (31 May 2019: 0.07%)			
	Retail: 0.17% (31 May 2019: 0.42%)			
5,351,000	China Dongxiang Group Co Ltd Class C Com HKD0.01	HKD	424,573	0.09
3,662,500	Grand Baoxin Auto Group Ltd Com HKD0.01	HKD	418,180	0.08
	Semiconductors: 0.50% (31 May 2019: 0.40%)			
268,400	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD0.10	HKD	2,440,393	0.50
	Software: 0.82% (31 May 2019: 0.50%)			
22,622	Momo Inc ADR NPV	USD	438,528	0.09
9,291	NetEase Inc ADR USD0.0001	USD	3,555,433	0.73
	Total Cayman Islands		84,228,080	17.19
	Chile: 0.79% (31 May 2019: 1.32%)			
	Beverages: 0.60% (31 May 2019: 0.89%)			
419,095	Cia Cervecerias Unidas SA Com NPV	CLP	2,937,621	0.60
	Electric: 0.06% (31 May 2019: 0.17%)			
2,047,258	Enel Americas SA Com NPV	CLP	298,113	0.06
	Investment companies: 0.13% (31 May 2019: 0.26%)			
852,342	Administradora de Fondos de Pensiones Habitat SA Com CLP1.18	CLP	655,770	0.13
	Total Chile		3,891,504	0.79
	Colombia: 0.00% (31 May 2019: 0.06%)			
	Banks: 0.00% (31 May 2019: 0.04%)			
	Electric: 0.00% (31 May 2019: 0.02%)			

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 93.79% (31 May 2019: 89.14%) (continued)			
	Czech Republic: 0.27% (31 May 2019: 0.27%)			
	Electric: 0.27% (31 May 2019: 0.27%)			
66,393	CEZ AS Class A Com CZK100.00	CZK	1,296,939	0.27
	Total Czech Republic		1,296,939	0.27
	Egypt: 0.00% (31 May 2019: 0.00%)			
	Banks: 0.00% (31 May 2019: 0.00%)			
1,945	Commercial International Bank Egypt SAE EGP10.00	USD	7,513	-
	Total Egypt		7,513	-
	France: 0.66% (31 May 2019: 0.84%)			
	Apparel: 0.66% (31 May 2019: 0.84%)			
7,773	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR0.30	EUR	3,245,604	0.66
	Total France		3,245,604	0.66
	Germany: 0.44% (31 May 2019: 0.16%)			
	Transportation: 0.44% (31 May 2019: 0.16%)			
22,476	Hapag-Lloyd AG Com NPV	EUR	2,166,352	0.44
	Total Germany		2,166,352	0.44
	Greece: 0.61% (31 May 2019: 0.88%)			
	Banks: 0.36% (31 May 2019: 0.65%)			
1,635,729	Alpha Bank AE Com EUR0.30	EUR	1,009,824	0.21
454,171	Piraeus Bank SA Com EUR6.00	EUR	720,917	0.15
	Entertainment: 0.00% (31 May 2019: 0.04%)			
	Telecommunications: 0.25% (31 May 2019: 0.19%)			
87,377	Hellenic Telecommunications Organization SA Com EUR2.83	EUR	1,232,417	0.25
	Total Greece		2,963,158	0.61
	Hong Kong: 8.16% (31 May 2019: 9.82%)			
	Agriculture: 0.00% (31 May 2019: 0.26%)			
	Auto manufacturers: 0.00% (31 May 2019: 0.06%)			
	Banks: 0.47% (31 May 2019: 0.55%)			
725,000	BOC Hong Kong Holdings Ltd Com NPV	HKD	2,018,046	0.41

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 93.79% (31 May 2019: 89.14%) (continued)			
	Hong Kong: 8.16% (31 May 2019: 9.82%) (continued)			
	Banks: 0.47% (31 May 2019: 0.55%) (continued)			
299,000	CITIC Ltd Com NPV	HKD	283,531	0.06
	Computers: 0.40% (31 May 2019: 0.38%)			
3,656,000	Lenovo Group Ltd Com NPV	HKD	1,988,136	0.40
	Diversified financial services: 0.60% (31 May 2019: 0.09%)			
65,000	Far East Horizon Ltd Com NPV	HKD	57,486	0.01
83,500	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd Com NPV	HKD	2,909,734	0.59
	Electric: 0.39% (31 May 2019: 0.34%)			
1,640,000	China Resources Power Holdings Co Ltd Com NPV	HKD	1,898,981	0.39
	Electronics: 0.04% (31 May 2019: 0.05%)			
115,000	BYD Electronic International Co Ltd Com NPV	HKD	220,030	0.04
	Hand/machine tools: 1.34% (31 May 2019: 0.94%)			
761,500	Techtronic Industries Co Ltd Com NPV	HKD	6,567,704	1.34
	Insurance: 1.69% (31 May 2019: 2.13%)			
1,017,600	AIA Group Ltd Com NPV	HKD	8,261,190	1.69
	Lodging: 0.14% (31 May 2019: 0.00%)			
102,000	Galaxy Entertainment Group Ltd Com NPV	HKD	687,589	0.14
	Oil & gas: 1.05% (31 May 2019: 1.78%)			
4,601,993	CNOOC Ltd Com NPV	HKD	5,126,849	1.05
	Pharmaceuticals: 0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
145,500	China Resources Pharmaceutical Group Ltd Com NPV	HKD	79,123	0.02
	Real estate: 0.98% (31 May 2019: 2.26%)			
397,372	Henderson Land Development Co Ltd Com HKD2.00	HKD	1,420,101	0.29
1,515,000	Swire Properties Ltd Com NPV	HKD	3,383,389	0.69
	Telecommunications: 1.04% (31 May 2019: 0.98%)			
8,200	China Mobile Ltd ADR HKD1.00	USD	288,271	0.06
653,000	China Mobile Ltd Com NPV	HKD	4,555,667	0.93
436,000	China Unicom Hong Kong Com NPV	HKD	252,285	0.05
	Total Hong Kong		39,998,112	8.16
	Hungary: 1.65% (31 May 2019: 2.36%)			
	Banks: 0.98% (31 May 2019: 1.32%)			
143,938	OTP Bank PLC Com HUF100.00	HUF	4,796,255	0.98

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 93.79% (31 May 2019: 89.14%) (continued)			
	Hungary: 1.65% (31 May 2019: 2.36%) (continued)			
	Oil & gas: 0.66% (31 May 2019: 1.04%)			
512,979	MOL Hungarian Oil & Gas PLC Com HUF125.00	HUF	3,243,200	0.66
	Pharmaceuticals: 0.01% (31 May 2019: 0.00%)			
2,299	Chemical Works of Gedeon Richter PLC Com HUF100.00	HUF	50,062	0.01
	Total Hungary		8,089,517	1.65
	India: 8.27% (31 May 2019: 9.93%)			
	Auto manufacturers: 0.84% (31 May 2019: 1.00%)			
55,684	Maruti Suzuki India Ltd Com INR5.00	INR	4,111,372	0.84
	Banks: 1.81% (31 May 2019: 3.15%)			
609,202	HDFC Bank Ltd Com INR1.00	INR	7,633,933	1.56
163,280	ICICI Bank Ltd Com INR2.00	INR	712,415	0.14
242,725	State Bank of India Com INR1.00	INR	517,606	0.11
	Coal: 0.04% (31 May 2019: 0.04%)			
115,839	Coal India Ltd Com INR10.00	INR	215,428	0.04
	Computers: 0.78% (31 May 2019: 0.74%)			
419,479	Infosys Ltd Com INR5.00	INR	3,836,077	0.78
	Diversified financial services: 0.87% (31 May 2019: 1.03%)			
12,429	HDFC Asset Management Co Ltd Com INR5.00	INR	416,894	0.09
163,992	Housing Development Finance Corp Ltd Com INR2.00	INR	3,618,543	0.74
180,871	REC Ltd Com INR10.00	INR	212,167	0.04
	Electric: 0.81% (31 May 2019: 0.82%)			
985,503	NTPC Ltd Com INR10.00	INR	1,256,702	0.25
1,315,565	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	INR	2,737,127	0.56
	Food: 0.00% (31 May 2019: 0.08%)			
	Healthcare-services: 0.50% (31 May 2019: 0.41%)			
138,248	Apollo Hospitals Enterprise Ltd Com INR5.00	INR	2,478,285	0.50
	Household products/wares: 0.46% (31 May 2019: 0.43%)			
493,922	Marico Ltd Com INR1.00	INR	2,252,218	0.46
	Insurance: 0.00% (31 May 2019: 0.02%)			
	Investment companies: 0.00% (31 May 2019: 0.03%)			
	Media: 0.26% (31 May 2019: 0.44%)			
521,365	Zee Entertainment Enterprises Ltd Com INR1.00	INR	1,256,247	0.26

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 93.79% (31 May 2019: 89.14%) (continued)			
	India: 8.27% (31 May 2019: 9.93%) (continued)			
	Mining: 0.04% (31 May 2019: 0.00%)			
36,700	Vedanta Ltd ADR INR1.00	USD	179,830	0.04
	Oil & gas: 0.13% (31 May 2019: 0.23%)			
129,303	Hindustan Petroleum Corp Ltd Com INR10.00	INR	329,130	0.07
173,285	Oil & Natural Gas Corp Ltd Com INR5.00	INR	190,091	0.04
91,757	Oil India Ltd Com INR10.00	INR	102,841	0.02
	Pharmaceuticals: 0.46% (31 May 2019: 0.12%)			
207,123	Aurobindo Pharma Com INR1.00	INR	2,013,126	0.41
51,265	Glenmark Pharmaceuticals Ltd Com INR1.00	INR	240,474	0.05
	Real estate: 0.58% (31 May 2019: 0.63%)			
11,517	Oberoi Realty Ltd Com INR10.00	INR	48,586	0.01
389,193	Phoenix Mills Ltd Com INR2.00	INR	2,741,909	0.56
23,245	Prestige Estates Projects Ltd Com INR10.00	INR	48,217	0.01
	Software: 0.69% (31 May 2019: 0.76%)			
462,473	HCL Technologies Ltd Com INR2.00	INR	3,373,003	0.69
	Total India		40,522,221	8.27
	Indonesia: 0.34% (31 May 2019: 0.31%)			
	Banks: 0.16% (31 May 2019: 0.00%)			
2,604,400	Bank Mandiri Persero Tbk PT Com IDR250.00	IDR	795,937	0.16
	Distribution/wholesale: 0.12% (31 May 2019: 0.15%)			
3,590,459	AKR Corporindo Tbk PT Com IDR100.00	IDR	576,292	0.12
	Engineering & construction: 0.01% (31 May 2019: 0.00%)			
188,200	Jasa Marga Persero Tbk PT Com IDR500.00	IDR	46,116	0.01
	Food: 0.03% (31 May 2019: 0.00%)			
338,000	Indofood Sukses Makmur Tbk PT Com IDR100.00	IDR	133,604	0.03
	Gas: 0.00% (31 May 2019: 0.07%)			
	Household products/wares: 0.00% (31 May 2019: 0.02%)			
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2019: 0.01%)			
	Real estate: 0.00% (31 May 2019: 0.01%)			

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 93.79% (31 May 2019: 89.14%) (continued)			
	Indonesia: 0.34% (31 May 2019: 0.31%) (continued)			
	Telecommunications: 0.02% (31 May 2019: 0.05%)			
498,400	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT Com IDR50.00	IDR	107,629	0.02
	Total Indonesia		1,659,578	0.34
	Luxembourg: 0.32% (31 May 2019: 0.38%)			
	Apparel: 0.24% (31 May 2019: 0.34%)			
1,240,500	Samsonite International SA Com NPV	HKD	1,173,922	0.24
	Iron/steel: 0.08% (31 May 2019: 0.00%)			
25,159	Ternium SA ADR EUR1.00	USD	399,525	0.08
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2019: 0.04%)			
	Total Luxembourg		1,573,447	0.32
	Malaysia: 0.21% (31 May 2019: 0.21%)			
	Airlines: 0.00% (31 May 2019: 0.03%)			
	Chemicals: 0.03% (31 May 2019: 0.00%)			
260,900	Lotte Chemical Titan Holding Bhd Com NPV	MYR	144,028	0.03
	Entertainment: 0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
482,000	Astro Malaysia Holdings Bhd Com MYR0.10	MYR	110,037	0.02
	Lodging: 0.16% (31 May 2019: 0.18%)			
1,437,400	Genting Malaysia Bhd Com MYR0.10	MYR	765,401	0.16
	Total Malaysia		1,019,466	0.21
	Marshall Island: 0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
	Transportation: 0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
15,600	Star Bulk Carriers Corp Com USD0.01	USD	79,326	0.02
	Total Marshall Island		79,326	0.02
	Mexico: 0.16% (31 May 2019: 0.40%)			
	Banks: 0.06% (31 May 2019: 0.22%)			
34,000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand ADR NPV	USD	110,670	0.02
257,956	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand Com MXN3.78	MXN	169,019	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 93.79% (31 May 2019: 89.14%) (continued)				
Mexico: 0.16% (31 May 2019: 0.40%) (continued)				
Engineering & construction: 0.03% (31 May 2019: 0.18%)				
22,510	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB Com NPV	MXN	149,963	0.03
Mining: 0.05% (31 May 2019: 0.00%)				
113,600	Grupo Mexico SAB de CV Com NPV	MXN	244,528	0.05
Retail: 0.02% (31 May 2019: 0.00%)				
134,800	Alsea SAB de CV Com NPV	MXN	115,279	0.02
Total Mexico			789,459	0.16
Netherlands: 0.83% (31 May 2019: 0.96%)				
Food: 0.83% (31 May 2019: 0.84%)				
79,085	X5 Retail Group Com EUR1.00	USD	2,330,635	0.48
1,727	X5 Retail Group GDR EUR1.00	RUB	51,248	0.01
56,892	X5 Retail Group GDR USD1.00	USD	1,676,607	0.34
Internet: 0.00% (31 May 2019: 0.12%)				
Total Netherlands			4,058,490	0.83
Nigeria: 0.18% (31 May 2019: 0.13%)				
Banks: 0.18% (31 May 2019: 0.13%)				
46,663,445	Access Bank PLC Com NGN0.50	NGN	857,030	0.18
Total Nigeria			857,030	0.18
People's Republic of China: 7.66% (31 May 2019: 5.61%)				
Apparel: 0.03% (31 May 2019: 0.00%)				
201,100	Global Top E-Commerce Co Ltd Com CNY1.00	CNH	141,895	0.03
Auto manufacturers: 0.28% (31 May 2019: 0.22%)				
106,200	Chongqing Changan Automobile Co Ltd Com CNY1.00	HKD	50,764	0.01
1,948,000	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	1,220,170	0.25
151,000	Great Wall Motor Co Ltd Com CNY1.00	HKD	95,556	0.02
Auto parts & equipment: 0.00% (31 May 2019: 0.08%)				
Banks: 0.72% (31 May 2019: 0.92%)				
1,659,000	Agricultural Bank of China Com CNY1.00	HKD	668,865	0.14
3,031,000	Bank of China Ltd Com CNY1.00	HKD	1,108,616	0.23
169,000	Bank of Communications Co Ltd Com CNY1.00	HKD	102,586	0.02
362,000	China CITIC Bank Corp Ltd Com CNY1.00	HKD	157,158	0.03
1,547,000	China Construction Bank Corp Com CNY1.00	HKD	1,216,484	0.25
66,000	China Everbright Bank Co Ltd Com CNY1.00	HKD	26,780	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 93.79% (31 May 2019: 89.14%) (continued)				
People's Republic of China: 7.66% (31 May 2019: 5.61%) (continued)				
Banks: 0.72% (31 May 2019: 0.92%) (continued)				
106,600	Industrial Bank Co Ltd Com CNY1.00	CNH	239,486	0.05
Beverages: 1.46% (31 May 2019: 0.05%)				
44,000	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co Ltd Com CNY1.00	CNH	647,975	0.13
28,554	Kweichow Moutai Co Ltd Com CNY1.00	CNH	5,446,910	1.11
24,734	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co Ltd Com CNY1.00	CNH	442,621	0.09
23,559	Wuliangye Yibin Co Ltd Com CNY1.00	CNH	487,329	0.10
70,378	Yantai Changyu Pioneer Wine Co Ltd Com CNY1.00	HKD	135,381	0.03
Building materials: 0.24% (31 May 2019: 0.10%)				
1,800	Anhui Conch Cement Co Ltd ADR NPV	USD	67,878	0.01
68,500	Anhui Conch Cement Co Ltd Com CNY1.00	HKD	512,800	0.11
44,399	Opple Lighting Co Ltd Com CNY1.00	CNH	162,463	0.03
538,400	Zhuzhou Kibing Group Co Ltd Com CNY1.00	CNH	435,503	0.09
Coal: 0.02% (31 May 2019: 0.22%)				
64,000	Huaibei Mining Holdings Co Ltd Com CNY1.00	CNH	79,641	0.02
16,000	Yanzhou Coal Mining Co Ltd Com CNY1.00	HKD	12,210	-
Commercial services: 0.11% (31 May 2019: 0.02%)				
682,500	Shandong Hi-speed Co Ltd Com CNY1.00	CNH	519,673	0.11
Computers: 0.02% (31 May 2019: 0.00%)				
3,700	Sangfor Technologies Inc Com CNY1.00	CNH	97,099	0.02
Cosmetics/personal care: 0.05% (31 May 2019: 0.00%)				
19,360	Guangdong Marubi Biotechnology Co Ltd Com CNY1.00	CNH	233,670	0.05
Diversified financial services: 0.08% (31 May 2019: 0.13%)				
97,500	China Galaxy Securities Co Ltd Com CNY1.00	HKD	46,857	0.01
112,600	Guotai Junan Securities Co Ltd Com CNY1.00	HKD	148,032	0.03
20,100	Lakala Payment Co Ltd Com CNY1.00	CNH	202,130	0.04
Electric: 0.06% (31 May 2019: 0.33%)				
840,000	Huaneng Power International Com CNY1.00	HKD	312,656	0.06
Electronics: 0.34% (31 May 2019: 0.00%)				
147,880	Avary Holding Shenzhen Co Ltd Com CNY1.00	CNH	867,047	0.18
75,993	Shenzhen Kinwong Electronic Co Ltd Com CNY1.00	CNH	338,851	0.07
141,187	Shenzhen Sunlord Electronics Co Ltd Com CNY1.00	CNH	468,935	0.09
Engineering & construction: 0.14% (31 May 2019: 0.03%)				
67,200	Shanghai International Airport Co Ltd Com CNY1.00	CNH	678,969	0.14

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 93.79% (31 May 2019: 89.14%) (continued)			
	People's Republic of China: 7.66% (31 May 2019: 5.61%) (continued)			
	Food: 0.05% (31 May 2019: 0.00%)			
40,300	Henan Shuanghui Investment & Development Co Ltd Com CNY1.00	CNH	222,561	0.05
	Healthcare-products: 0.21% (31 May 2019: 0.00%)			
41,038	Autobio Diagnostics Co Ltd Com CNY1.00	CNH	835,373	0.17
112,000	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd Com CNY0.10	HKD	195,794	0.04
	Home furnishings: 0.04% (31 May 2019: 0.02%)			
112,100	Hisense Electric Co Ltd Com CNY1.00	CNH	214,289	0.04
	Insurance: 1.81% (31 May 2019: 2.13%)			
1,611,000	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	4,416,688	0.90
450,500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY1.00	HKD	4,444,844	0.91
	Lodging: 0.00% (31 May 2019: 0.02%)			
	Machinery-construction & mining: 0.00% (31 May 2019: 0.03%)			
	Machinery-diversified: 0.04% (31 May 2019: 0.00%)			
72,900	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co Ltd Com CNY1.00	CNH	217,554	0.04
	Mining: 0.02% (31 May 2019: 0.03%)			
121,000	Jiangxi Copper Com CNY1.00	HKD	110,759	0.02
	Miscellaneous manufacturing: 0.09% (31 May 2019: 0.00%)			
579,000	CRRC Corp Ltd Com CNY1.00	HKD	270,787	0.06
67,600	Lens Technology Co Ltd Com CNY1.00	CNH	153,851	0.03
	Oil & gas: 0.73% (31 May 2019: 0.67%)			
16,085	China Petroleum & Chemical ADR Com CNY1.00	USD	764,359	0.15
5,388,000	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY1.00	HKD	2,499,014	0.51
5,665	Petrochina Co ADR HKD0.10	USD	197,057	0.04
402,000	PetroChina Co Ltd Com CNY1.00	HKD	137,700	0.03
	Pharmaceuticals: 0.75% (31 May 2019: 0.39%)			
22,700	Betta Pharmaceuticals Co Ltd Com CNY1.00	CNH	333,013	0.07
71,583	China Resources Double Crane Pharmaceutical Co Ltd Com CNY1.00	CNH	123,248	0.02
77,500	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co Ltd Com CNY1.00	CNH	292,348	0.06
111,100	Guangxi Wuzhou Zhongheng Group Co Ltd Com CNY1.00	CNH	49,547	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 93.79% (31 May 2019: 89.14%) (continued)			
	People's Republic of China: 7.66% (31 May 2019: 5.61%) (continued)			
	Pharmaceuticals: 0.75% (31 May 2019: 0.39%) (continued)			
12,000	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co Ltd Com CNY1.00	HKD	29,137	0.01
86,812	Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd Com CNY1.00	CNH	953,706	0.19
56,000	Livzon Pharmaceutical Group Inc Com CNY1.00	HKD	224,693	0.05
668,400	Sinopharm Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	1,642,758	0.34
	Real estate: 0.00% (31 May 2019: 0.03%)			
	Retail: 0.05% (31 May 2019: 0.03%)			
146,400	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd Com CNY1.00	HKD	231,754	0.05
	Software: 0.11% (31 May 2019: 0.04%)			
89,800	Montnets Rongxin Technology Group Co Ltd Com CNY1.00	CNH	190,838	0.04
59,800	Shanghai Baosight Software Co Ltd Com CNY1.00	USD	137,899	0.03
26,644	Thunder Software Technology Co Ltd Com CNY1.00	CNH	215,389	0.04
8,400	Zhejiang Dahua Technology Co Ltd Com CNY1.00	CNH	17,453	-
	Telecommunications: 0.20% (31 May 2019: 0.10%)			
1,166,000	China Telecom Corp Ltd Com CNY1.00	HKD	388,115	0.08
46,931	Yealink Network Technology Corp Ltd Com CNY1.00	CNH	589,602	0.12
	Transportation: 0.01% (31 May 2019: 0.02%)			
322,000	Sinotrans Ltd Com CNY1.00	HKD	66,677	0.01
	Total People's Republic of China		37,539,797	7.66
	Peru: 0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
	Mining: 0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
14,651	Cia de Minas Buenaventura SA ADR NPV	USD	115,230	0.02
	Total Peru		115,230	0.02
	Philippines: 0.36% (31 May 2019: 0.44%)			
	Real estate: 0.36% (31 May 2019: 0.44%)			
2,804,200	Ayala Land Inc Com PHP1.00	PHP	1,774,091	0.36
	Total Philippines		1,774,091	0.36
	Poland: 0.86% (31 May 2019: 1.12%)			
	Apparel: 0.00% (31 May 2019: 0.02%)			

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 93.79% (31 May 2019: 89.14%) (continued)			
	Poland: 0.86% (31 May 2019: 1.12%) (continued)			
	Food: 0.00% (31 May 2019: 0.04%)			
	Insurance: 0.38% (31 May 2019: 0.59%)			
247,775	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA Com PLN0.10	PLN	1,846,153	0.38
	Media: 0.26% (31 May 2019: 0.22%)			
195,744	Cyfrowy Polsat SA Com PLN0.04	PLN	1,275,890	0.26
	Mining: 0.01% (31 May 2019: 0.06%)			
2,398	KGHM Polska Miedz SA Com PLN10.00	PLN	51,647	0.01
	Oil & gas: 0.09% (31 May 2019: 0.16%)			
26,727	Polski Koncern Naftowy Orlen SA Com PLN1.25	PLN	445,405	0.09
	Software: 0.12% (31 May 2019: 0.01%)			
6,068	CD Projekt SA Com PLN1.00	PLN	611,998	0.12
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2019: 0.02%)			
	Total Poland		4,231,093	0.86
	Republic of South Korea: 12.14% (31 May 2019: 11.21%)			
	Advertising: 0.00% (31 May 2019: 0.06%)			
	Auto manufacturers: 0.35% (31 May 2019: 0.57%)			
10,779	Hyundai Motor Co Com KRW5000.00	KRW	853,390	0.17
3,430	Hyundai Motor Co Pref (Cumulative) KRW5000.00	KRW	166,868	0.03
3,282	Hyundai Motor Co Pref (Non-cumulative) KRW5000.00	KRW	149,332	0.03
2,930	Hyundai Motor Co Pref KRW5000.00	KRW	131,423	0.03
15,062	Kia Motors Corp Com KRW5000.00	KRW	416,244	0.09
	Auto parts & equipment: 0.43% (31 May 2019: 0.29%)			
63,360	Hankook Tire Co Ltd Com KRW500.00	KRW	1,202,277	0.25
942	Hyundai Mobis Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	150,795	0.03
154,312	Nexen Tire Corp Com KRW500.00	KRW	734,522	0.15
	Banks: 0.01% (31 May 2019: 0.00%)			
8,104	Woori Financial Group Inc Com KRW5000.00	KRW	59,776	0.01
	Building materials: 0.00% (31 May 2019: 0.00%)			
231	KCC Glass Corp Com KRW1000.00	KRW	5,722	-
	Chemicals: 0.09% (31 May 2019: 0.03%)			
35,081	Hanwha Chemical Com KRW5000.00	KRW	458,182	0.09
	Computers: 0.00% (31 May 2019: 0.04%)			
	Cosmetics/personal care: 0.11% (31 May 2019: 0.09%)			
1,620	Amorepacific Corp Pref KRW500.00	KRW	75,607	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 93.79% (31 May 2019: 89.14%) (continued)				
Republic of South Korea: 12.14% (31 May 2019: 11.21%) (continued)				
Cosmetics/personal care: 0.11% (31 May 2019: 0.09%) (continued)				
5,119	AMOREPACIFIC Group Com KRW5000.00	KRW	237,670	0.05
369	LG Household & Health Care Ltd Pref KRW5000.00	KRW	213,186	0.04
Diversified financial services: 1.09% (31 May 2019: 0.90%)				
33,183	DGB Financial Group Inc Com KRW5000.00	KRW	141,070	0.03
22,276	Hana Financial Group Inc Com KRW5000.00	KRW	535,563	0.11
1,311	KB Financial Group Inc ADR NPV	USD	35,869	0.01
88,588	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	KRW	2,430,277	0.50
8,673	Korea Investment Holdings Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	368,714	0.07
8,882	NH Investment & Securities Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	54,040	0.01
73,342	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	1,786,988	0.36
Electrical components & equipment: 0.17% (31 May 2019: 0.27%)				
16,497	LG Electronics Inc Com KRW5000.00	KRW	790,582	0.16
3,097	LG Electronics Inc Pref KRW5000.00	KRW	53,828	0.01
Electronics: 0.03% (31 May 2019: 0.03%)				
3,592	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd Pref KRW5000.00	KRW	150,676	0.03
Engineering & construction: 0.04% (31 May 2019: 0.02%)				
1,494	Daelim Industrial Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	111,406	0.02
7,980	Samsung Engineering Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	78,128	0.02
Food: 0.07% (31 May 2019: 0.01%)				
1,154	CJ Cheiljedang Corp Com KRW5000.00	KRW	277,214	0.06
457	CJ Cheiljedang Corp Pref KRW5000.00	KRW	45,757	0.01
Holding companies-diversified: 0.03% (31 May 2019: 0.00%)				
1,694	CJ Corp Com KRW5000.00	KRW	125,773	0.03
Home furnishings: 0.00% (31 May 2019: 0.03%)				
Insurance: 0.99% (31 May 2019: 1.35%)				
68,980	DB Insurance Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	2,415,929	0.49
10,087	Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	197,717	0.04
14,775	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	2,180,251	0.45
1,745	Samsung Life Insurance Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	64,427	0.01
Internet: 0.15% (31 May 2019: 0.27%)				
4,099	NAVER Corp Com KRW5000.00	KRW	747,183	0.15

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 93.79% (31 May 2019: 89.14%) (continued)				
Republic of South Korea: 12.14% (31 May 2019: 11.21%) (continued)				
Iron/steel: 0.58% (31 May 2019: 0.47%)				
4,300	POSCO ADR KRW5000.00	USD	158,928	0.03
18,334	POSCO Com KRW5000.00	KRW	2,675,821	0.55
Machinery-construction & mining: 0.00% (31 May 2019: 0.00%)				
672	Doosan Fuel Cell Co Ltd Pref KRW100.00	KRW	2,369	—
370	Doosan Solus Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	4,384	—
Machinery-diversified: 0.01% (31 May 2019: 0.00%)				
233	Hyundai Robotics Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	50,844	0.01
Miscellaneous manufacturing: 0.00% (31 May 2019: 0.01%)				
Retail: 0.00% (31 May 2019: 0.02%)				
Semiconductors: 7.36% (31 May 2019: 6.21%)				
629,386	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	KRW	25,740,563	5.25
70,895	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW100.00	KRW	2,454,377	0.50
119,413	SK Hynix Inc Com KRW5000.00	KRW	7,863,160	1.61
Shipbuilding: 0.25% (31 May 2019: 0.32%)				
16,752	Hyundai Heavy Industries Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	1,227,538	0.25
Telecommunications: 0.38% (31 May 2019: 0.16%)				
65,485	KT Corp ADR NPV	USD	638,806	0.13
54,240	LG Uplus Corp Com KRW5000.00	KRW	574,831	0.12
7,697	SK Telecom Co Ltd ADR NPV	USD	148,206	0.03
2,848	SK Telecom Co Ltd Com KRW500.00	KRW	497,299	0.10
Transportation: 0.00% (31 May 2019: 0.06%)				
Total Republic of South Korea			59,483,512	12.14
Romania: 0.14% (31 May 2019: 0.15%)				
Banks: 0.14% (31 May 2019: 0.15%)				
1,433,717	Banca Transilvania SA Com RON1.00	RON	672,809	0.14
Total Romania			672,809	0.14
Russian Federation: 3.61% (31 May 2019: 2.87%)				
Banks: 1.20% (31 May 2019: 1.11%)				
137,125	Sberbank of Russia ADR RUB1.00	USD	1,572,138	0.32
231,539	Sberbank of Russia PJSC ADR NPV	USD	2,621,022	0.53
440,810	Sberbank of Russia PJSC Com RUB3.00	RUB	1,253,297	0.26

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 93.79% (31 May 2019: 89.14%) (continued)			
	Russian Federation: 3.61% (31 May 2019: 2.87%) (continued)			
	Banks: 1.20% (31 May 2019: 1.11%) (continued)			
846,320,000	VTB Bank PJSC Com RUB0.01	RUB	427,585	0.09
	Diversified financial services: 0.08% (31 May 2019: 0.00%)			
235,450	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC Com RUB0.01	RUB	380,017	0.08
	Electric: 0.06% (31 May 2019: 0.00%)			
4,486,000	Inter RAO UES PJSC Com PUB2.81	RUB	312,138	0.06
	Food: 0.07% (31 May 2019: 0.00%)			
6,292	Magnit PJSC Com RUB0.01	RUB	333,299	0.07
	Iron/steel: 0.00% (31 May 2019: 0.10%)			
	Mining: 0.53% (31 May 2019: 0.42%)			
436,580	Alrosa PJSC Com RUB0.50	RUB	407,989	0.08
47,216	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR NPV - England	USD	1,479,513	0.30
16,689	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR NPV - United States	USD	530,293	0.11
589	MMC Norilsk Nickel PJSC Com RUB1.00	RUB	184,785	0.04
	Oil & gas: 1.65% (31 May 2019: 1.24%)			
20,940	Gazprom PJSC ADR NPV - England	USD	116,259	0.02
443,940	Gazprom PJSC Com RUB5.00	RUB	1,244,694	0.26
41,350	LUKOIL PJSC ADR NPV - England	USD	3,071,892	0.63
4,667	LUKOIL PJSC Com RUB0.025	RUB	348,053	0.07
442,840	Rosneft OAO GDR NPV	USD	2,304,982	0.47
64,410	Rosneft Oil Co PJSC Com RUB0.01	RUB	340,599	0.07
1,160,400	Surgutneftegas PJSC Com RUB1.00	RUB	649,962	0.13
	Telecommunications: 0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
26,420	Mobile TeleSystems PJSC Com RUB0.01	RUB	119,662	0.02
	Total Russian Federation		17,698,179	3.61
	Singapore: 2.57% (31 May 2019: 2.25%)			
	Banks: 0.89% (31 May 2019: 0.75%)			
723,609	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com NPV	SGD	4,382,406	0.89
	Distribution/wholesale: 0.28% (31 May 2019: 0.36%)			
88,200	Jardine Cycle & Carriage Ltd Com NPV	SGD	1,363,499	0.28
	Electronics: 1.09% (31 May 2019: 0.74%)			
208,064	Flex Ltd Com NPV	USD	2,027,584	0.42
303,500	Venture Corp Ltd Com NPV	SGD	3,286,449	0.67

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 93.79% (31 May 2019: 89.14%) (continued)			
	Singapore: 2.57% (31 May 2019: 2.25%) (continued)			
	Food: 0.31% (31 May 2019: 0.40%)			
540,100	Wilmar International Ltd Com NPV	SGD	1,518,960	0.31
	Total Singapore		12,578,898	2.57
	South Africa: 1.22% (31 May 2019: 1.93%)			
	Diversified financial services: 0.00% (31 May 2019: 0.02%)			
	Food: 0.00% (31 May 2019: 0.30%)			
	Insurance: 0.59% (31 May 2019: 0.77%)			
897,378	Sanlam Ltd Com ZAR1.00	ZAR	2,903,199	0.59
	Investment companies: 0.04% (31 May 2019: 0.00%)			
21,793	PSG Group Ltd Com ZAR0.01	ZAR	200,550	0.04
	Mining: 0.13% (31 May 2019: 0.20%)			
2,781	AngloGold Ashanti Ltd ADR NPV	USD	68,246	0.01
9,300	Gold Fields Ltd Com ZAR0.50	USD	71,749	0.02
49,288	Gold Fields Ltd Com ZAR0.50	ZAR	383,160	0.08
59,756	Sibanye Stillwater Ltd Com NPV	ZAR	109,872	0.02
	Office/business equipment: 0.15% (31 May 2019: 0.27%)			
301,352	Reunert Ltd Com ZAR0.10	ZAR	746,564	0.15
	Oil & gas: 0.18% (31 May 2019: 0.35%)			
166,522	Sasol Ltd Com NPV	ZAR	854,878	0.18
	Pharmaceuticals: 0.06% (31 May 2019: 0.00%)			
35,825	Aspen Pharmacare Holdings Ltd Com NPV	ZAR	283,814	0.06
	Retail: 0.07% (31 May 2019: 0.00%)			
24,087	Foschini Group Ltd Com ZAR0.01	ZAR	85,332	0.02
36,281	Mr Price Group Ltd Com ZAR0.03	ZAR	267,598	0.05
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2019: 0.02%)			
	Total South Africa		5,974,962	1.22
	Spain: 0.01% (31 May 2019: 0.00%)			
	Retail: 0.01% (31 May 2019: 0.00%)			
8,089	AmRest Holdings SE Com PLN0.10	PLN	53,432	0.01
	Total Spain		53,432	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 93.79% (31 May 2019: 89.14%) (continued)			
	Switzerland: 0.64% (31 May 2019: 1.26%)			
	Beverages: 0.64% (31 May 2019: 0.93%)			
124,201	Coca-Cola HBC AG Com CHF6.70	GBP	3,131,646	0.64
	Oil & gas: 0.00% (31 May 2019: 0.33%)			
	Total Switzerland		3,131,646	0.64
	Taiwan: 10.29% (31 May 2019: 8.65%)			
	Apparel: 0.04% (31 May 2019: 0.20%)			
3,600	Feng TAY Enterprise Co Ltd Com TWD10.00	TWD	21,912	–
204,000	Pou Chen Corp Com TWD10.00	TWD	200,603	0.04
	Building materials: 0.00% (31 May 2019: 0.03%)			
	Computers: 0.93% (31 May 2019: 0.77%)			
195,000	Catcher Technology Co Ltd Com TWD10.00	TWD	1,414,196	0.29
347,000	Chicory Electronics Co Ltd Com TWD10.00	TWD	993,327	0.20
984,000	Compal Electronics Inc Com TWD10.00	TWD	625,139	0.13
794,000	Lite-On Technology Corp Com TWD10.00	TWD	1,272,648	0.26
288,000	Wistron Corp Com TWD10.00	TWD	274,092	0.05
	Diversified financial services: 0.15% (31 May 2019: 0.24%)			
1,322,000	Yuanta Financial Holding Co Ltd Com TWD10.00	TWD	717,689	0.15
	Electrical components & equipment: 0.00% (31 May 2019: 0.04%)			
	Electronics: 0.35% (31 May 2019: 0.29%)			
677,275	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	TWD	1,708,696	0.35
	Food: 0.02% (31 May 2019: 0.30%)			
33,000	Uni-President Enterprises Corp Com TWD10.00	TWD	79,958	0.02
	Home furnishings: 0.00% (31 May 2019: 0.05%)			
	Insurance: 0.08% (31 May 2019: 0.00%)			
572,000	China Life Insurance Co Ltd/Taiwan Com TWD10.00	TWD	395,780	0.08
	Lodging: 0.00% (31 May 2019: 0.22%)			
	Miscellaneous manufacturing: 0.16% (31 May 2019: 0.37%)			
6,000	Largan Precision Co Ltd Com TWD10.00	TWD	766,861	0.16
	Real estate: 0.00% (31 May 2019: 0.01%)			

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 93.79% (31 May 2019: 89.14%) (continued)				
Taiwan: 10.29% (31 May 2019: 8.65%) (continued)				
Retail: 0.69% (31 May 2019: 0.59%)				
342,000	President Chain Store Corp Com TWD10.00	TWD	3,363,047	0.69
Semiconductors: 7.87% (31 May 2019: 5.54%)				
162,000	eMemory Technology Inc Com TWD10.00	TWD	1,978,801	0.40
173,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	TWD	2,669,184	0.55
1,230,000	Nanya Technology Corp Com TWD10.00	TWD	2,455,903	0.50
38,000	Novatek Microelectronics Corp Com TWD10.00	TWD	261,032	0.05
3,000	Powertech Technology Inc Com TWD10.00	TWD	9,717	–
55,000	Realtek Semiconductor Corp Com TWD10.00	TWD	474,896	0.10
25,345	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR NPV	USD	1,275,487	0.26
2,694,250	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	TWD	26,179,765	5.34
2,143,000	United Microelectronics Corp Com TWD10.00	TWD	1,100,942	0.22
255,180	Win Semiconductors Corp Com TWD10.00	TWD	2,182,097	0.45
Total Taiwan			50,421,772	10.29
Thailand: 1.24% (31 May 2019: 1.24%)				
Banks: 1.09% (31 May 2019: 1.21%)				
129,500	Bangkok Bank PCL ADR THB10.00	THB	442,726	0.09
155,400	Bangkok Bank PCL Com THB10.00	THB	531,272	0.11
15,400	Kasikornbank PCL ADR NPV	USD	188,958	0.04
705,200	Kasikornbank PCL ADR THB10.00	THB	2,122,694	0.43
204,700	Kasikornbank PCL Com THB10.00	THB	625,008	0.13
562,300	Siam Commercial Bank PCL ADR THB10.00	THB	1,310,295	0.26
57,800	Siam Commercial Bank PCL Com THB10.00	THB	134,688	0.03
Chemicals: 0.06% (31 May 2019: 0.00%)				
218,100	PTT Global Chemical PCL Com THB10.00	THB	293,965	0.06
Electric: 0.00% (31 May 2019: 0.03%)				
Energy-alternate sources: 0.05% (31 May 2019: 0.00%)				
197,300	Energy Absolute PCL Com THB0.10	THB	241,120	0.05
Lodging: 0.04% (31 May 2019: 0.00%)				
281,900	Minor International PCL Com THB1.00	THB	164,390	0.04
Total Thailand			6,055,116	1.24
Turkey: 1.28% (31 May 2019: 0.94%)				
Auto manufacturers: 0.26% (31 May 2019: 0.05%)				
141,874	Ford Otomotiv Sanayi AS Class A Com TRY1.00	TRY	1,288,960	0.26

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 93.79% (31 May 2019: 89.14%) (continued)				
Turkey: 1.28% (31 May 2019: 0.94%) (continued)				
Banks: 0.24% (31 May 2019: 0.33%)				
897,357	Akbank Turk AS Com TRY1.00	TRY	749,168	0.16
538,169	Turkiye Is Bankasi Class C Com TRY1.00	TRY	390,915	0.08
18,375	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO Class D Com TRY1.00	TRY	12,539	-
Chemicals: 0.34% (31 May 2019: 0.28%)				
1,779,771	Aksa Akrilik Kimya Sanayii AS Com TRY1.00	TRY	1,686,758	0.34
Holding companies-diversified: 0.12% (31 May 2019: 0.03%)				
129,718	Haci Omer Sabanci Holding AS Com TRY1.00	TRY	158,214	0.03
174,932	KOC Holding Com TRY1.00	TRY	413,769	0.09
Home furnishings: 0.03% (31 May 2019: 0.01%)				
52,340	Arcelik Com TRY1.00	TRY	121,614	0.03
Insurance: 0.26% (31 May 2019: 0.24%)				
1,383,017	Anadolu Hayat Emeklilik AS Com TRY1.00	TRY	1,296,547	0.26
Iron/steel: 0.03% (31 May 2019: 0.00%)				
116,753	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS Com TRY1.00	TRY	137,950	0.03
Total Turkey			6,256,434	1.28
United Arab Emirates: 0.93% (31 May 2019: 1.47%)				
Banks: 0.93% (31 May 2019: 1.47%)				
1,049,449	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC Com AED1.00	AED	1,255,688	0.26
1,088,257	First Abu Dhabi Bank PJSC Com AED1.00	AED	3,294,561	0.67
Total United Arab Emirates			4,550,249	0.93
United Kingdom: 1.46% (31 May 2019: 1.97%)				
Banks: 0.31% (31 May 2019: 1.00%)				
331,433	Standard Chartered PLC Com USD0.50	GBP	1,509,316	0.31
Mining: 1.15% (31 May 2019: 0.97%)				
117,103	Antofagasta PLC Com GBP5.00	GBP	1,269,382	0.26
82,150	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	GBP	4,380,118	0.89
Total United Kingdom			7,158,816	1.46
United States: 1.07% (31 May 2019: 0.88%)				
Computers: 0.38% (31 May 2019: 0.88%)				
34,766	Cognizant Technology Solutions Corp Class A Com USD0.01	USD	1,841,381	0.38

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 93.79% (31 May 2019: 89.14%) (continued)			
	United States: 1.07% (31 May 2019: 0.88%) (continued)			
	Retail: 0.69% (31 May 2019: 0.00%)			
73,206	Yum China Holdings Inc Com USD0.01	USD	3,391,268	0.69
	Total United States		5,232,649	1.07
	Total equities		459,536,536	93.79
	Investment funds: 1.45% (31 May 2019: 3.04%)			
	Ireland: 0.00% (31 May 2019: 1.75%)			
	Luxembourg: 1.45% (31 May 2019: 1.29%)			
27,896	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies Class I Acc	USD	7,098,033	1.45
	Total investment funds		7,098,033	1.45
	P-notes: 1.47% (31 May 2019: 1.06%)			
	Switzerland: 1.47% (31 May 2019: 1.06%)			
501,814	Midea Group Co Ltd NPV 27/05/2021	USD	4,145,148	0.85
180,043	Oppein Home Group Inc NPV 02/05/2021	USD	3,043,341	0.62
	Total Switzerland		7,188,489	1.47
	Total p-notes		7,188,489	1.47
	Warrants: 0.01% (31 May 2019: 0.00%)			
	Indonesia: 0.01% (31 May 2019: 0.00%)			
995,595	Barito Pacific Tbk PT 06/03/2021	IDR	61,841	0.01
	Total Indonesia		61,841	0.01
	Total warrants		61,841	0.01
No. of contracts	Futures contracts: 0.01% (31 May 2019: -0.06%)	Counterparty	Unrealised gain USD	% of net assets
65	MSCI NYF Emerging Markets Index Future June 2020	Goldman Sachs	47,685	0.01
	Total futures contracts		47,685	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.10% (31 May 2019: -0.31%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
UBS	EUR	9,260,559	USD	10,048,632	17/06/2020	254,660	0.05
UBS	GBP	15,356,705	USD	18,861,903	17/06/2020	124,493	0.03
UBS	EUR	1,411,238	USD	1,531,335	17/06/2020	38,808	0.01
UBS	GBP	4,587,299	USD	5,634,359	17/06/2020	37,188	0.01
UBS	EUR	523,267	USD	567,798	17/06/2020	14,389	-
UBS	EUR	327,122	USD	354,960	17/06/2020	8,996	-
UBS	EUR	92,688	USD	100,576	17/06/2020	2,549	-
UBS	GBP	158,981	USD	195,268	17/06/2020	1,289	-
UBS	EUR	45,337	USD	49,196	17/06/2020	1,247	-
UBS	GBP	126,583	USD	155,475	17/06/2020	1,026	-
UBS	GBP	124,549	USD	152,977	17/06/2020	1,010	-
UBS	GBP	94,105	USD	115,585	17/06/2020	763	-
UBS	EUR	15,306	USD	16,608	17/06/2020	421	-
UBS	GBP	5,193	USD	6,333	17/06/2020	88	-
UBS	GBP	10,324	USD	12,680	17/06/2020	84	-
UBS	GBP	9,987	USD	12,344	17/06/2020	5	-
Total fair value gains on forward currency contracts						487,016	0.10

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Northern Trust	USD	34,411	EUR	31,907	17/06/2020	(1,089)	-
UBS	USD	6,679	GBP	5,405	17/06/2020	(3)	-
UBS	USD	1,311	EUR	1,193	17/06/2020	(17)	-
UBS	USD	3,255	EUR	2,944	17/06/2020	(20)	-
UBS	USD	6,579	EUR	5,988	17/06/2020	(83)	-
UBS	USD	6,459	EUR	5,902	17/06/2020	(107)	-
UBS	USD	7,921	EUR	7,318	17/06/2020	(221)	-
UBS	USD	13,741	EUR	12,613	17/06/2020	(292)	-
UBS	USD	20,642	EUR	18,848	17/06/2020	(328)	-
UBS	USD	13,560	EUR	12,518	17/06/2020	(368)	-
UBS	USD	19,611	EUR	18,083	17/06/2020	(508)	-
UBS	USD	48,895	EUR	44,548	17/06/2020	(669)	-
UBS	USD	25,629	EUR	23,660	17/06/2020	(696)	-
UBS	USD	32,786	EUR	30,304	17/06/2020	(930)	-
UBS	USD	53,482	EUR	49,153	17/06/2020	(1,206)	-
UBS	USD	52,908	EUR	48,705	17/06/2020	(1,282)	-
UBS	USD	97,747	GBP	80,610	17/06/2020	(1,916)	-
UBS	USD	165,352	GBP	135,386	17/06/2020	(2,033)	-
UBS	USD	177,242	GBP	145,274	17/06/2020	(2,369)	-
Total fair value losses on forward currency contracts						(14,137)	-
Total forward currency contracts						472,879	0.10

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

	Fair value USD	% of net assets
Total value of investments	474,405,463	96.83
Cash and cash equivalents*	16,402,507	3.35
Other net liabilities	(870,041)	(0.18)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	<u>489,937,929</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.	94.58
Investment funds and AIFs.	1.44
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.01
OTC financial derivative instruments.	0.10
Other assets.	3.87
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than GBP 614,852 held with Goldman Sachs as security by the counterparty to derivatives contracts.

^ Related party.

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

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%)			
	Australia: 0.60% (31 May 2019: 0.50%)			
	Corporate bonds: 0.60% (31 May 2019: 0.50%)			
93,229	Midwest Vanadium Pty Ltd 13.25% 15/02/2018	USD	359	–
1,530,000	Mineral Resources Ltd 8.125% 01/05/2027	USD	1,609,706	0.28
1,895,000	Nufarm Australia Ltd / Nufarm Americas Inc 5.75% 30/04/2026	USD	1,851,396	0.32
100,000	Virgin Australia Holdings Ltd 8.125% 15/11/2024	USD	25,000	–
	Total Australia		3,486,461	0.60
	Austria: 0.04% (31 May 2019: 0.05%)			
	Corporate bonds: 0.04% (31 May 2019: 0.05%)			
200,000	JBS Investments II GmbH 7% 15/01/2026	USD	213,045	0.04
	Total Austria		213,045	0.04
	Bahamas: 0.00% (31 May 2019: 0.02%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.02%)			
	Bermuda: 0.61% (31 May 2019: 0.57%)			
	Corporate bonds: 0.61% (31 May 2019: 0.57%)			
567,000	Digicel Group One Ltd 8.25% 30/12/2022	USD	371,385	0.06
800,000	Digicel Ltd 6.75% 01/03/2023	USD	370,916	0.06
200,000	Fly Leasing Ltd 5.25% 15/10/2024	USD	156,729	0.03
500,000	Fly Leasing Ltd 6.375% 15/10/2021	USD	439,298	0.08
660,000	Nabors Industries Ltd 7.25% 15/01/2026	USD	378,263	0.06
370,000	Nabors Industries Ltd 7.5% 15/01/2028	USD	204,656	0.04
50,000	NCL Corp Ltd 3.625% 15/12/2024	USD	30,156	0.01
100,000	NCL Corp Ltd 12.25% 15/05/2024	USD	107,750	0.02
375,000	Viking Cruises Ltd 5.875% 15/09/2027	USD	226,007	0.04
225,000	Viking Cruises Ltd 6.25% 15/05/2025	USD	138,070	0.02
400,000	Viking Cruises Ltd 13% 15/05/2025	USD	434,000	0.07
1,030,000	Weatherford International Ltd/Bermunda 11% 01/12/2024	USD	692,031	0.12
	Total Bermuda		3,549,261	0.61
	British Virgin Islands: 0.00% (31 May 2019: 0.02%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.02%)			

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)				
Canada: 6.10% (31 May 2019: 6.50%)				
Corporate bonds: 6.10% (31 May 2019: 6.50%)				
225,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4.25% 15/05/2024	USD	228,193	0.04
200,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4.375% 15/01/2028	USD	196,963	0.03
3,295,000	1011778 BC Unlimited Liabilited Co 5% 15/10/2025	USD	3,338,807	0.57
525,000	Air Canada 7.75% 15/04/2021	USD	520,341	0.09
525,000	Baffinland Iron Mines Corp / Baffinland Iron Mines LP 8.75% 15/07/2026	USD	488,347	0.08
1,220,000	Bausch Health Cos Inc 5% 30/01/2028	USD	1,182,613	0.20
175,000	Bausch Health Cos Inc 5.25% 30/01/2030	USD	172,922	0.03
125,000	Bausch Health Cos Inc 5.5% 01/11/2025	USD	129,453	0.02
73,000	Bausch Health Cos Inc 5.875% 15/05/2023	USD	72,966	0.01
3,753,000	Bausch Health Cos Inc 6.125% 15/04/2025	USD	3,818,283	0.65
700,000	Bausch Health Cos Inc 6.25% 15/02/2029	USD	720,930	0.12
1,670,000	Bausch Health Cos Inc 7% 15/01/2028	USD	1,758,418	0.30
325,000	Bausch Health Cos Inc 7.25% 30/05/2029	USD	351,101	0.06
625,000	Bausch Health Cos Inc 9% 15/12/2025	USD	687,122	0.12
855,000	Baytex Energy Corp 5.625% 01/06/2024	USD	439,166	0.08
355,000	Baytex Energy Corp 8.75% 01/04/2027	USD	180,384	0.03
1,100,000	Bombardier Inc 6% 15/10/2022	USD	712,937	0.12
250,000	Bombardier Inc 6.125% 15/01/2023	USD	152,651	0.03
175,000	Bombardier Inc 7.5% 01/12/2024	USD	107,134	0.02
75,000	Bombardier Inc 7.5% 15/03/2025	USD	45,797	0.01
700,000	Bombardier Inc 7.875% 15/04/2027	USD	418,709	0.07
25,000	Bombardier Inc 8.75% 01/12/2021	USD	18,195	-
775,000	Brookfield Residential Properties Inc 4.875% 15/02/2030	USD	659,730	0.11
400,000	Brookfield Residential Properties Inc 6.375% 15/05/2025	USD	396,370	0.07
662,000	Cascades Inc 5.75% 15/07/2023	USD	672,688	0.12
275,000	Cenovus Energy Inc 3% 15/08/2022	USD	261,458	0.05
125,000	Cenovus Energy Inc 5.25% 15/06/2037	USD	101,009	0.02
175,000	Cenovus Energy Inc 5.4% 15/06/2047	USD	136,953	0.02
300,000	Cenovus Energy Inc 6.75% 15/11/2039	USD	268,839	0.05
225,000	Clarios Global LP 6.75% 15/05/2025	USD	234,328	0.04
225,000	Clearwater Seafoods Inc 6.875% 01/05/2025	USD	212,883	0.04
725,000	Cooke Omega Investments Inc / Alpha VesselCo Holdings Inc 8.5% 15/12/2022	USD	723,923	0.12
475,000	Ensign Drilling Inc 9.25% 15/04/2024	USD	201,075	0.03
500,000	Fairstone Financial Inc 7.875% 15/07/2024	USD	499,948	0.09
1,950,000	First Quantum Minerals Ltd 6.5% 01/03/2024	USD	1,763,736	0.30
670,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15/05/2022	USD	627,941	0.11
400,000	First Quantum Minerals Ltd 7.5% 01/04/2025	USD	364,042	0.06
250,000	Garda World Security Corp 4.625% 15/02/2027	USD	252,969	0.04
650,000	Gateway Casinos & Entertainment Ltd 8.25% 01/03/2024	USD	554,869	0.10
880,000	goeasy Ltd 5.375% 01/12/2024	USD	827,292	0.14

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)				
Canada: 6.10% (31 May 2019: 6.50%) (continued)				
Corporate bonds: 6.10% (31 May 2019: 6.50%)				
200,000	Hudbay Minerals Inc 7.25% 15/01/2023	USD	189,871	0.03
350,000	Hudbay Minerals Inc 7.625% 15/01/2025	USD	319,093	0.05
275,000	Husky III Holding Ltd 13% 15/02/2025	USD	251,027	0.04
275,000	IAMGOLD Corp 7% 15/04/2025	USD	281,959	0.05
480,000	Masonite International Corp 5.375% 01/02/2028	USD	485,911	0.08
75,000	Masonite International Corp 5.75% 15/09/2026	USD	76,767	0.01
935,000	Mattamy Group Corp 4.625% 01/03/2030	USD	862,393	0.15
210,000	MEG Energy Corp 7% 31/03/2024	USD	202,672	0.04
1,470,000	MEG Energy Corp 7.125% 01/02/2027	USD	1,343,205	0.23
375,000	Mountain Province Diamonds Inc 8% 15/12/2022	USD	192,071	0.03
150,000	Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc 7.125% 01/11/2022	USD	1,688	-
150,000	NOVA Chemicals Corp 5% 01/05/2025	USD	133,141	0.02
225,000	NOVA Chemicals Corp 5.25% 01/06/2027	USD	191,010	0.03
400,000	Open Text Corp 3.875% 15/02/2028	USD	395,938	0.07
275,000	Open Text Corp 5.875% 01/06/2026	USD	284,574	0.05
200,000	Paramount Resources Ltd 6.875% 30/06/2023	USD	192,961	0.03
660,000	Parkland Fuel Corp 5.875% 15/07/2027	USD	661,528	0.11
150,000	Parkland Fuel Corp 6% 01/04/2026	USD	151,472	0.03
860,000	Precision Drilling Corp 7.125% 15/01/2026	USD	433,062	0.07
500,000	Precision Drilling Corp 7.75% 15/12/2023	USD	272,448	0.05
525,000	Quebecor Media Inc 5.75% 15/01/2023	USD	554,319	0.10
1,360,000	Ritchie Bros Auctioneers Inc 5.375% 15/01/2025	USD	1,404,343	0.24
518,750	Sanjel Corp 0.0% 31/12/2049 31/12/2049**	USD	-	-
600,000	Seven Generations Energy Ltd 5.375% 30/09/2025	USD	498,369	0.09
75,000	Superior Plus LP / Superior General Partner Inc 7% 15/07/2026	USD	76,767	0.01
625,000	Taseko Mines Ltd 8.75% 15/06/2022	USD	358,447	0.06
855,000	Telesat Canada / Telesat LLC 4.875% 01/06/2027	USD	855,534	0.15
275,000	Telesat Canada / Telesat LLC 6.5% 15/10/2027	USD	270,321	0.05
213,541	Xplomet Communications Inc 9.625% 01/06/2022	USD	219,630	0.04
Total Canada			35,662,006	6.10
Cayman Islands: 0.90% (31 May 2019: 1.25%)				
Corporate bonds: 0.90% (31 May 2019: 1.25%)				
125,000	Avolon Holdings Funding Ltd 3.625% 01/05/2022	USD	111,307	0.02
100,000	Avolon Holdings Funding Ltd 5.25% 15/05/2024	USD	84,539	0.01
1,900,000	Global Aircraft Leasing Co Ltd 6.5% 15/09/2024	USD	1,039,690	0.18
600,000	Melco Resorts Finance Ltd 5.25% 26/04/2026	USD	599,235	0.10
200,000	Melco Resorts Finance Ltd 5.375% 04/12/2029	USD	198,200	0.03
200,000	Melco Resorts Finance Ltd 5.625% 17/07/2027	USD	200,500	0.03
400,000	MGM China Holdings Ltd 5.375% 15/05/2024	USD	403,042	0.07
125,000	Noble Holding International Ltd 6.2% 01/08/2040	USD	3,037	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)				
Cayman Islands: 0.90% (31 May 2019: 1.25%) (continued)				
Corporate bonds: 0.90% (31 May 2019: 1.25%)				
209,000	Noble Holding International Ltd 7.75% 15/01/2024	USD	4,942	–
325,000	Noble Holding International Ltd 7.875% 01/02/2026	USD	85,780	0.02
425,000	Noble Holding International Ltd 8.95% 01/04/2045	USD	14,788	–
425,000	Park Aerospace Holdings Ltd 3.625% 15/03/2021	USD	391,271	0.07
850,000	Shelf Drilling Holdings Ltd 8.25% 15/02/2025	USD	378,773	0.07
83,500	Transocean Guardian Ltd 5.875% 15/01/2024	USD	77,655	0.01
900,000	Transocean Inc 5.8% 15/10/2022	USD	499,500	0.09
50,000	Transocean Inc 6.8% 15/03/2038	USD	15,548	–
625,000	Transocean Inc 7.5% 15/04/2031	USD	196,875	0.03
625,000	Transocean Inc 8% 01/02/2027	USD	346,875	0.06
100,000	Transocean Inc 9.35% 15/12/2041	USD	33,000	0.01
125,000	Transocean Poseidon Ltd 6.875% 01/02/2027	USD	114,375	0.02
275,000	Transocean Sentry Ltd 5.375% 15/05/2023	USD	259,875	0.04
200,000	Wynn Macau Ltd 5.5% 01/10/2027	USD	202,581	0.04
Total Cayman Islands			5,261,388	0.90
Denmark: 0.00% (31 May 2019: 0.07%)				
Corporate bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.07%)				
Finland: 0.00% (31 May 2019: 0.02%)				
Corporate bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.02%)				
France: 0.88% (31 May 2019: 0.87%)				
Corporate bonds: 0.88% (31 May 2019: 0.87%)				
275,000	Altice France SA/France 3.375% 15/01/2028	EUR	296,557	0.05
310,000	Altice France SA/France 5.5% 15/01/2028	USD	319,925	0.05
1,435,000	Altice France SA/France 7.375% 01/05/2026	USD	1,513,660	0.26
400,000	Altice France SA/France 8.125% 01/02/2027	USD	440,924	0.08
415,000	Banijay Entertainment 3.5% 01/03/2025	EUR	445,607	0.08
535,000	Faurecia SE 3.125% 15/06/2026	EUR	582,612	0.10
597,552	Novasep Holding SAS 8% 31/05/2022	EUR	621,482	0.11
300,000	Orano SA 3.375% 23/04/2026	EUR	338,935	0.06
300,000	SPCM SA 4.875% 15/09/2025	USD	308,434	0.05
350,000	Vallourec SA 6.375% 15/10/2023	EUR	238,441	0.04
Total France			5,106,577	0.88

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)				
Germany: 0.48% (31 May 2019: 0.30%)				
Corporate bonds: 0.48% (31 May 2019: 0.30%)				
585,000	CeramTec BondCo GmbH 5.25% 15/12/2025	EUR	599,356	0.10
515,000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.5% 11/02/2027	EUR	566,271	0.10
200,000	Deutsche Bank AG FRN Perpetual	USD	151,400	0.02
200,000	IHO Verwaltungs GmbH 3.75% 15/09/2026	EUR	212,372	0.04
400,000	Nidda Healthcare Holding GmbH 3.5% 30/09/2024	EUR	440,846	0.07
290,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6% 30/07/2026	EUR	328,185	0.06
335,000	Tele Columbus AG 3.875% 02/05/2025	EUR	344,550	0.06
155,000	WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 15/12/2027	EUR	171,755	0.03
Total Germany			2,814,735	0.48
Ireland: 0.54% (31 May 2019: 0.54%)				
Corporate bonds: 0.54% (31 May 2019: 0.54%)				
150,000	Cimpress NV 7% 15/06/2026	USD	145,284	0.03
100,000	eircom Finance DAC 2.625% 15/02/2027	EUR	109,276	0.02
425,000	eircom Finance DAC 3.5% 15/05/2026	EUR	484,586	0.08
1,578,000	Endo DAC / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6% 15/07/2023	USD	1,219,976	0.21
400,000	Endo DAC / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6% 01/02/2025	USD	293,404	0.05
285,000	James Hardie International Finance DAC 3.625% 01/10/2026	EUR	318,838	0.05
400,000	LCPR Senior Secured Financing DAC 6.75% 15/10/2027	USD	417,074	0.07
200,000	Motion Bondco DAC 6.625% 15/11/2027	USD	168,000	0.03
Total Ireland			3,156,438	0.54
Isle Of Man: 0.14% (31 May 2019: 0.00%)				
Corporate bonds: 0.14% (31 May 2019: 0.00%)				
285,000	Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	EUR	313,453	0.05
460,000	Playtech Plc 4.25% 07/03/2026	EUR	501,448	0.09
Total Isle Of Man			814,901	0.14
Italy: 0.12% (31 May 2019: 0.13%)				
Corporate bonds: 0.12% (31 May 2019: 0.13%)				
400,000	F-Brasile SpA / F-Brasile US LLC 7.375% 15/08/2026	USD	295,000	0.05
290,000	Guala Closures SpA/Italy FRN 15/04/2024	EUR	320,082	0.06
75,000	Telecom Italia SpA/Milano 5.303% 30/05/2024	USD	78,783	0.01
Total Italy			693,865	0.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)				
Jersey: 0.08% (31 May 2019: 0.27%)				
Corporate bonds: 0.08% (31 May 2019: 0.27%)				
295,000	AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2043	GBP	295,873	0.05
200,000	Adient Global Holdings Ltd 4.875% 15/08/2026	USD	168,506	0.03
Total Jersey			464,379	0.08
Liberia: 0.16% (31 May 2019: 0.00%)				
Corporate bonds: 0.16% (31 May 2019: 0.00%)				
25,000	Royal Caribbean Cruises 3.7% 15/03/2028	USD	16,916	–
350,000	Royal Caribbean Cruises 5.25% 15/11/2022	USD	290,721	0.05
150,000	Royal Caribbean Cruises 10.875% 01/06/2023	USD	156,866	0.03
460,000	Royal Caribbean Cruises 11.5% 01/06/2025	USD	488,075	0.08
Total Liberia			952,578	0.16
Luxembourg: 2.97% (31 May 2019: 3.23%)				
Corporate bonds: 2.97% (31 May 2019: 3.23%)				
600,000	4finance SA 10.75% 01/05/2022	USD	402,261	0.07
1,035,000	Altice Financing SA 5% 15/01/2028	USD	1,046,967	0.18
805,000	Altice Financing SA 7.5% 15/05/2026	USD	849,424	0.15
1,495,000	Altice France Holding SA 6% 15/02/2028	USD	1,465,100	0.25
200,000	Altice France Holding SA 8% 15/05/2027	EUR	237,025	0.04
800,000	Altice France Holding SA 10.5% 15/05/2027	USD	890,000	0.15
100,000	ArcelorMittal 4.55% 11/03/2026	USD	102,233	0.02
175,000	ArcelorMittal 7.25% 15/10/2039	USD	209,513	0.04
590,000	ARD Finance SA 5% 30/06/2027	EUR	625,113	0.11
1,000,000	ARD Finance SA 6.5% 30/06/2027	USD	990,185	0.17
300,000	Camelot Finance SA 4.5% 01/11/2026	USD	302,112	0.05
300,000	Consolidated Energy Finance SA 6.5% 15/05/2026	USD	247,068	0.04
1,640,000	Dana Financing Luxembourg Sari 5.75% 15/04/2025	USD	1,629,578	0.28
1,840,000	Intelsat Jackson Holdings SA 8% 15/02/2024	USD	1,863,193	0.32
1,100,000	Intelsat Jackson Holdings SA 8.5% 15/10/2024	USD	629,865	0.11
1,150,000	Intelsat Jackson Holdings SA 9.75% 15/07/2025	USD	681,496	0.12
50,000	Intelsat Luxembourg SA 7.75% 01/06/2021	USD	2,875	–
375,000	Intelsat Luxembourg SA 8.125% 01/06/2023	USD	22,500	–
250,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc 6.5% 15/04/2029	USD	272,452	0.05
338,000	LHMC Finco 2 Sari 7.25% 02/10/2025	EUR	205,263	0.03
400,000	LHMC Finco Sari 7.875% 20/12/2023	USD	370,033	0.06
315,000	Lincoln Financing SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	320,327	0.05
350,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.625% 15/10/2023	USD	78,276	0.01
325,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.75% 01/08/2022	USD	76,984	0.01
375,000	Matterhorn Telecom SA 3.125% 15/09/2026	EUR	409,041	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)				
Luxembourg: 2.97% (31 May 2019: 3.23%) (continued)				
Corporate bonds: 2.97% (31 May 2019: 3.23%)				
400,000	Nielsen Co Luxembourg SARL 5.5% 01/10/2021	USD	401,626	0.07
380,000	Samsonite Finco Sarl 3.5% 15/05/2026	EUR	339,634	0.06
200,000	Stena International SA 6.125% 01/02/2025	USD	179,625	0.03
370,000	Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31/10/2026	EUR	388,326	0.07
935,000	Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	USD	1,010,179	0.17
470,000	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15/11/2033	USD	526,313	0.09
75,000	Telecom Italia Capital SA 7.2% 18/07/2036	USD	86,119	0.01
525,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc 5.375% 01/09/2025	USD	503,016	0.09
Total Luxembourg			17,363,722	2.97
Malta: 0.05% (31 May 2019: 0.06%)				
Corporate bonds: 0.05% (31 May 2019: 0.06%)				
325,000	VistaJet Malta Finance PLC / XO Management Holding Inc 10.5% 01/06/2024	USD	260,034	0.05
Total Malta			260,034	0.05
Marshall Islands: 0.02% (31 May 2019: 0.06%)				
Corporate bonds: 0.02% (31 May 2019: 0.06%)				
200,000	Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US Inc 8.125% 15/11/2021	USD	124,563	0.02
Total Marshall Islands			124,563	0.02
Mexico: 0.17% (31 May 2019: 0.12%)				
Corporate bonds: 0.17% (31 May 2019: 0.12%)				
600,000	Cemex SAB de CV 5.45% 19/11/2029	USD	561,501	0.10
400,000	Cemex SAB de CV 7.75% 16/04/2026	USD	418,504	0.07
Total Mexico			980,005	0.17
Multinational: 1.12% (31 May 2019: 0.00%)				
Corporate bonds: 1.12% (31 May 2019: 0.00%)				
550,000	Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 15/08/2027	USD	543,023	0.09
755,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 5.25% 15/08/2027	USD	745,423	0.13
315,000	Cascades Inc/Cascades USA Inc 5.125% 15/01/2026	USD	323,859	0.06
273,000	Cascades Inc/Cascades USA Inc 5.375% 15/01/2028	USD	277,948	0.05
1,110,000	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC 6.75% 01/10/2026	USD	1,078,437	0.19

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)				
Multinational: 1.12% (31 May 2019: 0.00%) (continued)				
Corporate bonds: 1.12% (31 May 2019: 0.00%)				
400,000	GEMS MENASA Cayman Ltd / GEMS Education Delaware LLC 7.125% 31/07/2026	USD	365,582	0.06
350,000	Herbalife Nutrition Ltd / HLF Financing Inc 7.875% 01/09/2025	USD	355,688	0.06
2,030,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc 5.5% 15/01/2030	USD	2,110,825	0.36
375,000	Panther BF Aggregator 2 LP 4.375% 15/05/2026	EUR	406,807	0.07
325,000	Titan Acquisition Ltd / Titan Co-Borrower LLC 7.75% 15/04/2026	USD	304,007	0.05
Total Multinational			6,511,599	1.12
Netherlands: 1.59% (31 May 2019: 1.80%)				
Corporate bonds: 1.59% (31 May 2019: 1.80%)				
600,000	Alcoa Nederland Holding BV 6.125% 15/05/2028	USD	586,611	0.10
600,000	Alpha 2 BV 8.75% 01/06/2023	USD	602,187	0.10
400,000	Alpha 3 BV / Alpha US Bidco Inc 6.25% 01/02/2025	USD	399,112	0.07
600,000	Constellium NV 6.625% 01/03/2025	USD	611,631	0.10
455,000	Diamond BC BV 5.625% 15/08/2025	EUR	460,293	0.08
370,000	Dufry One BV 2% 15/02/2027	EUR	338,174	0.06
325,000	Eagle Intermediate Global Holding BV/Ruyi US Finance LLC 7.5% 01/05/2025	USD	191,750	0.03
345,000	Energizer Gamma Acquisition BV 4.625% 15/07/2026	EUR	390,440	0.07
200,000	Fiat Chrysler Automobiles NV 3.75% 29/03/2024	EUR	231,484	0.04
400,000	OCI NV 5.25% 01/11/2024	USD	394,000	0.07
200,000	OCI NV 6.625% 15/04/2023	USD	205,000	0.03
141,000	OI European Group BV 4% 15/03/2023	USD	139,751	0.02
325,000	Q-Park Holding I BV FRN 01/03/2026	EUR	343,800	0.06
330,000	Sigma Holdco BV 5.75% 15/05/2026	EUR	362,854	0.06
355,000	Sunshine Mid BV 6.5% 15/05/2026	EUR	390,446	0.07
625,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.1% 01/10/2046	USD	527,656	0.09
300,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7.125% 31/01/2025	USD	322,532	0.06
100,000	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15/08/2026	EUR	109,605	0.02
875,000	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	USD	919,984	0.16
200,000	UPC Holding BV 5.5% 15/01/2028	USD	193,537	0.03
700,000	Ziggo Bond Co BV 5.125% 28/02/2030	USD	719,141	0.12
830,000	Ziggo Bond Co BV 6% 15/01/2027	USD	869,852	0.15
Total Netherlands			9,309,840	1.59

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)				
Panama: 0.12% (31 May 2019: 0.00%)				
Corporate bonds: 0.12% (31 May 2019: 0.00%)				
125,000	Carnival Corp 3.95% 15/10/2020	USD	122,487	0.02
545,000	Carnival Corp 11.5% 01/04/2023	USD	581,653	0.10
Total Panama			704,140	0.12
Spain: 0.00% (31 May 2019: 0.08%)				
Corporate bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.08%)				
Switzerland: 0.10% (31 May 2019: 0.02%)				
Corporate bonds: 0.10% (31 May 2019: 0.02%)				
200,000	Credit Suisse Group AG FRN Perpetual	USD	185,250	0.03
400,000	Credit Suisse Group AG Series '144A' FRN Perpetual	USD	420,160	0.07
Total Switzerland			605,410	0.10
United Kingdom: 1.97% (31 May 2019: 1.51%)				
Corporate bonds: 1.97% (31 May 2019: 1.51%)				
300,000	Algeco Global Finance 2 PLC 10% 15/08/2023	USD	241,500	0.04
200,000	Algeco Global Finance Plc 8% 15/02/2023	USD	182,623	0.03
400,000	Ardonagh Midco 3 PLC 8.625% 15/07/2023	USD	403,042	0.07
200,000	Avon International Capital PLC 6.5% 15/08/2022	USD	194,703	0.03
200,000	Barclays PLC^ FRN Perpetual	USD	205,111	0.03
400,000	Drax Finco PLC 6.625% 01/11/2025	USD	421,542	0.07
600,000	eG Global Finance PLC 6.75% 07/02/2025	USD	608,937	0.10
489,000	International Game Technology PLC 2.375% 15/04/2028	EUR	477,725	0.08
200,000	Ladbrokes Group Finance 5.125% 08/09/2023	GBP	251,154	0.04
400,000	Mclaren Finance PLC 5.75% 01/08/2022	USD	234,000	0.04
600,000	Merlin Entertainments PLC 5.75% 15/06/2026	USD	578,364	0.10
400,000	Petra Diamonds US Treasury PLC 7.25% 01/05/2022	USD	151,166	0.03
200,000	Royal Bank of Scotland Group PLC FRN Perpetual	USD	196,320	0.03
200,000	Royal Bank of Scotland Group PLC FRN Perpetual	USD	216,444	0.04
200,000	Royal Bank of Scotland Group PLC FRN Perpetual	USD	208,116	0.04
300,000	Royal Bank of Scotland Group PLC Series 'U' FRN Perpetual	USD	269,691	0.05
375,000	Sensata Technologies UK Financing Co PLC 6.25% 15/02/2026	USD	395,556	0.07
465,000	Synlab Bondco PLC FRN 01/07/2025	EUR	519,001	0.09
3,725,000	Tronox Finance PLC 5.75% 01/10/2025	USD	3,496,453	0.60
200,000	Tullow Oil PLC 6.25% 15/04/2022	USD	131,563	0.02
200,000	Tullow Oil PLC 7% 01/03/2025	USD	113,123	0.02
209,000	Virgin Media Finance PLC 5.75% 15/01/2025	USD	215,771	0.04
400,000	Virgin Media Finance PLC 6% 15/10/2024	USD	412,458	0.07
325,000	Virgin Media Secured Finance PLC 5.25% 15/05/2029	GBP	413,018	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)				
United Kingdom: 1.97% (31 May 2019: 1.51%) (continued)				
Corporate bonds: 1.97% (31 May 2019: 1.51%)				
200,000	Virgin Media Secured Finance PLC 5.5% 15/05/2029	USD	210,463	0.04
675,000	Vodafone Group PLC FRN 04/04/2079	USD	783,278	0.13
Total United Kingdom			11,531,122	1.97
United States: 74.33% (31 May 2019: 75.43%)				
Corporate bonds: 74.33% (31 May 2019: 75.43%)				
1,390,000	Acadia Healthcare Co Inc 5.625% 15/02/2023	USD	1,389,854	0.24
330,000	Acadia Healthcare Co Inc 6.5% 01/03/2024	USD	334,812	0.06
1,095,000	ACCO Brands Corp 5.25% 15/12/2024	USD	1,104,466	0.19
650,000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 7% 15/11/2025	USD	618,725	0.11
250,000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 8.125% 15/02/2024	USD	265,739	0.05
750,000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 10.125% 01/08/2026	USD	791,599	0.14
325,000	Adams Homes Inc 7.5% 15/02/2025	USD	299,918	0.05
480,000	Adient US LLC 7% 15/05/2026	USD	493,183	0.08
450,000	Adient US LLC 9% 15/04/2025	USD	482,058	0.08
220,000	ADT Security Corp 6.25% 15/10/2021	USD	228,009	0.04
175,000	Advanced Drainage Systems Inc 5% 30/09/2027	USD	175,623	0.03
1,360,000	AES Corp/VA 5.5% 15/03/2024	USD	1,380,400	0.24
350,000	AG Issuer LLC 6.25% 01/03/2028	USD	326,034	0.06
750,000	Ahem Rentals Inc 7.375% 15/05/2023	USD	295,234	0.05
325,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 3.5% 15/02/2023	USD	327,641	0.06
1,210,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 4.625% 15/01/2027	USD	1,230,939	0.21
1,240,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 5.875% 15/02/2028	USD	1,330,129	0.23
650,000	Albertsons Cos LLC / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertson's LLC 5.75% 15/03/2025	USD	670,381	0.11
125,000	Albertsons Cos LLC / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertson's LLC 6.625% 15/06/2024	USD	129,639	0.02
250,000	Allegheny Technologies Inc 5.875% 01/12/2027	USD	206,875	0.04
350,000	Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer Inc 10.5% 15/02/2028	USD	266,821	0.05
1,865,000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp 6.625% 15/07/2026	USD	1,962,614	0.34
1,245,000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp 9.75% 15/07/2027	USD	1,326,429	0.23
200,000	Ally Financial Inc 3.875% 21/05/2024	USD	202,539	0.03
525,000	Ally Financial Inc 8% 01/11/2031	USD	658,563	0.11
50,000	AMC Entertainment Holdings Inc 5.875% 15/11/2026	USD	12,875	—
250,000	AMC Entertainment Holdings Inc 6.125% 15/05/2027	USD	64,375	0.01
100,000	AMC Networks Inc 4.75% 15/12/2022	USD	100,278	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)			
	United States: 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (continued)			
	Corporate bonds: 74.33% (31 May 2019: 75.43%)			
1	American Airlines 2011-2 Class A Pass Through Trust 8.625% 15/04/2023**	USD	–	–
375,000	American Airlines Group Inc 5% 01/06/2022	USD	218,087	0.04
730,000	American Builders & Contractors Supply Co Inc 5.875% 15/05/2026	USD	757,240	0.13
590,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.5% 20/05/2025	USD	615,438	0.11
1,210,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.625% 20/05/2024	USD	1,268,213	0.22
150,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.75% 20/05/2027	USD	159,841	0.03
175,000	Amkor Technology Inc 6.625% 15/09/2027	USD	185,468	0.03
175,000	Amsted Industries Inc 5.625% 01/07/2027	USD	178,367	0.03
575,000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp 5.375% 15/09/2024	USD	481,922	0.08
225,000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp 5.75% 01/03/2027	USD	177,897	0.03
75,000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp 5.75% 15/01/2028	USD	58,872	0.01
50,000	Antero Resources Corp 5% 01/03/2025	USD	28,156	–
425,000	Antero Resources Corp 5.125% 01/12/2022	USD	298,446	0.05
50,000	Antero Resources Corp 5.625% 01/06/2023	USD	29,156	0.01
75,000	Apache Corp 3.25% 15/04/2022	USD	71,880	0.01
425,000	Apache Corp 4.25% 15/01/2030	USD	375,276	0.06
150,000	Apache Corp 4.25% 15/01/2044	USD	110,199	0.02
150,000	Apache Corp 4.375% 15/10/2028	USD	133,297	0.02
835,000	Apache Corp 4.75% 15/04/2043	USD	649,763	0.11
675,000	Apache Corp 5.1% 01/09/2040	USD	542,725	0.09
1,025,000	Appvion Escrow Line 01/06/2020**	USD	10,250	–
490,000	APX Group Inc 6.75% 15/02/2027	USD	462,362	0.08
225,000	Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	USD	226,826	0.04
1,190,000	Aramark Services Inc 6.375% 01/05/2025	USD	1,248,655	0.21
780,000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp 6.25% 01/04/2028	USD	742,462	0.13
960,000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp 6.875% 01/04/2027	USD	905,189	0.16
325,000	Arconic Corp 6% 15/05/2025	USD	337,529	0.06
50,000	Arconic Corp 6.125% 15/02/2028	USD	48,781	0.01
150,000	Arrow Bidco LLC 9.5% 15/03/2024	USD	95,797	0.02
220,000	Asbury Automotive Group Inc 4.5% 01/03/2028	USD	209,137	0.04
153,000	Asbury Automotive Group Inc 4.75% 01/03/2030	USD	147,358	0.03
325,000	Ascend Learning LLC 6.875% 01/08/2025	USD	324,159	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)				
United States: 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (continued)				
Corporate bonds: 74.33% (31 May 2019: 75.43%)				
584,000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp 7% 01/11/2026	USD	397,459	0.07
870,000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp 10% 01/04/2022	USD	763,960	0.13
325,000	ASGN Inc 4.625% 15/05/2028	USD	311,030	0.05
225,000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 6.625% 15/01/2028	USD	194,203	0.03
250,000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 6.75% 01/08/2025	USD	230,911	0.04
725,000	ASP AMC Merger Sub Inc 8% 15/05/2025	USD	466,643	0.08
350,000	AssuredPartners Inc 7% 15/08/2025	USD	344,090	0.06
550,000	Avantor Inc 9% 01/10/2025	USD	595,433	0.10
524,000	Aventine Renew Energy 10.0% 01/04/2017**	USD	-	-
75,000	Avis Budget Car Rental LLC 6.375% 01/04/2024	USD	62,336	0.01
50,000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 5.25% 15/03/2025	USD	40,250	0.01
300,000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 5.75% 15/07/2027	USD	230,446	0.04
325,000	Banff Merger Sub Inc 9.75% 01/09/2026	USD	327,225	0.06
75,000	Bank of America Corp FRN Perpetual	USD	76,514	0.01
250,000	Bank of America Corp Series 'DD' FRN Perpetual	USD	273,959	0.05
250,000	Bank of America Corp Series 'JJ' FRN Perpetual	USD	242,674	0.04
225,000	Bank of America Corp Series 'X' FRN Perpetual	USD	233,031	0.04
600,000	Bank of America Corp Series 'Z' FRN Perpetual	USD	647,013	0.11
150,000	Basic Energy Services Inc 10.75% 15/10/2023	USD	63,022	0.01
475,000	Bausch Health Cos Inc 8.5% 31/01/2027	USD	520,203	0.09
275,000	BCD Acquisition Inc 9.625% 15/09/2023	USD	253,857	0.04
175,000	Beacon Roofing Supply Inc 4.5% 15/11/2026	USD	171,336	0.03
25,000	Beacon Roofing Supply Inc 4.875% 01/11/2025	USD	23,683	-
600,000	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15/03/2025	USD	608,187	0.10
250,000	Beazer Homes USA Inc 7.25% 15/10/2029	USD	248,289	0.04
1,670,000	Berry Global Escrow Corp 5.625% 15/07/2027	USD	1,758,769	0.30
165,000	Berry Global Inc 4.5% 15/02/2026	USD	166,255	0.03
361,000	Berry Global Inc 6% 15/10/2022	USD	364,976	0.06
950,000	Berry Petroleum Co LLC 7% 15/02/2026	USD	718,618	0.12
275,000	Big River Steel LLC / BRS Finance Corp 7.25% 01/09/2025	USD	251,107	0.04
50,000	Blue Cube Spinco Inc 10% 15/10/2025	USD	52,822	0.01
425,000	BMC East LLC 5.5% 01/10/2024	USD	424,424	0.07
440,000	Booz Allen Hamilton Inc 5.125% 01/05/2025	USD	446,664	0.08
150,000	Boxer Parent Co Inc 7.125% 02/10/2025	USD	159,188	0.03
175,000	Boxer Parent Co Inc 9.125% 01/03/2026	USD	181,979	0.03
1,010,000	Boyd Gaming Corp 4.75% 01/12/2027	USD	932,503	0.16
875,000	Boyd Gaming Corp 6% 15/08/2026	USD	854,061	0.15

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)				
United States: 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (continued)				
Corporate bonds: 74.33% (31 May 2019: 75.43%)				
2,015,000	Boyd Gaming Corp 6.375% 01/04/2026	USD	2,008,985	0.34
250,000	Boyd Gaming Corp 8.625% 01/06/2025	USD	267,690	0.05
280,000	Boyer USA Inc 7.25% 01/05/2025	USD	297,121	0.05
600,000	Brand Industrial Services Inc 8.5% 15/07/2025	USD	531,369	0.09
875,000	Bruin E&P Partners LLC 8.875% 01/08/2023	USD	21,875	-
237,922	Buffalo Thunder Development Authority 15/11/2029**	USD	-	-
708,924	Buffalo Thunder Development Authority 11% 09/12/2022	USD	347,373	0.06
200,000	Builders FirstSource Inc 5% 01/03/2030	USD	185,469	0.03
563,000	Builders FirstSource Inc 6.75% 01/06/2027	USD	594,562	0.10
150,000	Burlington Coat Factory Warehouse Corp 6.25% 15/04/2025	USD	155,625	0.03
675,000	Caesars Resort Collection LLC 5.25% 15/10/2025	USD	602,859	0.10
150,000	Calfrac Holdings LP 8.5% 15/06/2026	USD	6,000	-
525,000	Callon Petroleum Co 6.125% 01/10/2024	USD	169,641	0.03
835,000	Callon Petroleum Co 6.375% 01/07/2026	USD	236,773	0.04
1,047,000	Calpine Corp 4.5% 15/02/2028	USD	1,053,874	0.18
550,000	Calpine Corp 5.125% 15/03/2028	USD	559,969	0.10
425,000	Calpine Corp 5.25% 01/06/2026	USD	441,326	0.08
725,000	Calpine Corp 5.5% 01/02/2024	USD	732,696	0.13
1,445,000	Cardtronics Inc / Cardtronics USA Inc 5.5% 01/05/2025	USD	1,363,567	0.23
125,000	Cargo Aircraft Management Inc 4.75% 01/02/2028	USD	125,252	0.02
400,000	Carlson Travel Inc 9.5% 15/12/2024	USD	181,458	0.03
1,265,000	Carriage Services Inc 6.625% 01/06/2026	USD	1,326,428	0.23
250,000	Carrizo Oil & Gas Inc 6.25% 15/04/2023	USD	81,721	0.01
125,000	Carrizo Oil & Gas Inc 8.25% 15/07/2025	USD	35,456	0.01
750,000	Castle US Holding Corp 9.5% 15/02/2028	USD	699,371	0.12
405,000	Catalent Pharma Solutions Inc 2.375% 01/03/2028	EUR	427,322	0.07
300,000	CCM Merger Inc 6% 15/03/2022	USD	281,437	0.05
725,000	CCO Holdings LLC 4% 01/03/2023	USD	732,710	0.13
275,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.5% 15/08/2030	USD	285,957	0.05
975,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	USD	1,009,276	0.17
2,035,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/03/2030	USD	2,131,286	0.36
325,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5% 01/02/2028	USD	341,148	0.06
675,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.375% 01/05/2025	USD	695,321	0.12
60,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.375% 01/06/2029	USD	64,789	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)			
	United States: 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (continued)			
	Corporate bonds: 74.33% (31 May 2019: 75.43%)			
140,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	USD	148,457	0.03
100,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/02/2026	USD	104,500	0.02
150,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/05/2027	USD	157,186	0.03
100,000	CDK Global Inc 5.25% 15/05/2029	USD	102,157	0.02
300,000	CDK Global Inc 5.875% 15/06/2026	USD	316,444	0.05
1,125,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp 5.375% 01/06/2024	USD	1,073,087	0.18
100,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op 5.5% 01/05/2025	USD	102,000	0.02
475,000	Centene Corp 4.25% 15/12/2027	USD	497,294	0.09
650,000	Centene Corp 4.75% 15/01/2025	USD	672,818	0.12
425,000	Centene Corp 5.375% 01/06/2026	USD	450,419	0.08
400,000	Centennial Resource Production LLC 5.375% 15/01/2026	USD	189,424	0.03
725,000	Central Garden & Pet Co 5.125% 01/02/2028	USD	744,169	0.13
325,000	Central Garden & Pet Co 6.125% 15/11/2023	USD	333,497	0.06
475,000	Century Communities Inc 5.875% 15/07/2025	USD	480,294	0.08
175,000	Century Communities Inc 6.75% 01/06/2027	USD	179,008	0.03
2,080,000	CenturyLink Inc 5.125% 15/12/2026	USD	2,107,300	0.36
625,000	CenturyLink Inc 6.75% 01/12/2023	USD	680,147	0.12
325,000	CF Industries Inc 5.15% 15/03/2034	USD	345,252	0.06
150,000	CF Industries Inc 5.375% 15/03/2044	USD	160,613	0.03
350,000	ChampionX Corp 6.375% 01/05/2026	USD	322,434	0.06
870,000	Change Healthcare Holdings LLC / Change Healthcare Finance Inc 5.75% 01/03/2025	USD	871,462	0.15
550,000	Chaparral Energy Inc 8.75% 15/07/2023	USD	79,750	0.01
35,000	Charles River Laboratories International Inc 5.5% 01/04/2026	USD	36,677	0.01
50,000	Chemours Co 5.375% 15/05/2027	USD	45,092	0.01
150,000	Chemours Co 7% 15/05/2025	USD	145,891	0.03
1,095,000	Cheniere Energy Partners LP 5.25% 01/10/2025	USD	1,113,495	0.19
50,000	Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	51,007	0.01
100,000	Chesapeake Energy Corp 5.5% 15/09/2026	USD	3,750	-
175,000	Chesapeake Energy Corp 5.75% 15/03/2023	USD	8,750	-
25,000	Chesapeake Energy Corp 6.625% 15/08/2020	USD	1,250	-
450,000	Chesapeake Energy Corp 6.875% 15/11/2020	USD	18,000	-
375,000	Chesapeake Energy Corp 8% 15/01/2025	USD	9,375	-
425,000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc 7.5% 15/04/2025	USD	424,199	0.07
600,000	CHS/Community Health Systems Inc 6.625% 15/02/2025	USD	580,875	0.10
397,000	CHS/Community Health Systems Inc 6.875% 01/02/2022	USD	326,781	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)				
United States: 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (continued)				
Corporate bonds: 74.33% (31 May 2019: 75.43%)				
318,000	CHS/Community Health Systems Inc 6.875% 01/04/2028	USD	119,250	0.02
600,000	CHS/Community Health Systems Inc 8% 15/03/2026	USD	587,529	0.10
100,000	CHS/Community Health Systems Inc 8% 15/12/2027	USD	96,313	0.02
475,000	CHS/Community Health Systems Inc 8.125% 30/06/2024	USD	340,520	0.06
300,000	CHS/Community Health Systems Inc 8.625% 15/01/2024	USD	302,435	0.05
225,000	CHS/Community Health Systems Inc 9.875% 30/06/2023	USD	180,820	0.03
225,000	Churchill Downs Inc 4.75% 15/01/2028	USD	217,083	0.04
1,485,000	Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	USD	1,497,719	0.26
175,000	Cimarex Energy Co 4.375% 01/06/2024	USD	177,513	0.03
250,000	Cimarex Energy Co 4.375% 15/03/2029	USD	247,667	0.04
625,000	Cinemark USA Inc 5.125% 15/12/2022	USD	558,447	0.10
525,000	CIT Group Inc 5% 01/08/2023	USD	527,570	0.09
1,665,000	Citgo Holding Inc 9.25% 01/08/2024	USD	1,607,766	0.28
1,397,000	CITGO Petroleum Corp 6.25% 15/08/2022	USD	1,373,412	0.24
475,000	Citigroup Inc FRN Perpetual	USD	415,328	0.07
250,000	Citigroup Inc Series 'B' FRN Perpetual	USD	252,622	0.04
275,000	Citigroup Inc Series 'T' FRN Perpetual	USD	293,105	0.05
125,000	Clark Equipment Co 5.875% 01/06/2025	USD	129,531	0.02
50,000	Clean Harbors Inc 4.875% 15/07/2027	USD	51,866	0.01
570,000	Clean Harbors Inc 5.125% 15/07/2029	USD	600,746	0.10
525,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 5.125% 15/08/2027	USD	526,215	0.09
244,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 9.25% 15/02/2024	USD	224,596	0.04
1,570,000	Clearway Energy Operating LLC 4.75% 15/03/2028	USD	1,623,482	0.28
575,000	Clearway Energy Operating LLC 5% 15/09/2026	USD	589,985	0.10
300,000	Clearway Energy Operating LLC 5.75% 15/10/2025	USD	320,125	0.05
100,000	Cleaver-Brooks Inc 7.875% 01/03/2023	USD	84,135	0.01
78,000	Cleveland-Cliffs Inc 5.75% 01/03/2025	USD	56,014	0.01
675,000	Cleveland-Cliffs Inc 5.875% 01/06/2027	USD	470,688	0.08
670,000	Cleveland-Cliffs Inc 6.75% 15/03/2026	USD	611,271	0.10
155,000	Cleveland-Cliffs Inc 9.875% 17/10/2025	USD	160,400	0.03
275,000	Cloud Crane LLC 10.125% 01/08/2024	USD	268,841	0.05
1,250,000	Cloud Peak Energy Resources LLC 6.375% 01/10/2020**	USD	12,500	-
550,000	CNX Resources Corp 5.875% 15/04/2022	USD	547,693	0.09
450,000	CNX Resources Corp 7.25% 14/03/2027	USD	426,670	0.07
275,000	Coeur Mining Inc 5.875% 01/06/2024	USD	269,873	0.05
200,000	Colfax Corp 6% 15/02/2024	USD	208,521	0.04
125,000	Colfax Corp 6.375% 15/02/2026	USD	131,133	0.02
200,000	Commercial Metals Co 5.75% 15/04/2026	USD	205,593	0.04
875,000	CommScope Finance LLC 5.5% 01/03/2024	USD	902,173	0.15
175,000	CommScope Finance LLC 6% 01/03/2026	USD	184,433	0.03
550,000	CommScope Finance LLC 8.25% 01/03/2027	USD	574,648	0.10
530,000	CommScope Inc 5.5% 15/06/2024	USD	522,705	0.09
1,030,000	CommScope Technologies LLC 5% 15/03/2027	USD	945,700	0.16

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)				
United States: 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (continued)				
Corporate bonds: 74.33% (31 May 2019: 75.43%)				
775,000	CommScope Technologies LLC 6% 15/06/2025	USD	755,892	0.13
300,000	Compass Minerals International Inc 6.75% 01/12/2027	USD	316,135	0.05
1,430,000	Comstock Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	USD	1,334,140	0.23
100,000	Continental Resources Inc 4.375% 15/01/2028	USD	84,720	0.01
250,000	Continental Resources Inc 4.5% 15/04/2023	USD	232,575	0.04
1,250,000	Continental Resources Inc 5% 15/09/2022	USD	1,194,625	0.20
400,000	Cooper-Standard Automotive Inc 5.625% 15/11/2026	USD	257,424	0.04
575,000	Cornerstone Chemical Co 6.75% 15/08/2024	USD	485,096	0.08
1,990,000	Covanta Holding Corp 6% 01/01/2027	USD	1,967,234	0.34
200,000	Covey Park Energy LLC / Covey Park Finance Corp 7.5% 15/05/2025	USD	179,500	0.03
200,000	CPG International Inc 9.5% 15/05/2025	USD	213,500	0.04
225,000	Credit Acceptance Corp 5.125% 31/12/2024	USD	208,266	0.04
125,000	Credit Acceptance Corp 6.625% 15/03/2026	USD	118,125	0.02
75,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 5.625% 01/05/2027	USD	65,487	0.01
1,100,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 6.25% 01/04/2023	USD	1,050,616	0.18
1,300,000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc 5.625% 15/10/2025	USD	1,243,950	0.21
2,605,000	CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	USD	2,760,818	0.47
900,000	CSC Holdings LLC 5.75% 15/01/2030	USD	946,409	0.16
425,000	CSC Holdings LLC 6.5% 01/02/2029	USD	470,180	0.08
400,000	CSC Holdings LLC 7.75% 15/07/2025	USD	418,744	0.07
415,000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC 6.75% 15/05/2028	USD	435,833	0.07
405,000	CVR Energy Inc 5.75% 15/02/2028	USD	361,209	0.06
225,000	DAE Funding LLC 5% 01/08/2024	USD	188,576	0.03
775,000	DAE Funding LLC 5.25% 15/11/2021	USD	729,104	0.12
275,000	Darling Ingredients Inc 5.25% 15/04/2027	USD	286,799	0.05
495,000	DaVita Inc 4.625% 01/06/2030	USD	494,381	0.08
90,000	DaVita Inc 5% 01/05/2025	USD	92,531	0.02
1,010,000	DaVita Inc 5.125% 15/07/2024	USD	1,031,225	0.18
255,000	DCP Midstream Operating LP 3.875% 15/03/2023	USD	241,768	0.04
75,000	DCP Midstream Operating LP 4.75% 30/09/2021	USD	73,711	0.01
225,000	DCP Midstream Operating LP 5.125% 15/05/2029	USD	205,271	0.04
750,000	DCP Midstream Operating LP 5.375% 15/07/2025	USD	727,639	0.12
225,000	Dealer Tire LLC 8% 01/02/2028	USD	195,238	0.03
350,000	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp 6.75% 15/05/2025	USD	339,026	0.06
70,000	Dell International LLC / EMC Corp 5.875% 15/06/2021	USD	70,131	0.01
75,000	Dell International LLC / EMC Corp 6.1% 15/07/2027	USD	84,696	0.01
150,000	Dell International LLC / EMC Corp 6.2% 15/07/2030	USD	171,872	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)				
United States: 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (continued)				
Corporate bonds: 74.33% (31 May 2019: 75.43%)				
825,000	Dell International LLC / EMC Corp 7.125% 15/06/2024	USD	857,740	0.15
50,000	Delta Air Lines Inc 3.4% 19/04/2021	USD	48,046	0.01
300,000	Delta Air Lines Inc 3.625% 15/03/2022	USD	272,505	0.05
25,000	Delta Air Lines Inc 3.75% 28/10/2029	USD	19,471	-
225,000	Delta Air Lines Inc 3.8% 19/04/2023	USD	200,126	0.03
2,010,000	Delta Air Lines Inc 7% 01/05/2025	USD	2,079,167	0.36
520,000	Denbury Resources Inc 9% 15/05/2021	USD	219,864	0.04
150,000	Devon Energy Corp 7.95% 15/04/2032	USD	162,413	0.03
150,000	Diamond Offshore Drilling Inc 3.45% 01/11/2023	USD	17,047	-
175,000	Diamond Offshore Drilling Inc 5.7% 15/10/2039	USD	19,592	-
525,000	Diamond Offshore Drilling Inc 7.875% 15/08/2025	USD	60,047	0.01
875,000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co 5.375% 15/08/2026	USD	697,672	0.12
800,000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co 6.625% 15/08/2027	USD	484,252	0.08
250,000	Diebold Nixdorf Inc 8.5% 15/04/2024	USD	185,911	0.03
150,000	DISH DBS Corp 5.875% 15/07/2022	USD	154,492	0.03
150,000	DISH DBS Corp 5.875% 15/11/2024	USD	148,484	0.03
490,000	DISH DBS Corp 7.75% 01/07/2026	USD	509,509	0.09
700,000	Diversified Healthcare Trust 9.75% 15/06/2025	USD	714,000	0.12
150,000	Donnelley Financial Solutions Inc 8.25% 15/10/2024	USD	147,547	0.03
375,000	Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma 10.5% 15/02/2023	USD	261,992	0.04
705,000	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01/06/2028	USD	732,319	0.13
2,810,000	Eldorado Resorts Inc 6% 01/04/2025	USD	2,876,442	0.49
225,000	Eldorado Resorts Inc 7% 01/08/2023	USD	227,555	0.04
1,050,000	Embarq Corp 7.995% 01/06/2036	USD	1,122,797	0.19
715,000	Encompass Health Corp 4.5% 01/02/2028	USD	729,168	0.12
275,000	Encompass Health Corp 4.75% 01/02/2030	USD	279,643	0.05
69,000	Encompass Health Corp 5.75% 01/11/2024	USD	69,592	0.01
150,000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc 5.5% 30/01/2026	USD	146,365	0.03
375,000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc 5.75% 30/01/2028	USD	366,962	0.06
415,000	Energizer Holdings Inc 5.5% 15/06/2025	USD	425,850	0.07
725,000	Energizer Holdings Inc 6.375% 15/07/2026	USD	766,553	0.13
550,000	Energy Transfer Partners F2F Series 'A' FRN Perpetual	USD	418,960	0.07
275,000	Energy Transfer Partners F2F Series 'B' FRN Perpetual	USD	215,963	0.04
1,025,000	EnerSys 4.375% 15/12/2027	USD	1,007,703	0.17
550,000	EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	427,402	0.07
425,000	EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2026	USD	343,360	0.06
200,000	EnLink Midstream Partners LP 5.45% 01/06/2047	USD	123,690	0.02
375,000	EnLink Midstream Partners LP 5.6% 01/04/2044	USD	227,976	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)				
United States: 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (continued)				
Corporate bonds: 74.33% (31 May 2019: 75.43%)				
375,000	EnPro Industries Inc 5.75% 15/10/2026	USD	369,773	0.06
525,000	Entegris Inc 4.625% 10/02/2026	USD	536,581	0.09
650,000	Enterprise Development Authority 12% 15/07/2024	USD	641,131	0.11
750,000	Envision Healthcare Corp 8.75% 15/10/2026	USD	332,670	0.06
1,087,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 9.375% 01/05/2020	USD	1,810	-
826,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 9.375% 01/05/2024	USD	3,407	-
450,000	EQM Midstream Partners LP 4.75% 15/07/2023	USD	446,020	0.08
325,000	EQM Midstream Partners LP 5.5% 15/07/2028	USD	301,127	0.05
100,000	EQM Midstream Partners LP 6.5% 15/07/2048	USD	86,156	0.01
450,000	EQT Corp 3.9% 01/10/2027	USD	396,281	0.07
125,000	EQT Corp 4.875% 15/11/2021	USD	122,891	0.02
100,000	EQT Corp 6.125% 01/02/2025	USD	102,519	0.02
325,000	EQT Corp 7% 01/02/2030	USD	345,516	0.06
125,000	EQT Midstream Partners LP 4% 01/08/2024	USD	119,258	0.02
30,980	Escrow Hercules 01/10/2020**	USD	155	-
1,210,000	ESH Hospitality Inc 4.625% 01/10/2027	USD	1,147,764	0.20
1,055,000	ESH Hospitality Inc 5.25% 01/05/2025	USD	1,028,736	0.18
407,000	Everi Payments Inc 7.5% 15/12/2025	USD	371,854	0.06
200,000	EW Scripps Co 5.125% 15/05/2025	USD	186,729	0.03
700,000	Exela Intermediate LLC / Exela Finance Inc 10% 15/07/2023	USD	122,500	0.02
210,000	Expedia Group Inc 6.25% 01/05/2025	USD	224,717	0.04
140,000	Expedia Group Inc 7% 01/05/2025	USD	150,033	0.03
575,000	Exterran Energy Solutions LP / EES Finance Corp 8.125% 01/05/2025	USD	444,846	0.08
855,000	FelCor Lodging LP 6% 01/06/2025	USD	832,466	0.14
325,000	Ferrelgas LP / Ferrelgas Finance Corp 6.75% 15/06/2023	USD	261,185	0.04
100,000	Ferrelgas LP / Ferrelgas Finance Corp 10% 15/04/2025	USD	107,250	0.02
679,000	Ferrelgas Partners LP / Ferrelgas Partners Finance Corp 8.625% 15/06/2020	USD	206,152	0.04
275,000	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp 7.875% 15/11/2025	USD	270,412	0.05
225,000	Flex Acquisition Co Inc 6.875% 15/01/2025	USD	227,674	0.04
500,000	Flex Acquisition Co Inc 7.875% 15/07/2026	USD	501,452	0.09
525,000	Ford Motor Co 8.5% 21/04/2023	USD	545,344	0.09
1,000,000	Ford Motor Co 9% 22/04/2025	USD	1,048,750	0.18
75,000	Ford Motor Co 9.625% 22/04/2030	USD	83,438	0.01
180,000	Ford Motor Credit Co LLC 2.979% 03/08/2022	USD	172,800	0.03
215,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.35% 01/11/2022	USD	204,295	0.04
200,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.815% 02/11/2027	USD	177,000	0.03
200,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.063% 01/11/2024	USD	188,750	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)				
United States: 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (continued)				
Corporate bonds: 74.33% (31 May 2019: 75.43%)				
200,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.134% 04/08/2025	USD	188,042	0.03
200,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.14% 15/02/2023	USD	194,904	0.03
440,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.25% 20/09/2022	USD	430,100	0.07
200,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.542% 01/08/2026	USD	188,500	0.03
200,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.687% 09/06/2025	USD	192,536	0.03
370,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.085% 07/01/2021	USD	367,687	0.06
1,200,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.113% 03/05/2029	USD	1,117,500	0.19
815,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.596% 07/01/2022	USD	817,037	0.14
800,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.875% 02/08/2021	USD	804,500	0.14
75,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 02/11/2020	USD	73,629	0.01
795,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 15/02/2023	USD	699,992	0.12
1,115,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 03/08/2022	USD	1,015,536	0.17
535,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 05/04/2021	USD	507,627	0.09
250,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 12/10/2021	USD	234,970	0.04
210,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 28/03/2022	USD	191,155	0.03
295,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 07/01/2022	USD	278,048	0.05
200,000	Forestar Group Inc 5% 01/03/2028	USD	190,469	0.03
700,000	Forestar Group Inc 8% 15/04/2024	USD	725,301	0.12
475,000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC 6.5% 01/10/2025	USD	399,544	0.07
100,000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC 6.75% 15/03/2022	USD	92,781	0.02
762,000	Foxtrot Escrow Issuer LLC / Foxtrot Escrow Corp 12.25% 15/11/2026	USD	699,013	0.12
350,000	Freeport-McMoRan Inc 3.875% 15/03/2023	USD	353,684	0.06
450,000	Freeport-McMoRan Inc 4.125% 01/03/2028	USD	436,923	0.07
650,000	Freeport-McMoRan Inc 4.25% 01/03/2030	USD	631,517	0.11
275,000	Freeport-McMoRan Inc 5% 01/09/2027	USD	279,762	0.05
1,200,000	Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15/03/2043	USD	1,189,848	0.20
1,030,000	Frontier Communications Corp 8% 01/04/2027	USD	1,061,997	0.18
305,000	Frontier Communications Corp 8.5% 01/04/2026	USD	293,506	0.05
2,950,000	Frontier Communications Corp 10.5% 15/09/2022	USD	1,035,494	0.18
725,000	FTS International Inc 6.25% 01/05/2022	USD	188,500	0.03
50,000	Gap Inc 8.375% 15/05/2023	USD	53,375	0.01
250,000	Gap Inc 8.625% 15/05/2025	USD	263,750	0.05
7,193	Gbl. Aviation Hldgs. 2nd Lein Term 13.07.2017 13/07/2017**	USD	-	-
250,000	GCI LLC 6.625% 15/06/2024	USD	263,099	0.05
425,000	General Motors Co 6.125% 01/10/2025	USD	464,262	0.08
50,000	Genesis Energy LP 6% 15/05/2023	USD	47,307	0.01
150,000	Genesis Energy LP 6.5% 01/10/2025	USD	136,217	0.02
500,000	Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	USD	468,233	0.08
100,000	Genworth Holdings Inc 4.8% 15/02/2024	USD	80,312	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)				
United States: 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (continued)				
Corporate bonds: 74.33% (31 May 2019: 75.43%)				
675,000	Genworth Holdings Inc 4.9% 15/08/2023	USD	565,734	0.10
25,000	GEO Group Inc 5.875% 15/10/2024	USD	20,779	-
350,000	GEO Group Inc 6% 15/04/2026	USD	274,104	0.05
175,000	Global Marine Inc 7% 01/06/2028	USD	70,547	0.01
200,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.25% 01/06/2025	USD	201,526	0.03
23,975	GMAC Capital Trust I VAR 8.125% Pref FRN 15/02/2040 USD25.00	USD	543,633	0.09
550,000	Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc 5.25% 01/12/2027	USD	579,461	0.10
500,000	Golden Entertainment Inc 7.625% 15/04/2026	USD	451,483	0.08
3,890,000	Golden Nugget Inc 6.75% 15/10/2024	USD	3,153,292	0.54
1,175,000	Golden Nugget Inc 8.75% 01/10/2025	USD	779,160	0.13
425,000	Goldman Sachs Group Inc FRN Perpetual	USD	408,295	0.07
200,000	Goldman Sachs Group Inc Series 'M' FRN Perpetual	USD	179,319	0.03
1,310,000	Goodyear Tire & Rubber Co 9.5% 31/05/2025	USD	1,379,692	0.24
550,000	Graham Holdings Co 5.75% 01/06/2026	USD	564,333	0.10
125,000	Granite Holdings US Acquisition Co 11% 01/10/2027	USD	119,195	0.02
700,000	Gray Escrow Inc 7% 15/05/2027	USD	740,995	0.13
325,000	Gray Television Inc 5.125% 15/10/2024	USD	329,097	0.06
575,000	Gray Television Inc 5.875% 15/07/2026	USD	595,019	0.10
425,000	Greif Inc 6.5% 01/03/2027	USD	427,046	0.07
1,045,000	Greystar Real Estate Partners LLC 5.75% 01/12/2025	USD	985,555	0.17
475,000	Griffon Corp 5.75% 01/03/2028	USD	474,489	0.08
950,000	Grinding Media Inc / Moly-Cop AltaSteel Ltd 7.375% 15/12/2023	USD	948,257	0.16
210,000	Gulfport Energy Corp 6% 15/10/2024	USD	123,506	0.02
50,000	Gulfport Energy Corp 6.375% 15/05/2025	USD	25,182	-
500,000	Gulfport Energy Corp 6.375% 15/01/2026	USD	251,780	0.04
1,905,000	H&E Equipment Services Inc 5.625% 01/09/2025	USD	1,866,700	0.32
750,000	Harland Clarke Holdings Corp 8.375% 15/08/2022	USD	571,699	0.10
325,000	Harland Clarke Holdings Corp 9.25% 01/03/2021	USD	324,391	0.06
300,000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC 5.25% 15/07/2024	USD	304,531	0.05
150,000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC 6% 15/04/2025	USD	155,203	0.03
100,000	HCA Inc 5.625% 01/09/2028	USD	114,856	0.02
325,000	HCA Inc 5.875% 15/02/2026	USD	364,567	0.06
550,000	HCA Inc 7.69% 15/06/2025	USD	631,067	0.11
975,000	Herc Holdings Inc 5.5% 15/07/2027	USD	949,986	0.16
50,000	Hertz Corp 5.5% 15/10/2024	USD	8,505	-
725,000	Hertz Corp 6% 15/01/2028	USD	123,384	0.02
875,000	Hertz Corp 7.125% 01/08/2026	USD	148,886	0.03
1,500,000	Hess Midstream Operations LP 5.625% 15/02/2026	USD	1,451,857	0.25
610,000	Hess Midstream Partners LP 5.125% 15/06/2028	USD	577,405	0.10

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)				
United States: 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (continued)				
Corporate bonds: 74.33% (31 May 2019: 75.43%)				
25,000	HighPoint Operating Corp 7% 15/10/2022	USD	7,307	–
875,000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 6.25% 01/11/2028	USD	751,240	0.13
300,000	Hillman Group Inc 6.375% 15/07/2022	USD	271,271	0.05
475,000	Hilton Domestic Operating Co Inc 5.125% 01/05/2026	USD	478,059	0.08
225,000	Hilton Domestic Operating Co Inc 5.375% 01/05/2025	USD	231,233	0.04
225,000	Hilton Domestic Operating Co Inc 5.75% 01/05/2028	USD	233,437	0.04
175,000	HLF Financing Sarl LLC / Herbalife International Inc 7.25% 15/08/2026	USD	173,961	0.03
148	Holdco Member Int Sorenson Plan Of Reorg 31/12/2049**	USD	980	–
475,000	Holly Energy Partners LP 5% 01/02/2028	USD	468,989	0.08
250,000	Howard Hughes Corp 5.375% 15/03/2025	USD	238,279	0.04
700,000	Howmet Aerospace Inc 5.125% 01/10/2024	USD	711,341	0.12
875,000	Howmet Aerospace Inc 5.95% 01/02/2037	USD	866,095	0.15
695,000	Howmet Aerospace Inc 6.875% 01/05/2025	USD	739,213	0.13
1,495,000	HUB International Ltd 7% 01/05/2026	USD	1,540,186	0.26
50,000	Hughes Satellite Systems Corp 6.625% 01/08/2026	USD	52,350	0.01
2,380,000	Hunt Cos Inc 6.25% 15/02/2026	USD	2,101,314	0.36
1,480,000	IAA Spinco Inc 5.5% 15/06/2027	USD	1,505,626	0.26
500,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4.75% 15/09/2024	USD	484,533	0.08
750,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5.25% 15/05/2027	USD	716,719	0.12
575,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.25% 01/02/2022	USD	579,154	0.10
675,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.25% 15/05/2026	USD	680,090	0.12
175,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.375% 15/12/2025	USD	177,222	0.03
375,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.75% 01/02/2024	USD	381,992	0.07
300,000	iHeartCommunications Inc 4.75% 15/01/2028	USD	288,538	0.05
325,000	iHeartCommunications Inc 5.25% 15/08/2027	USD	319,155	0.05
1,032,674	iHeartCommunications Inc 6.375% 01/05/2026	USD	1,086,414	0.19
769,384	iHeartCommunications Inc 8.375% 01/05/2027	USD	721,155	0.12
488,000	Indigo Natural Resources LLC 6.875% 15/02/2026	USD	473,680	0.08
393,000	Ingles Markets Inc 5.75% 15/06/2023	USD	396,688	0.07
481,797	Inn of the Mountain Gods Resort & Casino 9.25% 30/11/2020	USD	387,847	0.07
400,000	Innophos Holdings Inc 9.375% 15/02/2028	USD	386,750	0.07
325,000	Installed Building Products Inc 5.75% 01/02/2028	USD	328,595	0.06
300,000	IQVIA Inc 5% 15/05/2027	USD	313,622	0.05
275,000	IRB Holding Corp 6.75% 15/02/2026	USD	258,448	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)				
United States: 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (continued)				
Corporate bonds: 74.33% (31 May 2019: 75.43%)				
275,000	IRB Holding Corp 7% 15/06/2025	USD	286,000	0.05
1,800,000	Iron Mountain Inc 4.875% 15/09/2027	USD	1,814,229	0.31
325,000	Iron Mountain Inc 4.875% 15/09/2029	USD	326,757	0.06
810,000	Itron Inc 5% 15/01/2026	USD	816,934	0.14
700,000	j2 Cloud Services LLC / j2 Global Co-Obligor Inc 6% 15/07/2025	USD	730,699	0.13
525,000	Jacobs Entertainment Inc 7.875% 01/02/2024	USD	400,914	0.07
275,000	Jagged Peak Energy LLC 5.875% 01/05/2026	USD	276,987	0.05
250,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc 5.75% 15/06/2025	USD	256,875	0.04
475,000	JC Penney Corp Inc 6.375% 15/10/2036	USD	9,500	-
425,000	JC Penney Corp Inc 8.625% 15/03/2025	USD	21,250	-
400,000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 6.25% 03/06/2026	USD	366,500	0.06
275,000	Jeld-Wen Inc 4.625% 15/12/2025	USD	261,565	0.04
225,000	JELD-WEN Inc 6.25% 15/05/2025	USD	232,875	0.04
325,000	JPMorgan Chase & Co FRN Perpetual	USD	289,234	0.05
550,000	JPMorgan Chase & Co Series 'R' FRN Perpetual	USD	550,382	0.09
675,000	JPMorgan Chase & Co Series 'V' FRN Perpetual	USD	575,103	0.10
175,000	JPW Industries Holding Corp 9% 01/10/2024	USD	134,075	0.02
211,000	K Hovnanian Enterprises Inc 5% 01/02/2040	USD	25,320	-
212,000	K Hovnanian Enterprises Inc 13.5% 01/02/2026	USD	86,920	0.01
225,000	Kaiser Aluminum Corp 4.625% 01/03/2028	USD	213,146	0.04
600,000	Kaiser Aluminum Corp 6.5% 01/05/2025	USD	618,000	0.11
1,915,000	KAR Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	USD	1,814,261	0.31
325,000	KB Home 6.875% 15/06/2027	USD	360,282	0.06
100,000	KB Home 7.625% 15/05/2023	USD	109,510	0.02
125,000	KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp 8.625% 15/10/2026	USD	132,168	0.02
865,000	Kennedy-Wilson Inc 5.875% 01/04/2024	USD	822,282	0.14
1,375,000	Kraft Heinz Foods Co 4.375% 01/06/2046	USD	1,302,345	0.22
850,000	Kraft Heinz Foods Co 4.875% 01/10/2049	USD	847,558	0.15
550,000	Kraft Heinz Foods Co 5% 15/07/2035	USD	593,283	0.10
300,000	Kraft Heinz Foods Co 5% 04/06/2042	USD	309,472	0.05
700,000	Kraft Heinz Foods Co 5.2% 15/07/2045	USD	720,951	0.12
250,000	Kraft Heinz Foods Co 5.5% 01/06/2050	USD	262,089	0.04
2,085,000	Kraft Heinz Foods Co 6.5% 09/02/2040	USD	2,471,924	0.42
1,125,000	Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26/01/2039	USD	1,376,056	0.24
360,000	Kraton Polymers LLC 5.25% 15/05/2026	EUR	395,941	0.07
870,000	Kraton Polymers LLC 7% 15/04/2025	USD	873,054	0.15
225,000	Kronos Acquisition Holdings Inc 9% 15/08/2023	USD	219,680	0.04
100,000	L Brands Inc 5.25% 01/02/2028	USD	84,856	0.01
875,000	L Brands Inc 6.75% 01/07/2036	USD	732,156	0.13
275,000	L Brands Inc 6.875% 01/11/2035	USD	228,861	0.04
305,000	L Brands Inc 6.95% 01/03/2033	USD	205,817	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)				
United States: 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (continued)				
Corporate bonds: 74.33% (31 May 2019: 75.43%)				
985,000	L Brands Inc 7.5% 15/06/2029	USD	869,080	0.15
225,000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 4.25% 01/02/2027	USD	188,578	0.03
150,000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 5.25% 15/03/2022	USD	140,717	0.02
450,000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 5.875% 01/08/2021	USD	430,256	0.07
75,000	Lamar Media Corp 3.75% 15/02/2028	USD	72,984	0.01
225,000	Lamar Media Corp 4% 15/02/2030	USD	217,266	0.04
175,000	Lamar Media Corp 5% 01/05/2023	USD	176,201	0.03
1,715,000	Laredo Petroleum Inc 9.5% 15/01/2025	USD	1,203,184	0.21
50,000	Lennar Corp 4.75% 01/04/2021	USD	50,774	0.01
1,030,000	Level 3 Financing Inc 4.625% 15/09/2027	USD	1,057,923	0.18
125,000	Level 3 Financing Inc 5.375% 01/05/2025	USD	128,739	0.02
350,000	Level 3 Financing Inc 5.625% 01/02/2023	USD	351,745	0.06
125,000	LifePoint Health Inc 4.375% 15/02/2027	USD	121,016	0.02
250,000	LifePoint Health Inc 6.75% 15/04/2025	USD	264,375	0.05
400,000	Lions Gate Capital Holdings LLC 5.875% 01/11/2024	USD	390,458	0.07
225,000	Lions Gate Capital Holdings LLC 6.375% 01/02/2024	USD	227,674	0.04
300,000	Lithia Motors Inc 4.625% 15/12/2027	USD	290,438	0.05
300,000	Live Nation Entertainment Inc 5.625% 15/03/2026	USD	290,568	0.05
175,000	Live Nation Entertainment Inc 6.5% 15/05/2027	USD	186,266	0.03
150,000	LPL Holdings Inc 4.625% 15/11/2027	USD	147,281	0.03
200,000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC / Magnolia Oil & Gas Finance Corp 6% 01/08/2026	USD	190,000	0.03
175,000	Manitowoc Co Inc 9% 01/04/2026	USD	165,019	0.03
100,000	Marathon Oil Corp 4.4% 15/07/2027	USD	92,650	0.02
175,000	Marathon Oil Corp 6.6% 01/10/2037	USD	167,508	0.03
300,000	Marathon Oil Corp 6.8% 15/03/2032	USD	301,911	0.05
75,000	Marriott International Inc 4.625% 15/06/2030	USD	76,715	0.01
125,000	Marriott Ownership Resorts Inc 4.75% 15/01/2028	USD	110,493	0.02
570,000	Marriott Ownership Resorts Inc 6.125% 15/09/2025	USD	588,525	0.10
250,000	Matador Resources Co 5.875% 15/09/2026	USD	186,711	0.03
275,000	Match Group Inc 5% 15/12/2027	USD	288,756	0.05
50,000	Mattel Inc 5.45% 01/11/2041	USD	41,715	0.01
100,000	Mattel Inc 5.875% 15/12/2027	USD	101,982	0.02
325,000	Mattel Inc 6.75% 31/12/2025	USD	339,659	0.06
300,000	Matthews International Corp 5.25% 01/12/2025	USD	272,593	0.05
2,075,000	Mauser Packaging Solutions Holding Co 5.5% 15/04/2024	USD	2,065,901	0.35
1,125,000	Mauser Packaging Solutions Holding Co 7.25% 15/04/2025	USD	1,010,379	0.17
275,000	MBIA Inc 7.15% 15/07/2027	USD	224,416	0.04
660,000	MEDNAX Inc 5.25% 01/12/2023	USD	648,519	0.11

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)				
United States: 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (continued)				
Corporate bonds: 74.33% (31 May 2019: 75.43%)				
320,000	MEDNAX Inc 6.25% 15/01/2027	USD	300,210	0.05
1,520,000	Mercer International Inc 5.5% 15/01/2026	USD	1,380,396	0.24
325,000	Mercer International Inc 6.5% 01/02/2024	USD	312,372	0.05
435,000	Mercer International Inc 7.375% 15/01/2025	USD	427,886	0.07
325,000	Meritage Homes Corp 6% 01/06/2025	USD	348,122	0.06
375,000	Meritage Homes Corp 7% 01/04/2022	USD	398,818	0.07
425,000	MGIC Investment Corp 5.75% 15/08/2023	USD	432,924	0.07
75,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 5.75% 01/02/2027	USD	78,785	0.01
1,053,000	MGM Resorts International 5.5% 15/04/2027	USD	1,025,554	0.18
1,075,000	MGM Resorts International 6% 15/03/2023	USD	1,080,262	0.18
25,000	MGM Resorts International 6.75% 01/05/2025	USD	25,452	-
1,325,000	MGM Resorts International 7.75% 15/03/2022	USD	1,382,074	0.24
375,000	Microchip Technology Inc 4.25% 01/09/2025	USD	377,754	0.06
675,000	Midas Intermediate Holdco II LLC / Midas Intermediate Holdco II Finance Inc 7.875% 01/10/2022	USD	501,873	0.09
275,000	Midcontinent Communications / Midcontinent Finance Corp 5.375% 15/08/2027	USD	281,479	0.05
1,225,000	Mohegan Gaming & Entertainment 7.875% 15/10/2024	USD	865,028	0.15
225,000	Molina Healthcare Inc 4.375% 15/06/2028	USD	227,812	0.04
325,000	Moss Creek Resources Holdings Inc 7.5% 15/01/2026	USD	172,075	0.03
125,000	Moss Creek Resources Holdings Inc 10.5% 15/05/2027	USD	72,007	0.01
1,575,000	MPH Acquisition Holdings LLC 7.125% 01/06/2024	USD	1,491,344	0.26
400,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5% 15/10/2027	USD	414,762	0.07
425,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5.5% 01/05/2024	USD	430,978	0.07
225,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 6.375% 01/03/2024	USD	231,474	0.04
1,135,000	MTS Systems Corp 5.75% 15/08/2027	USD	1,025,541	0.18
895,000	Mueller Water Products Inc 5.5% 15/06/2026	USD	925,036	0.16
350,000	Murphy Oil Corp 5.75% 15/08/2025	USD	328,599	0.06
75,000	Murphy Oil Corp 5.875% 01/12/2027	USD	69,867	0.01
200,000	Murphy Oil Corp 6.875% 15/08/2024	USD	194,021	0.03
250,000	Murphy Oil USA Inc 4.75% 15/09/2029	USD	257,504	0.04
50,000	Murphy Oil USA Inc 5.625% 01/05/2027	USD	52,303	0.01
2,042,266	Murray Energy Corp 12% 15/04/2024	USD	2,573	-
725,000	Nabors Industries Inc 5.75% 01/02/2025	USD	227,393	0.04
625,000	Nathan's Famous Inc 6.625% 01/11/2025	USD	618,750	0.11
25,000	National CineMedia LLC 5.75% 15/08/2026	USD	15,714	-
765,000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 6% 15/01/2027	USD	690,294	0.12
300,000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 8.125% 15/07/2023	USD	306,782	0.05
300,000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 9.125% 15/07/2026	USD	307,969	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)				
United States: 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (continued)				
Corporate bonds: 74.33% (31 May 2019: 75.43%)				
75,000	Navient Corp 5% 15/03/2027	USD	64,359	0.01
525,000	Navient Corp 5.875% 25/10/2024	USD	483,990	0.08
375,000	Navient Corp 6.125% 25/03/2024	USD	352,731	0.06
250,000	Navient Corp 6.625% 26/07/2021	USD	246,952	0.04
1,100,000	Navient Corp 6.75% 25/06/2025	USD	1,037,438	0.18
575,000	Navient Corp 6.75% 15/06/2026	USD	530,331	0.09
391,000	Navient Corp 7.25% 25/09/2023	USD	376,578	0.06
700,000	Navistar International Corp 6.625% 01/11/2025	USD	656,323	0.11
175,000	Navistar International Corp 9.5% 01/05/2025	USD	189,000	0.03
2,010,000	NCR Corp 5.75% 01/09/2027	USD	2,010,814	0.34
1,520,000	NCR Corp 6.125% 01/09/2029	USD	1,516,481	0.26
325,000	NCR Corp 8.125% 15/04/2025	USD	351,406	0.06
470,000	Netflix Inc 3.625% 15/06/2030	EUR	542,279	0.09
725,000	Netflix Inc 6.375% 15/05/2029	USD	851,741	0.15
1,215,000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc 6.25% 15/03/2026	USD	1,182,875	0.20
400,000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc 10.125% 01/04/2022	USD	398,406	0.07
568,000	Newell Brands Inc 4.7% 01/04/2026	USD	590,890	0.10
750,000	Newell Brands Inc 5.875% 01/04/2036	USD	787,500	0.13
175,000	Newell Brands Inc 6% 01/04/2046	USD	182,438	0.03
375,000	Newmark Group Inc 6.125% 15/11/2023	USD	345,439	0.06
675,000	Nexstar Broadcasting Inc 5.625% 01/08/2024	USD	690,258	0.12
2,140,000	Nexstar Broadcasting Inc 5.625% 15/07/2027	USD	2,198,454	0.38
575,000	NextEra Energy Operating Partners LP 3.875% 15/10/2026	USD	589,286	0.10
675,000	NFP Corp 6.875% 15/07/2025	USD	651,790	0.11
100,000	NFP Corp 7% 15/05/2025	USD	104,250	0.02
275,000	NFP Corp 8% 15/07/2025	USD	263,627	0.05
1,695,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 5% 15/04/2022	USD	1,696,144	0.29
225,000	Nine Energy Service Inc 8.75% 01/11/2023	USD	86,550	0.01
350,000	Nokia of America Corp 6.45% 15/03/2029	USD	362,250	0.06
420,000	Northern Oil and Gas Inc 8.5% 15/05/2023	USD	354,112	0.06
775,000	Novelis Corp 4.75% 30/01/2030	USD	740,005	0.13
1,095,000	Novelis Corp 5.875% 30/09/2026	USD	1,124,669	0.19
650,000	NRG Energy Inc 6.625% 15/01/2027	USD	693,755	0.12
150,000	NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	USD	144,351	0.02
275,000	NWH Escrow Corp 7.5% 01/08/2021	USD	100,375	0.02
75,000	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/03/2022	USD	13,922	-
735,000	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/01/2023	USD	126,328	0.02
175,000	Occidental Petroleum Corp 2.6% 13/08/2021	USD	169,400	0.03
322,000	Occidental Petroleum Corp 2.6% 15/04/2022	USD	296,240	0.05
1,695,000	Occidental Petroleum Corp 2.7% 15/08/2022	USD	1,567,875	0.27
185,000	Occidental Petroleum Corp 3.125% 15/02/2022	USD	173,844	0.03
150,000	Occidental Petroleum Corp 3.5% 15/06/2025	USD	117,656	0.02
200,000	Occidental Petroleum Corp 3.5% 15/08/2029	USD	137,000	0.02
840,000	Occidental Petroleum Corp 4.1% 01/02/2021	USD	829,500	0.14

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)				
United States: 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (continued)				
Corporate bonds: 74.33% (31 May 2019: 75.43%)				
75,000	Occidental Petroleum Corp 4.1% 15/02/2047	USD	43,875	0.01
200,000	Occidental Petroleum Corp 4.3% 15/08/2039	USD	117,950	0.02
100,000	Occidental Petroleum Corp 4.4% 15/04/2046	USD	60,625	0.01
360,000	Occidental Petroleum Corp 4.85% 15/03/2021	USD	354,600	0.06
650,000	Occidental Petroleum Corp 5.55% 15/03/2026	USD	555,750	0.10
100,000	Occidental Petroleum Corp 6.2% 15/03/2040	USD	68,750	0.01
275,000	Occidental Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	USD	196,625	0.03
50,000	Occidental Petroleum Corp 6.6% 15/03/2046	USD	35,000	0.01
150,000	Occidental Petroleum Corp 6.95% 01/07/2024	USD	136,545	0.02
100,000	Occidental Petroleum Corp 7.125% 15/10/2027	USD	78,269	0.01
1,200,000	Occidental Petroleum Corp 7.5% 01/05/2031	USD	990,000	0.17
425,000	Occidental Petroleum Corp 7.875% 15/09/2031	USD	354,875	0.06
300,000	Occidental Petroleum Corp FRN 08/02/2021	USD	288,714	0.05
550,000	Occidental Petroleum Corp FRN 13/08/2021	USD	524,741	0.09
1,730,000	Occidental Petroleum Corp FRN 15/08/2022	USD	1,514,378	0.26
275,000	Oceaneering International Inc 6% 01/02/2028	USD	185,229	0.03
910,000	Olin Corp 5% 01/02/2030	USD	784,707	0.13
990,000	Olin Corp 5.125% 15/09/2027	USD	883,976	0.15
250,000	Olin Corp 5.625% 01/08/2029	USD	226,534	0.04
475,000	Olin Corp 9.5% 01/06/2025	USD	519,531	0.09
400,000	Open Text Holdings Inc 4.125% 15/02/2030	USD	395,938	0.07
112,000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA 6.625% 15/05/2022	USD	112,210	0.02
350,000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA 7.25% 01/02/2028	USD	349,344	0.06
250,000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA 7.375% 01/06/2025	USD	256,250	0.04
1,365,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp 4.625% 15/03/2030	USD	1,258,960	0.22
525,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp 5% 15/08/2027	USD	512,282	0.09
175,000	Owens-Brockway Glass Container Inc 6.375% 15/08/2025	USD	183,859	0.03
100,000	Owens-Brockway Glass Container Inc 6.625% 13/05/2027	USD	105,500	0.02
275,000	Oxford Finance LLC / Oxford Finance Co-Issuer II Inc 6.375% 15/12/2022	USD	262,217	0.04
575,000	Pacific Gas & Electric Co 5.125% 15/11/2043	USD	643,595	0.11
450,000	Pacific Gas & Electric Co 5.4% 15/01/2040	USD	512,213	0.09
450,000	Pacific Gas & Electric Co 6.05% 01/03/2034	USD	514,042	0.09
975,000	Panther BF Aggregator 2 LP 8.5% 15/05/2027	USD	957,757	0.16
1,200,000	Par Pharmaceutical Inc 7.5% 01/04/2027	USD	1,226,214	0.21
525,000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer 7.5% 01/06/2025	USD	543,375	0.09
35,037	Parker Drilling TI 13.00% 26/3/2024 13% 26/03/2024	USD	34,161	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)				
United States: 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (continued)				
Corporate bonds: 74.33% (31 May 2019: 75.43%)				
250,000	Park-Ohio Industries Inc 6.625% 15/04/2027	USD	194,110	0.03
200,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 4.125% 15/02/2028	USD	186,875	0.03
275,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 5.25% 15/08/2025	USD	267,065	0.05
50,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 5.625% 15/10/2027	USD	49,116	0.01
550,000	Patrick Industries Inc 7.5% 15/10/2027	USD	553,333	0.09
400,000	Pattern Energy Group Inc 5.875% 01/02/2024	USD	406,458	0.07
225,000	PBF Holding Co LLC 6% 15/02/2028	USD	189,701	0.03
695,000	PBF Holding Co LLC 9.25% 15/05/2025	USD	754,228	0.13
750,000	PBF Logistics LP / PBF Logistics Finance Corp 6.875% 15/05/2023	USD	716,707	0.12
855,000	PDC Energy Inc 5.75% 15/05/2026	USD	792,504	0.14
150,000	PDC Energy Inc 6.125% 15/09/2024	USD	142,703	0.02
850,000	Performance Food Group Inc 5.5% 01/06/2024	USD	850,973	0.15
255,000	Performance Food Group Inc 5.5% 15/10/2027	USD	250,738	0.04
1,025,000	PetSmart Inc 7.125% 15/03/2023	USD	997,453	0.17
200,000	PGT Escrow Issuer Inc 6.75% 01/08/2026	USD	206,212	0.04
995,000	Pilgrim's Pride Corp 5.75% 15/03/2025	USD	1,019,979	0.17
700,000	Pilgrim's Pride Corp 5.875% 30/09/2027	USD	729,620	0.12
1,150,000	Plains All American Pipeline FRN Perpetual	USD	825,878	0.14
210,000	Plantronics Inc 5.5% 31/05/2023	USD	161,304	0.03
225,000	Plastipak Holdings Inc 6.25% 15/10/2025	USD	208,828	0.04
75,000	Platform Specialty Products Corp 5.875% 01/12/2025	USD	77,282	0.01
550,000	Polaris Intermediate Corp 8.5% 01/12/2022	USD	483,310	0.08
300,000	PolyOne Corp 5.75% 15/05/2025	USD	315,375	0.05
355,000	Post Holdings Inc 4.625% 15/04/2030	USD	351,228	0.06
1,570,000	Post Holdings Inc 5% 15/08/2026	USD	1,609,650	0.28
250,000	Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	USD	262,454	0.05
675,000	Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	USD	705,648	0.12
265,000	PowerTeam Services LLC 9.033% 04/12/2025	USD	269,354	0.05
1,055,000	PQ Corp 6.75% 15/11/2022	USD	1,079,386	0.18
300,000	Presidio Holdings Inc 4.875% 01/02/2027	USD	298,453	0.05
550,000	Presidio Holdings Inc 8.25% 01/02/2028	USD	544,844	0.09
1,055,000	Prestige Brands Inc 5.125% 15/01/2028	USD	1,074,122	0.18
375,000	Prestige Brands Inc 6.375% 01/03/2024	USD	386,758	0.07
225,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 5.25% 15/04/2024	USD	235,149	0.04
1,905,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 5.75% 15/04/2026	USD	1,966,608	0.34
1,100,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 6.25% 15/01/2028	USD	1,045,688	0.18

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)				
United States: 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (continued)				
Corporate bonds: 74.33% (31 May 2019: 75.43%)				
600,000	PriSo Acquisition Corp 9% 15/05/2023	USD	522,000	0.09
150,000	Provident Funding Associates LP / PFG Finance Corp 6.375% 15/06/2025	USD	129,611	0.02
225,000	PTC Inc 3.625% 15/02/2025	USD	226,828	0.04
100,000	PTC Inc 4% 15/02/2028	USD	100,313	0.02
470,000	QEP Resources Inc 5.375% 01/10/2022	USD	269,411	0.05
250,000	Qorvo Inc 4.375% 15/10/2029	USD	256,524	0.04
400,000	Qorvo Inc 5.5% 15/07/2026	USD	420,938	0.07
325,000	Qualitytech LP / QTS Finance Corp 4.75% 15/11/2025	USD	330,247	0.06
920,000	Quicken Loans Inc 5.25% 15/01/2028	USD	931,127	0.16
250,000	QVC Inc 4.75% 15/02/2027	USD	239,375	0.04
225,000	Radian Group Inc 4.5% 01/10/2024	USD	223,206	0.04
400,000	Radian Group Inc 4.875% 15/03/2027	USD	374,576	0.06
100,000	Range Resources Corp 5% 15/03/2023	USD	90,771	0.02
311,000	Range Resources Corp 5.875% 01/07/2022	USD	295,766	0.05
175,000	Realty Group LLC / Realty Co-Issuer Corp 5.25% 01/12/2021	USD	167,618	0.03
150,000	Realty Group LLC / Realty Co-Issuer Corp 9.375% 01/04/2027	USD	131,003	0.02
225,000	Refinitiv US Holdings Inc 6.25% 15/05/2026	USD	240,708	0.04
525,000	Refinitiv US Holdings Inc 8.25% 15/11/2026	USD	575,434	0.10
200,000	Resideo Funding Inc 6.125% 01/11/2026	USD	182,369	0.03
200,000	Revlon Consumer Products Corp 6.25% 01/08/2024	USD	32,729	0.01
450,000	Reynolds Group Issuer Inc 5.125% 15/07/2023	USD	456,797	0.08
1,505,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 7% 15/07/2024	USD	1,516,521	0.26
1,062,000	Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	USD	990,979	0.17
148,000	Rite Aid Corp 7.5% 01/07/2025	USD	147,352	0.03
175,000	Rockies Express Pipeline LLC 3.6% 15/05/2025	USD	159,687	0.03
50,000	Rockies Express Pipeline LLC 4.8% 15/05/2030	USD	46,140	0.01
150,000	Rockies Express Pipeline LLC 4.95% 15/07/2029	USD	139,845	0.02
175,000	Rockies Express Pipeline LLC 6.875% 15/04/2040	USD	170,327	0.03
50,000	Rockies Express Pipeline LLC 7.5% 15/07/2038	USD	49,000	0.01
725,000	RP Crown Parent LLC 7.375% 15/10/2024	USD	722,205	0.12
1,610,000	Ryman Hospitality Properties Inc 4.75% 15/10/2027	USD	1,370,215	0.23
485,000	Sabre GBLB Inc 9.25% 15/04/2025	USD	523,194	0.09
225,000	Salem Media Group Inc 6.75% 01/06/2024	USD	187,875	0.03
531,000	Sanchez Energy Corp 6.125% 15/01/2023	USD	3,982	-
1,525,000	Sanchez Energy Corp 7.75% 15/06/2021	USD	10,012	-
131,250	Sanjel Corp 0% Perp 31/12/2049**	USD	-	-
75,000	SBA Communications Corp 4% 01/10/2022	USD	76,281	0.01
300,000	Schweitzer-Mauduit International Inc 6.875% 01/10/2026	USD	301,329	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)				
United States: 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (continued)				
Corporate bonds: 74.33% (31 May 2019: 75.43%)				
525,000	Science Applications International Corp 4.875% 01/04/2028	USD	538,044	0.09
474,000	Scientific Games International Inc 3.375% 15/02/2026	EUR	455,785	0.08
15,000	Scientific Games International Inc 5% 15/10/2025	USD	14,076	-
750,000	Scientific Games International Inc 7% 15/05/2028	USD	661,736	0.11
125,000	Scientific Games International Inc 7.25% 15/11/2029	USD	110,289	0.02
29,000	Scotts Miracle-Gro Co 5.25% 15/12/2026	USD	30,227	0.01
200,000	Scripps Escrow Inc 5.875% 15/07/2027	USD	190,463	0.03
150,000	Sealed Air Corp 4% 01/12/2027	USD	151,219	0.03
150,000	Select Medical Corp 6.25% 15/08/2026	USD	155,969	0.03
300,000	SESI LLC 7.125% 15/12/2021	USD	120,938	0.02
300,000	SESI LLC 7.75% 15/09/2024	USD	103,093	0.02
225,000	Shea Homes LP 4.75% 15/02/2028	USD	209,778	0.04
150,000	Silgan Holdings Inc 4.125% 01/02/2028	USD	150,844	0.03
325,000	Sinclair Television Group Inc 5.125% 15/02/2027	USD	303,530	0.05
225,000	Sinclair Television Group Inc 5.5% 01/03/2030	USD	206,396	0.04
225,000	Sinclair Television Group Inc 5.875% 15/03/2026	USD	221,020	0.04
75,000	Sirius XM Radio Inc 4.625% 15/05/2023	USD	75,374	0.01
175,000	Sirius XM Radio Inc 4.625% 15/07/2024	USD	179,638	0.03
3,135,000	Sirius XM Radio Inc 5.5% 01/07/2029	USD	3,369,545	0.58
585,000	Six Flags Entertainment Corp 5.5% 15/04/2027	USD	545,404	0.09
30,000	Six Flags Theme Parks Inc 7% 01/07/2025	USD	32,025	0.01
490,000	SM Energy Co 5% 15/01/2024	USD	266,386	0.05
475,000	SM Energy Co 5.625% 01/06/2025	USD	248,731	0.04
300,000	SM Energy Co 6.125% 15/11/2022	USD	181,054	0.03
100,000	SM Energy Co 6.625% 15/01/2027	USD	49,791	0.01
775,000	SM Energy Co 6.75% 15/09/2026	USD	398,009	0.07
250,000	Solera LLC / Solera Finance Inc 10.5% 01/03/2024	USD	254,714	0.04
1,370,000	Sonic Automotive Inc 6.125% 15/03/2027	USD	1,363,739	0.23
42,751	Sorenson Holdings LLC / Sorenson Finance Corp 13.85% 31/10/2021	USD	42,965	0.01
200,000	Sotheby's Inc 7.375% 15/10/2027	USD	182,463	0.03
1,325,000	Southwestern Energy Co 6.2% 23/01/2025	USD	1,194,236	0.20
50,000	Southwestern Energy Co 7.75% 01/10/2027	USD	46,592	0.01
150,000	Speedway Motorsports LLC / Speedway Funding II Inc 4.875% 01/11/2027	USD	126,469	0.02
650,000	Spirit AeroSystems Inc 7.5% 15/04/2025	USD	649,597	0.11
125,000	Springleaf Finance Corp 5.375% 15/11/2029	USD	111,102	0.02
875,000	Springleaf Finance Corp 6.625% 15/01/2028	USD	837,651	0.14
925,000	Springleaf Finance Corp 6.875% 15/03/2025	USD	916,041	0.16
1,100,000	Springleaf Finance Corp 7.125% 15/03/2026	USD	1,086,080	0.19
1,150,000	Springleaf Finance Corp 8.875% 01/06/2025	USD	1,198,875	0.21
25,000	Sprint Capital Corp 6.875% 15/11/2028	USD	30,933	0.01
2,250,000	Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	USD	3,250,159	0.56

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)				
United States: 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (continued)				
Corporate bonds: 74.33% (31 May 2019: 75.43%)				
225,000	Sprint Communications Inc 6% 15/11/2022	USD	239,563	0.04
200,000	Sprint Corp 7.125% 15/06/2024	USD	227,281	0.04
475,000	Sprint Corp 7.625% 15/02/2025	USD	555,952	0.10
175,000	Sprint Corp 7.625% 01/03/2026	USD	209,530	0.04
1,555,000	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	USD	1,768,976	0.30
275,000	SPX FLOW Inc 5.625% 15/08/2024	USD	278,752	0.05
275,000	SPX FLOW Inc 5.875% 15/08/2026	USD	277,769	0.05
1,820,000	SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	USD	1,915,832	0.33
115,000	Standard Industries Inc 2.25% 21/11/2026	EUR	112,580	0.02
635,000	Standard Industries Inc/NJ 5% 15/02/2027	USD	655,622	0.11
725,000	Standard Industries Inc/NJ 5.375% 15/11/2024	USD	739,946	0.13
1,095,000	Standard Industries Inc/NJ 6% 15/10/2025	USD	1,131,261	0.19
900,000	Staples Inc 7.5% 15/04/2026	USD	788,301	0.14
975,000	Staples Inc 10.75% 15/04/2027	USD	665,618	0.11
150,000	Star Merger Sub Inc 6.875% 15/08/2026	USD	163,102	0.03
800,000	Star Merger Sub Inc 10.25% 15/02/2027	USD	891,852	0.15
1,665,000	Station Casinos LLC 4.5% 15/02/2028	USD	1,472,484	0.25
1,160,000	Stevens Holding Co Inc 6.125% 01/10/2026	USD	1,204,730	0.21
1,290,000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.5% 01/06/2024	USD	1,306,918	0.22
525,000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.75% 01/03/2025	USD	524,289	0.09
1,130,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 5.125% 01/06/2025	USD	1,111,519	0.19
160,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 6.125% 15/07/2023	USD	160,250	0.03
100,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 6.5% 15/03/2027	USD	101,856	0.02
275,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 5.5% 15/08/2022	USD	132,967	0.02
435,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 5.75% 15/04/2025	USD	189,723	0.03
725,000	Summit Midstream Partners F2F FRN Perpetual	USD	69,230	0.01
1,155,000	SunCoke Energy Partners LP / SunCoke Energy Partners Finance Corp 7.5% 15/06/2025	USD	877,794	0.15
825,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 4.875% 15/01/2023	USD	840,126	0.14
100,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5.5% 15/02/2026	USD	100,856	0.02
225,000	Talen Energy Supply LLC 6.625% 15/01/2028	USD	221,386	0.04
100,000	Talen Energy Supply LLC 7.25% 15/05/2027	USD	102,297	0.02
625,000	Talen Energy Supply LLC 10.5% 15/01/2026	USD	495,566	0.08
350,000	Tallgrass Energy Partners LP 4.75% 01/10/2023	USD	343,215	0.06
250,000	Tallgrass Energy Partners LP 5.5% 15/09/2024	USD	239,529	0.04
545,000	Tallgrass Energy Partners LP 6% 01/03/2027	USD	503,103	0.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)				
United States: 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (continued)				
Corporate bonds: 74.33% (31 May 2019: 75.43%)				
125,000	Targa Resources Partners LP 4.25% 15/11/2023	USD	122,537	0.02
2,610,000	Targa Resources Partners LP 5.875% 15/04/2026	USD	2,655,257	0.45
200,000	Targa Resources Partners LP 6.75% 15/03/2024	USD	203,998	0.04
800,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5% 15/01/2028	USD	778,324	0.13
1,220,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.375% 01/02/2027	USD	1,215,199	0.21
225,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.5% 01/03/2030	USD	223,102	0.04
350,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.875% 15/01/2029	USD	374,824	0.06
225,000	Taylor Morrison Communities Inc 5.75% 15/01/2028	USD	222,426	0.04
325,000	Taylor Morrison Communities Inc 5.875% 31/01/2025	USD	330,587	0.06
450,000	Taylor Morrison Communities Inc 6% 01/09/2023	USD	452,389	0.08
250,000	Taylor Morrison Communities Inc 6.625% 15/07/2027	USD	248,777	0.04
975,000	TEGNA Inc 4.625% 15/03/2028	USD	928,536	0.16
300,000	TEGNA Inc 5% 15/09/2029	USD	283,220	0.05
450,000	Tempo Acquisition LLC / Tempo Acquisition Finance Corp 6.75% 01/06/2025	USD	449,152	0.08
250,000	Tenet Healthcare Corp 4.625% 15/07/2024	USD	253,776	0.04
300,000	Tenet Healthcare Corp 4.625% 01/09/2024	USD	304,273	0.05
500,000	Tenet Healthcare Corp 4.875% 01/01/2026	USD	514,637	0.09
3,065,000	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01/05/2025	USD	3,119,940	0.53
320,000	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01/11/2027	USD	331,701	0.06
150,000	Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	USD	154,735	0.03
100,000	Tenet Healthcare Corp 6.75% 15/06/2023	USD	105,011	0.02
175,000	Tenet Healthcare Corp 6.875% 15/11/2031	USD	160,748	0.03
835,000	Tenet Healthcare Corp 7% 01/08/2025	USD	844,481	0.14
325,000	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01/04/2022	USD	340,348	0.06
250,000	Tennant Co 5.625% 01/05/2025	USD	251,536	0.04
600,000	Tenneco Inc 5% 15/07/2026	USD	307,713	0.05
200,000	TerraForm Power Operating LLC 4.25% 31/01/2023	USD	204,123	0.04
250,000	TerraForm Power Operating LLC 4.75% 15/01/2030	USD	259,952	0.04
175,000	TerraForm Power Operating LLC 5% 31/01/2028	USD	186,780	0.03
800,000	Tesla Inc 5.3% 15/08/2025	USD	802,488	0.14
584,847	Texas Competitive 11.5% 01/10/2020	USD	1,600	-
350,000	Titan International Inc 6.5% 30/11/2023	USD	191,151	0.03
275,000	T-Mobile USA 6.375% 01/03/2025	USD	284,327	0.05
150,000	T-Mobile USA Inc 5.125% 15/04/2025	USD	153,467	0.03
300,000	T-Mobile USA Inc 6% 15/04/2024	USD	305,966	0.05
1,550,000	TMS International Corp 7.25% 15/08/2025	USD	1,199,150	0.21
575,000	TopBuild Corp 5.625% 01/05/2026	USD	587,110	0.10
550,000	Townsquare Media Inc 6.5% 01/04/2023	USD	436,505	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)				
United States: 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (continued)				
Corporate bonds: 74.33% (31 May 2019: 75.43%)				
1,570,000	TPC Group Inc 10.5% 01/08/2024	USD	1,350,365	0.23
2,075,000	TransDigm Inc 5.5% 15/11/2027	USD	1,887,866	0.32
2,415,000	TransDigm Inc 6.25% 15/03/2026	USD	2,474,989	0.42
200,000	TransDigm Inc 6.375% 15/06/2026	USD	186,462	0.03
500,000	TransDigm Inc 6.5% 15/07/2024	USD	491,302	0.08
2,105,000	TransDigm Inc 6.5% 15/05/2025	USD	2,042,071	0.35
525,000	TransDigm Inc 7.5% 15/03/2027	USD	517,878	0.09
610,000	TransDigm Inc 8% 15/12/2025	USD	661,850	0.11
300,000	TransMontaigne Partners LP / TLP Finance Corp 6.125% 15/02/2026	USD	283,932	0.05
150,000	Transocean Inc 7.25% 01/11/2025	USD	84,750	0.01
41,750	Transocean Pontus Ltd 6.125% 01/08/2025	USD	39,871	0.01
200,000	TRI Pointe Group Inc 5.25% 01/06/2027	USD	196,348	0.03
225,000	TRI Pointe Group Inc / TRI Pointe Homes Inc 5.875% 15/06/2024	USD	227,156	0.04
275,000	Triangle USA Petroleum Corp 6.75% 15/07/2022	USD	81,469	0.01
225,000	Trident Merger Sub Inc 6.625% 01/11/2025	USD	201,070	0.03
350,000	Trident TPI Holdings Inc 9.25% 01/08/2024	USD	342,526	0.06
1,135,000	TriMas Corp 4.875% 15/10/2025	USD	1,129,149	0.19
525,000	Triumph Group Inc 5.25% 01/06/2022	USD	431,280	0.07
125,000	Triumph Group Inc 6.25% 15/09/2024	USD	107,513	0.02
980,000	Tronox Inc 6.5% 15/04/2026	USD	930,358	0.16
375,000	TTM Technologies Inc 5.625% 01/10/2025	USD	379,371	0.07
175,000	Twin River Worldwide Holdings Inc 6.75% 01/06/2027	USD	163,811	0.03
1,325,000	Uber Technologies Inc 7.5% 01/11/2023	USD	1,350,659	0.23
635,000	Uber Technologies Inc 7.5% 15/05/2025	USD	634,206	0.11
200,000	Uber Technologies Inc 7.5% 15/09/2027	USD	203,631	0.03
250,000	Uber Technologies Inc 8% 01/11/2026	USD	254,320	0.04
402,449	Ultra Resources Inc 11% 12/07/2024	USD	23,141	-
25,000	United Airlines Holdings Inc 5% 01/02/2024	USD	18,000	-
775,000	United Continental Holdings Inc 4.25% 01/10/2022	USD	623,150	0.11
125,000	United Continental Holdings Inc 6% 01/12/2020	USD	118,922	0.02
255,000	United Rentals North America Inc 4.875% 15/01/2028	USD	263,317	0.05
325,000	United Rentals North America Inc 5.5% 15/05/2027	USD	345,902	0.06
1,940,000	United Rentals North America Inc 5.875% 15/09/2026	USD	2,038,271	0.35
200,000	United Rentals North America Inc 6.5% 15/12/2026	USD	214,213	0.04
375,000	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC 7.125% 15/12/2024	USD	340,082	0.06
625,000	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC 7.875% 15/02/2025	USD	637,109	0.11
1,075,000	Univar Solutions USA Inc 5.125% 01/12/2027	USD	1,090,926	0.19
325,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/02/2025	USD	311,719	0.05
385,000	Univision Communications Inc 9.5% 01/05/2025	USD	413,875	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)				
United States: 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (continued)				
Corporate bonds: 74.33% (31 May 2019: 75.43%)				
101,128	US Airways 2012-2 Class B Pass Through Trust 6.75% 03/12/2022	USD	80,192	0.01
650,000	US Concrete Inc 6.375% 01/06/2024	USD	648,443	0.11
150,000	US Foods Inc 5.875% 15/06/2024	USD	145,516	0.03
794,000	US Foods Inc 6.25% 15/04/2025	USD	826,752	0.14
608,000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 01/04/2026	USD	586,623	0.10
590,000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 01/09/2027	USD	563,341	0.10
150,000	USIS Merger Sub Inc 6.875% 01/05/2025	USD	154,156	0.03
800,000	Veritas US Inc / Veritas Bermuda Ltd 10.5% 01/02/2024	USD	730,916	0.13
625,000	Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	USD	673,847	0.12
905,000	ViaSat Inc 5.625% 15/09/2025	USD	884,542	0.15
325,000	ViaSat Inc 5.625% 15/04/2027	USD	327,377	0.06
150,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 3.75% 15/02/2027	USD	145,102	0.02
490,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 4.125% 15/08/2030	USD	473,999	0.08
415,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 4.25% 01/12/2026	USD	412,093	0.07
315,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 4.625% 01/12/2029	USD	314,992	0.05
225,000	Vine Oil & Gas LP / Vine Oil & Gas Finance Corp 8.75% 15/04/2023	USD	151,960	0.03
625,000	Vine Oil & Gas LP / Vine Oil & Gas Finance Corp 9.75% 15/04/2023	USD	432,812	0.07
75,000	Vistra Energy Corp 5.875% 01/06/2023	USD	75,969	0.01
75,000	Vistra Operations Co LLC 3.55% 15/07/2024	USD	76,764	0.01
2,200,000	Vistra Operations Co LLC 5% 31/07/2027	USD	2,306,843	0.39
225,000	Wabash National Corp 5.5% 01/10/2025	USD	192,633	0.03
500,000	Washington Mutual Escrow Line 15/11/2021**	USD	6,250	-
1,425,000	Watco Cos LLC / Watco Finance Corp 6.375% 01/04/2023	USD	1,426,632	0.24
275,000	Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp 6% 01/02/2023	USD	267,810	0.05
300,000	Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp 6.625% 15/08/2025	USD	286,093	0.05
600,000	Werner FinCo LP / Werner FinCo Inc 8.75% 15/07/2025	USD	512,187	0.09
710,000	West Street Merger Sub Inc 6.375% 01/09/2025	USD	701,562	0.12
125,000	Western Gas Partners LP 4% 01/07/2022	USD	123,515	0.02
275,000	Western Gas Partners LP 4.5% 01/03/2028	USD	251,542	0.04
175,000	Western Gas Partners LP 4.75% 15/08/2028	USD	159,250	0.03
550,000	Western Gas Partners LP 5.3% 01/03/2048	USD	430,375	0.07
150,000	Western Gas Partners LP 5.5% 15/08/2048	USD	118,875	0.02
150,000	Western Midstream Operating LP 3.1% 01/02/2025	USD	140,343	0.02
50,000	Western Midstream Operating LP 3.95% 01/06/2025	USD	46,735	0.01
50,000	Western Midstream Operating LP 4.65% 01/07/2026	USD	46,886	0.01
250,000	Western Midstream Operating LP 5.45% 01/04/2044	USD	203,750	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 93.09% (31 May 2019: 93.42%) (continued)				
United States: 74.33% (31 May 2019: 75.43%) (continued)				
Corporate bonds: 74.33% (31 May 2019: 75.43%)				
225,000	Whiting Petroleum 6.25% 01/04/2023	USD	25,875	–
250,000	Whiting Petroleum Corp 5.75% 15/03/2021	USD	30,077	0.01
375,000	Whiting Petroleum Corp 6.625% 15/01/2026	USD	44,308	0.01
1,325,000	William Carter Co 5.625% 15/03/2027	USD	1,357,323	0.23
250,000	Williams Scotsman International Inc 6.875% 15/08/2023	USD	254,036	0.04
473,000	Williams Scotsman International Inc 7.875% 15/12/2022	USD	486,488	0.08
125,000	Windstream Holding of the Midwest Inc 6.75% 01/04/2028	USD	100,503	0.02
375,000	Windstream Services LLC / Windstream Finance Corp 10.5% 30/06/2024	USD	22,500	–
935,000	WMC Acquisition Corp 5% 01/08/2023	USD	947,758	0.16
175,000	WMC Acquisition Corp 5.5% 15/04/2026	USD	180,873	0.03
405,000	Wolverine World Wide Inc 6.375% 15/05/2025	USD	424,237	0.07
350,000	WPX Energy Inc 4.5% 15/01/2030	USD	321,452	0.06
265,000	WPX Energy Inc 8.25% 01/08/2023	USD	283,853	0.05
150,000	Wyndham Destinations Inc 4.625% 01/03/2030	USD	130,102	0.02
975,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 5.25% 15/05/2027	USD	905,838	0.16
50,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 5.5% 01/03/2025	USD	48,624	0.01
500,000	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp 7.75% 15/04/2025	USD	521,875	0.09
750,000	XPO Logistics Inc 6.125% 01/09/2023	USD	761,329	0.13
1,180,000	XPO Logistics Inc 6.25% 01/05/2025	USD	1,234,398	0.21
325,000	Yum! Brands Inc 3.875% 01/11/2023	USD	331,060	0.06
450,000	Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	USD	443,320	0.08
250,000	Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01/03/2028	USD	247,461	0.04
235,000	ZF North America Capital Inc 4.75% 29/04/2025	USD	230,006	0.04
Total United States			434,317,106	74.33
Total bonds			543,883,175	93.09
Accrued income on financial assets at fair value through profit or loss: 1.50% (31 May 2019: 1.59%)			8,742,847	1.50
Equities: 0.34% (31 May 2019: 0.38%)				
Ireland: 0.00% (31 May 2019: 0.00%)				
Oil & gas services: 0.00% (31 May 2019: 0.00%)				
6,233	Weatherford International PLC Com USD0.001	USD	12,497	–
Total Ireland			12,497	–

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 0.34% (31 May 2019: 0.38%) (continued)				
Luxembourg: 0.01% (31 May 2019: 0.01%)				
Chemicals: 0.01% (31 May 2019: 0.01%)				
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class A**	USD	5,877	–
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class B**	USD	5,877	–
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class C**	USD	5,877	0.01
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class D**	USD	5,876	–
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class E**	USD	5,877	–
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class F**	USD	5,876	–
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class G**	USD	5,876	–
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class H**	USD	5,877	–
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class I**	USD	5,877	–
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class J**	USD	5,876	–
Total Luxembourg			58,766	0.01
United States: 0.33% (31 May 2019: 0.37%)				
Banks: 0.08% (31 May 2019: 0.05%)				
16,068	Citigroup Inc Class K VAR 6.875% Pref USD25.00	USD	433,916	0.08
Building materials: 0.00% (31 May 2019: 0.00%)				
60	Cornerstone Building Brands Inc	USD	326	–
Chemicals: 0.06% (31 May 2019: 0.00%)				
44,645	Hexion Holdings Corp	USD	345,999	0.06
Common stock: 0.07% (31 May 2019: 0.09%)				
36	David's Bridal Com USD1.00**	USD	82	–
54,457	Exide Technologies**	USD	6,807	–
13,740	Jones Energy**	USD	191,673	0.04
5,956	Nine Point Common**	USD	5,956	–
33,708	Phi Group Inc**	USD	176,967	0.03
Electric: 0.00% (31 May 2019: 0.02%)				
103	Nine Point Energy Holdings Pref USD1.00**	USD	10,300	–
Electrical components & equipment: 0.00% (31 May 2019: 0.00%)				
2,835	Exide Technologies USD1.00**	USD	354	–
Energy alternate sources: 0.00% (31 May 2019: 0.00%)				
Foreign currencies: 0.04% (31 May 2019: 0.07%)				
31,200	UC Holdings Inc USD1.00**	USD	234,000	0.04
Internet: 0.00% (31 May 2019: 0.00%)				
23,922	Bluestem Group Inc USD0.01**	USD	12,679	–
Iron/steel: 0.00% (31 May 2019: 0.00%)				

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 0.34% (31 May 2019: 0.38%) (continued)			
	United States: 0.33% (31 May 2019: 0.37%) (continued)			
	Oil & gas: 0.00% (31 May 2019: 0.07%)			
6,227	Chaparral Energy Inc Class A USD0.01	USD	3,107	–
1,294	Parker Drilling Co Com USD0.01	USD	8,922	–
9,218	Warren Resources Inc USD1.00**	USD	9,218	–
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2019: 0.00%)			
	Software: 0.03% (31 May 2019: 0.03%)			
12,801	Avaya Holdings Corp Com USD0.01	USD	186,959	0.03
	Trucking & leasing: 0.05% (31 May 2019: 0.04%)			
12,209	General Finance Co 8.125% Senior Notes Pref 31/07/2021 USD25.00	USD	300,341	0.05
	Total United States		1,927,606	0.33
	Total equities		1,998,869	0.34
	Investment funds: 3.72% (31 May 2019: 3.53%)			
	Ireland: 3.72% (31 May 2019: 3.53%)			
227,500	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	USD	21,752,162	3.72
	Total investment funds		21,752,162	3.72
	Warrants: 0.03% (31 May 2019: 0.01%)			
	France: 0.00% (31 May 2019: 0.00%)			
	United States: 0.03% (31 May 2019: 0.01%)			
18,798	Ultra Petroleum 14/07/2025	USD	658	–
12,758	Vistra Energy Corp NPV 02/02/2024	USD	10,334	–
28,203	Wts. Phi Group 30/08/2044 **	USD	148,038	0.03
2,021	Wts.lheartmedia Inc 01/05/2039	USD	15,915	–
	Total United States		174,945	0.03
	Total warrants		174,945	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.53% (31 May 2019: -2.30%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Barclays [^]	GBP	7,074,233	USD	8,643,284	17/06/2020	103,006	0.02
Barclays [^]	GBP	6,154,619	USD	7,548,722	17/06/2020	60,595	0.01
Barclays [^]	GBP	265,911	USD	324,889	17/06/2020	3,872	-
Barclays [^]	EUR	240,098	USD	263,631	17/06/2020	3,502	-
Barclays [^]	EUR	200,440	USD	220,087	17/06/2020	2,923	-
Barclays [^]	EUR	201,650	USD	221,729	17/06/2020	2,627	-
Barclays [^]	GBP	232,610	USD	285,299	17/06/2020	2,290	-
Barclays [^]	EUR	149,361	USD	164,233	17/06/2020	1,946	-
Barclays [^]	EUR	80,347	USD	88,222	17/06/2020	1,172	-
Barclays [^]	GBP	64,486	USD	78,788	17/06/2020	939	-
Barclays [^]	EUR	63,117	USD	69,304	17/06/2020	921	-
Barclays [^]	EUR	60,046	USD	65,931	17/06/2020	876	-
Barclays [^]	EUR	66,371	USD	72,979	17/06/2020	865	-
Barclays [^]	GBP	55,794	USD	68,169	17/06/2020	812	-
Barclays [^]	EUR	53,024	USD	58,221	17/06/2020	773	-
Barclays [^]	EUR	52,810	USD	58,068	17/06/2020	688	-
Barclays [^]	EUR	47,081	USD	51,695	17/06/2020	687	-
Barclays [^]	EUR	49,601	USD	54,540	17/06/2020	646	-
Barclays [^]	EUR	41,631	USD	45,711	17/06/2020	607	-
Barclays [^]	EUR	43,431	USD	47,756	17/06/2020	566	-
Barclays [^]	GBP	55,458	USD	68,020	17/06/2020	546	-
Barclays [^]	EUR	39,087	USD	42,979	17/06/2020	509	-
Barclays [^]	GBP	47,983	USD	58,852	17/06/2020	472	-
Barclays [^]	EUR	34,779	USD	38,242	17/06/2020	453	-
Barclays [^]	EUR	28,691	USD	31,503	17/06/2020	418	-
Barclays [^]	EUR	23,821	USD	26,193	17/06/2020	310	-
Barclays [^]	GBP	16,204	USD	19,798	17/06/2020	236	-
Barclays [^]	EUR	14,100	USD	15,482	17/06/2020	206	-
Barclays [^]	GBP	11,603	USD	14,177	17/06/2020	169	-
Barclays [^]	EUR	11,779	USD	12,952	17/06/2020	153	-
Barclays [^]	GBP	14,020	USD	17,196	17/06/2020	138	-
Barclays [^]	GBP	8,454	USD	10,329	17/06/2020	123	-
Barclays [^]	GBP	6,808	USD	8,318	17/06/2020	99	-
Barclays [^]	GBP	9,930	USD	12,179	17/06/2020	98	-
Barclays [^]	GBP	7,299	USD	8,952	17/06/2020	72	-
Barclays [^]	GBP	5,826	USD	7,146	17/06/2020	57	-
Barclays [^]	GBP	1,915	USD	2,339	17/06/2020	28	-
Barclays [^]	GBP	1,622	USD	1,990	17/06/2020	16	-
Northern Trust	EUR	359,618	USD	390,087	5/06/2020	9,934	-
Northern Trust	USD	952,526	GBP	769,024	5/06/2020	1,783	-
Northern Trust	GBP	199,226	USD	245,363	5/06/2020	940	-
Northern Trust	GBP	90,283	USD	110,934	17/06/2020	688	-
UBS	GBP	291,315,486	USD	357,808,828	17/06/2020	2,361,630	0.41
UBS	EUR	9,741,344	USD	10,570,332	17/06/2020	267,881	0.05
UBS	EUR	8,260,727	USD	8,963,715	17/06/2020	227,165	0.04
UBS	EUR	3,254,028	USD	3,530,946	17/06/2020	89,484	0.02
UBS	GBP	11,015,153	USD	13,529,384	17/06/2020	89,297	0.02
UBS	EUR	2,544,302	USD	2,760,822	17/06/2020	69,967	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.53% (31 May 2019: -2.30%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
UBS	EUR	2,431,847	USD	2,638,797	17/06/2020	66,874	0.01
UBS	EUR	2,158,535	USD	2,342,227	17/06/2020	59,358	0.01
UBS	EUR	1,903,502	USD	2,065,490	17/06/2020	52,345	0.01
UBS	EUR	1,679,581	USD	1,822,514	17/06/2020	46,187	0.01
UBS	EUR	1,159,996	USD	1,258,712	17/06/2020	31,899	0.01
UBS	GBP	2,604,003	USD	3,198,372	17/06/2020	21,110	-
UBS	GBP	2,253,010	USD	2,767,264	17/06/2020	18,265	-
UBS	EUR	568,847	USD	617,256	17/06/2020	15,643	-
UBS	GBP	841,236	USD	1,028,614	17/06/2020	11,455	-
UBS	GBP	612,228	USD	747,744	17/06/2020	9,189	-
UBS	GBP	747,877	USD	916,259	17/06/2020	8,386	-
UBS	GBP	652,932	USD	801,966	17/06/2020	5,293	-
UBS	GBP	302,485	USD	368,733	17/06/2020	5,247	-
UBS	GBP	469,348	USD	576,477	17/06/2020	3,805	-
UBS	GBP	343,317	USD	421,679	17/06/2020	2,783	-
UBS	GBP	275,382	USD	338,239	17/06/2020	2,232	-
UBS	GBP	113,474	USD	138,446	17/06/2020	1,849	-
UBS	GBP	108,298	USD	132,294	17/06/2020	1,602	-
UBS	GBP	35,668	USD	43,251	17/06/2020	847	-
UBS	GBP	77,710	USD	95,447	17/06/2020	630	-
UBS	GBP	65,376	USD	80,222	17/06/2020	607	-
UBS	GBP	128,339	USD	158,274	17/06/2020	400	-
UBS	GBP	28,050	USD	34,558	17/06/2020	121	-
UBS	GBP	166,605	USD	205,883	17/06/2020	100	-
UBS	GBP	2,970	USD	3,628	17/06/2020	45	-
UBS	GBP	52,810	USD	65,269	17/06/2020	24	-
Total fair value gains on forward currency contracts						3,679,481	0.63

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Northern Trust	USD	23,392	GBP	18,937	5/06/2020	(19)	-
Northern Trust	USD	18,783	EUR	17,417	17/06/2020	(594)	-
Northern Trust	USD	66,538	EUR	61,697	17/06/2020	(2,106)	-
Northern Trust	USD	340,394	EUR	308,446	5/06/2020	(2,706)	-
Northern Trust	USD	225,856	GBP	185,562	5/06/2020	(3,554)	-
Northern Trust	USD	321,356	EUR	292,900	5/06/2020	(4,451)	-
Northern Trust	USD	199,515	EUR	183,406	5/06/2020	(4,498)	-
Northern Trust	USD	315,587	EUR	290,530	5/06/2020	(7,585)	-
Northern Trust	USD	13,931,109	EUR	12,874,285	5/06/2020	(389,602)	(0.07)
UBS	USD	3,261	GBP	2,639	17/06/2020	(2)	-
UBS	USD	468	EUR	426	17/06/2020	(6)	-
UBS	USD	3,440	EUR	3,110	17/06/2020	(21)	-
UBS	USD	1,251	EUR	1,149	17/06/2020	(26)	-
UBS	USD	3,556	EUR	3,237	17/06/2020	(45)	-
UBS	USD	5,871	EUR	5,364	17/06/2020	(97)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.53% (31 May 2019: -2.30%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
UBS	USD	13,886	EUR	12,679	17/06/2020	(221)	-
UBS	USD	8,602	EUR	7,932	17/06/2020	(223)	-
UBS	USD	8,975	EUR	8,285	17/06/2020	(244)	-
UBS	USD	19,227	EUR	17,518	17/06/2020	(263)	-
UBS	USD	9,887	EUR	9,138	17/06/2020	(280)	-
UBS	USD	22,483	EUR	20,697	17/06/2020	(545)	-
UBS	USD	27,948	EUR	25,686	17/06/2020	(630)	-
UBS	USD	93,729	GBP	77,296	17/06/2020	(1,837)	-
UBS	USD	286,425	GBP	233,791	17/06/2020	(2,624)	-
UBS	USD	10,888,032	GBP	8,929,410	17/06/2020	(151,923)	(0.03)
Total fair value losses on forward currency contracts						(574,102)	(0.10)
Total forward currency contracts						3,105,379	0.53
						Fair value USD	% of net assets
Total value of investments						579,657,377	99.21
Cash and cash equivalents*						6,487,964	1.11
Other net liabilities						(1,845,516)	(0.32)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares						584,299,825	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.	93.76
Investment funds and AIFs.	3.68
OTC financial derivative instruments.	0.62
Other assets.	1.94
	100.00

**Valued at a stale price.

^ Related party.

† Securities representing 0.18% of the net assets of the Fund are single broker priced.

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

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 96.06% (31 May 2019: 99.65%)			
	Argentina: 0.10% (31 May 2019: 0.15%)			
	Corporate bonds: 0.02% (31 May 2019: 0.03%)			
7,020,000	Pan American Energy LLC/Argentina FRN 20/11/2020	ARS	101,741	0.02
	Government bonds: 0.08% (31 May 2019: 0.12%)			
11,160,000	Argentina POM Politica Monetaria FRN 21/06/2020	ARS	170,706	0.04
200,000	Argentine Republic Government International Bond 3.38% 31/12/2038	EUR	74,792	0.01
400,000	Argentine Republic Government International Bond 3.75% 31/12/2038	USD	150,718	0.03
	Total Argentina		497,957	0.10
	Australia: 0.36% (31 May 2019: 0.33%)			
	Corporate bonds: 0.36% (31 May 2019: 0.33%)			
1,000,000	Pacific National Finance Pty Ltd 4.625% 23/09/2020	USD	1,007,514	0.21
700,000	Woodside Finance Ltd 3.7% 15/03/2028	USD	709,931	0.15
	Total Australia		1,717,445	0.36
	Austria: 0.05% (31 May 2019: 0.05%)			
	Corporate bonds: 0.05% (31 May 2019: 0.05%)			
200,000	Erste Group Bank AG FRN Perpetual	EUR	234,931	0.05
	Total Austria		234,931	0.05
	Belgium: 0.40% (31 May 2019: 0.35%)			
	Corporate bonds: 0.40% (31 May 2019: 0.35%)			
890,000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.875% 02/04/2032	EUR	1,103,119	0.23
295,000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 3.7% 02/04/2040	EUR	383,698	0.08
400,000	KBC Group NV 0.75% 24/01/2030	EUR	435,646	0.09
	Total Belgium		1,922,463	0.40
	Bermuda: 0.91% (31 May 2019: 0.71%)			
	Corporate bonds: 0.91% (31 May 2019: 0.71%)			
100,000	Bacardi Ltd 2.75% 03/07/2023	EUR	112,617	0.02
1,300,000	Bacardi Ltd 4.45% 15/05/2025	USD	1,408,531	0.30
800,000	Bacardi Ltd 5.15% 15/05/2038	USD	916,330	0.19
200,000	IHS Markit Ltd 3.625% 01/05/2024	USD	209,049	0.05
1,355,000	IHS Markit Ltd 4.25% 01/05/2029	USD	1,485,751	0.31
200,000	Ooredoo International Finance Ltd 4.75% 16/02/2021	USD	204,749	0.04
	Total Bermuda		4,337,027	0.91

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (continued)				
Brazil: 0.25% (31 May 2019: 0.07%)				
Corporate bonds: 0.25% (31 May 2019: 0.07%)				
500,000	Banco Bradesco SA/Cayman Islands 2.85% 27/01/2023	USD	489,217	0.10
200,000	Banco BTG Pactual SA/Cayman Islands 5.5% 31/01/2023	USD	202,229	0.04
400,000	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island 2.9% 24/01/2023	USD	390,904	0.08
100,000	Vale SA 3.75% 10/01/2023	EUR	113,402	0.03
Total Brazil			1,195,752	0.25
Canada: 1.41% (31 May 2019: 1.47%)				
Corporate bonds: 0.68% (31 May 2019: 0.82%)				
103,498	Air Canada 2013-1 Class A Pass Through Trust 4.125% 15/11/2026	USD	91,751	0.02
664,980	Air Canada 2015-2 Class AA Pass Through Trust 3.75% 15/06/2029	USD	616,955	0.13
400,000	Bank of Nova Scotia FRN Perpetual	USD	395,500	0.08
45,000	Bausch Health Cos Inc 5% 30/01/2028	USD	43,621	0.01
500,000	Brookfield Finance Inc 4.7% 20/09/2047	USD	514,081	0.11
200,000	CNOOC Finance 2014 ULC 4.25% 30/04/2024	USD	219,498	0.04
200,000	Fairfax Financial Holdings Ltd 4.85% 17/04/2028	USD	201,490	0.04
273,000	Fortis Inc 3.055% 04/10/2026	USD	293,152	0.06
400,000	Great-West Lifeco Inc 1.75% 07/12/2026	EUR	459,776	0.10
100,000	Manulife Financial Corp 4.15% 04/03/2026	USD	114,237	0.02
200,000	Toronto-Dominion Bank 0.375% 25/04/2024	EUR	222,322	0.05
100,000	West Fraser Timber Co Ltd 4.35% 15/10/2024	USD	101,652	0.02
Government bonds: 0.73% (31 May 2019: 0.65%)				
1,800,000	Province of Ontario Canada 2.6% 02/06/2025	CAD	1,409,306	0.30
800,000	Province of Ontario Canada 3.5% 02/06/2024	CAD	639,983	0.13
1,800,000	Province of Quebec Canada 2.75% 01/09/2025	CAD	1,424,073	0.30
Total Canada			6,747,397	1.41
Cayman Islands: 2.55% (31 May 2019: 2.75%)				
Corporate bonds: 2.55% (31 May 2019: 2.75%)				
200,000	Alibaba Group Holding Ltd 3.4% 06/12/2027	USD	222,217	0.05
200,000	Alibaba Group Holding Ltd 4.2% 06/12/2047	USD	240,782	0.05
200,000	Alibaba Group Holding Ltd 4.4% 06/12/2057	USD	252,812	0.05
800,000	Amber Circle Funding Ltd 3.25% 04/12/2022	USD	823,250	0.17
230,000	Avolon Holdings Funding Ltd 5.125% 01/10/2023	USD	194,703	0.04
800,000	CK Hutchison Finance 16 Ltd 2% 06/04/2028	EUR	936,723	0.20
300,000	Country Garden Holdings Co Ltd 5.125% 14/01/2027	USD	295,615	0.06
200,000	Country Garden Holdings Co Ltd 7.125% 25/04/2022	USD	209,481	0.04
900,000	Melco Resorts Finance Ltd 4.875% 06/06/2025	USD	891,973	0.19
200,000	Melco Resorts Finance Ltd 5.625% 17/07/2027	USD	200,500	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (continued)				
Cayman Islands: 2.55% (31 May 2019: 2.75%) (continued)				
Corporate bonds: 2.55% (31 May 2019: 2.75%)				
300,000	MGM China Holdings Ltd 5.375% 15/05/2024	USD	302,282	0.06
104,982	Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd 6.72% 01/12/2022	USD	82,411	0.02
518,104	Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd 7.72% 01/12/2026	USD	63,524	0.01
71,662	Odebrecht Oil & Gas Finance Ltd 0% Perpetual	USD	251	–
350,000	Park Aerospace Holdings Ltd 4.5% 15/03/2023	USD	296,861	0.06
300,000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15/08/2022	USD	264,981	0.06
700,000	QNB Finance Ltd FRN FRN 12/02/2022	USD	694,760	0.15
600,000	Sands China Ltd 4.6% 08/08/2023	USD	626,220	0.13
2,100,000	Sands China Ltd 5.4% 08/08/2028	USD	2,244,144	0.47
300,000	Sunac China Holdings Ltd 6.5% 10/01/2025	USD	281,352	0.06
400,000	Sunac China Holdings Ltd 8.625% 27/07/2020	USD	401,750	0.08
500,000	Tencent Holdings Ltd 2.39% 03/06/2030	USD	497,254	0.10
600,000	Tencent Holdings Ltd 3.24% 03/06/2050	USD	600,499	0.12
300,000	Tencent Holdings Ltd 3.28% 11/04/2024	USD	316,983	0.07
200,000	Tencent Holdings Ltd 3.29% 03/06/2060	USD	201,909	0.04
288,000	Vale Overseas Ltd 6.875% 21/11/2036	USD	360,877	0.08
700,000	Wynn Macau Ltd 5.5% 01/10/2027	USD	709,034	0.15
Total Cayman Islands			12,213,148	2.55
Chile: 0.00% (31 May 2019: 0.08%)				
Corporate bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.08%)				
Colombia: 0.04% (31 May 2019: 0.00%)				
Corporate bonds: 0.04% (31 May 2019: 0.00%)				
200,000	Bancolombia SA 3% 29/01/2025	USD	193,563	0.04
Total Colombia			193,563	0.04
Curaçao: 0.12% (31 May 2019: 0.23%)				
Corporate bonds: 0.12% (31 May 2019: 0.23%)				
600,000	Teva Pharmaceutical Finance Co BV 3.65% 10/11/2021	USD	596,061	0.12
Total Curaçao			596,061	0.12
Denmark: 0.43% (31 May 2019: 0.21%)				
Corporate bonds: 0.43% (31 May 2019: 0.21%)				
200,000	AP Moller - Maersk A/S 3.875% 28/09/2025	USD	206,004	0.04
540,000	Danske Bank A/S FRN 27/08/2025	EUR	580,038	0.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (continued)				
Denmark: 0.43% (31 May 2019: 0.21%) (continued)				
Corporate bonds: 0.43% (31 May 2019: 0.21%)				
695,000	Danske Bank A/S FRN 14/01/2028	GBP	845,495	0.18
400,000	Nykredit Realkredit A/S 0.75% 14/07/2021	EUR	446,183	0.09
Total Denmark			2,077,720	0.43
Finland: 0.34% (31 May 2019: 0.19%)				
Corporate bonds: 0.34% (31 May 2019: 0.19%)				
265,000	Nokia Oyj 2.375% 15/05/2025	EUR	299,202	0.06
365,000	Nokia Oyj 3.125% 15/05/2028	EUR	413,867	0.09
820,000	Nokia Oyj 2% 11/03/2026	EUR	896,793	0.19
Total Finland			1,609,862	0.34
France: 4.59% (31 May 2019: 3.61%)				
Corporate bonds: 4.59% (31 May 2019: 3.61%)				
400,000	Air Liquide Finance SA 1% 02/04/2025	EUR	462,359	0.10
400,000	Air Liquide Finance SA 1.375% 02/04/2030	EUR	483,103	0.10
170,000	Altice France SA/France 2.5% 15/01/2025	EUR	184,129	0.04
190,000	Altice France SA/France 3.375% 15/01/2028	EUR	204,894	0.04
500,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 03/06/2030	EUR	560,133	0.12
375,000	BNP Paribas SA 1.125% 16/08/2022	GBP	465,183	0.10
300,000	BNP Paribas SA FRN 17/04/2029	EUR	335,774	0.07
300,000	BNP Paribas SA FRN 19/11/2025	USD	308,321	0.06
840,000	BNP Paribas SA 2.95% 23/05/2022	USD	863,054	0.18
595,000	BNP Paribas SA FRN 13/01/2031	USD	611,274	0.13
700,000	BPCE 2.375% 14/01/2025	USD	709,822	0.15
600,000	BPCE SA 0.625% 26/09/2024	EUR	661,104	0.14
400,000	BPCE SA 1.375% 23/12/2026	GBP	494,198	0.10
250,000	BPCE SA 3.25% 11/01/2028	USD	267,996	0.05
300,000	Bureau Veritas SA 1.25% 07/09/2023	EUR	328,066	0.07
1,100,000	Cie de Saint-Gobain 1.75% 03/04/2023	EUR	1,254,177	0.26
300,000	Cie de Saint-Gobain 1.875% 15/03/2031	EUR	341,719	0.07
500,000	Cie de Saint-Gobain 2.375% 04/10/2027	EUR	595,105	0.12
200,000	Credit Agricole Assurances SA FRN 29/01/2048	EUR	223,651	0.05
600,000	Credit Agricole SA FRN 22/04/2026	EUR	670,960	0.14
1,040,000	Credit Agricole SA 3.25% 04/10/2024	USD	1,105,315	0.23
200,000	Credit Agricole SA FRN Perpetual 'REGS'	GBP	270,595	0.06
500,000	Engie SA 1.75% 27/03/2028	EUR	600,550	0.12
500,000	Engie SA 2.125% 30/03/2032	EUR	634,044	0.13
200,000	Ingenico Group SA 1.625% 13/09/2024	EUR	220,845	0.05
400,000	La Poste SA 0.625% 21/10/2026	EUR	448,953	0.09
400,000	La Poste SA 1.375% 21/04/2032	EUR	461,607	0.10
700,000	Orange SA 0.5% 04/09/2032	EUR	748,272	0.16

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (continued)				
France: 4.59% (31 May 2019: 3.61%) (continued)				
Corporate bonds: 4.59% (31 May 2019: 3.61%)				
200,000	Orange SA 1.25% 07/07/2027	EUR	232,750	0.05
100,000	Orange SA 1.625% 07/04/2032	EUR	120,595	0.02
900,000	Orange SA 1.875% 12/09/2030	EUR	1,119,160	0.23
500,000	Orange SA 2% 15/01/2029	EUR	621,483	0.13
121,000	Orange SA 8.125% 20/11/2028	GBP	227,670	0.05
405,000	RCI Banque SA 0.75% 10/04/2023	EUR	432,121	0.09
1,200,000	Safran SA FRN 28/06/2021	EUR	1,326,057	0.28
1,100,000	Sanofi 1% 01/04/2025	EUR	1,274,290	0.26
300,000	Sanofi 1.5% 01/04/2030	EUR	368,953	0.08
200,000	SEB SA 1.5% 31/05/2024	EUR	224,353	0.05
300,000	TDF Infrastructure SAS 2.5% 07/04/2026	EUR	335,380	0.07
500,000	Veolia Environnement SA 1.25% 15/04/2028	EUR	578,716	0.12
500,000	Veolia Environnement SA 1.94% 07/01/2030	EUR	612,926	0.13
Total France			21,989,657	4.59
Germany: 2.26% (31 May 2019: 1.51%)				
Corporate bonds: 2.26% (31 May 2019: 1.51%)				
600,000	Bayer Capital Corp BV 1.5% 26/06/2026	EUR	699,516	0.14
700,000	Deutsche Bank AG 1.625% 20/01/2027	EUR	749,571	0.16
200,000	Deutsche Bank AG 3.3% 16/11/2022	USD	201,991	0.04
400,000	Deutsche Bank AG 5% 14/02/2022	USD	412,595	0.08
800,000	Deutsche Bank AG/New York NY FRN 26/11/2025	USD	824,858	0.17
600,000	Deutsche Telekom AG 0.5% 05/07/2027	EUR	665,252	0.14
200,000	Deutsche Telekom AG 1.375% 05/07/2034	EUR	227,626	0.05
420,000	E.ON SE 0.25% 24/10/2026	EUR	461,478	0.10
570,000	E.ON SE 0.35% 28/02/2030	EUR	610,194	0.13
415,000	E.ON SE 1% 07/10/2025	EUR	475,345	0.10
130,000	E.ON SE 1.625% 22/05/2029	EUR	155,756	0.03
600,000	IHO Verwaltungs GmbH 3.625% 15/05/2025	EUR	653,543	0.14
500,000	IKB Deutsche Industriebank AG FRN 31/01/2028	EUR	483,076	0.10
1,000,000	Volkswagen Bank GmbH 0.625% 08/09/2021	EUR	1,106,900	0.23
500,000	Volkswagen Bank GmbH 1.875% 31/01/2024	EUR	566,222	0.12
1,000,000	Volkswagen Leasing GmbH 1.125% 04/04/2024	EUR	1,102,586	0.23
1,000,000	Volkswagen Leasing GmbH 1.375% 20/01/2025	EUR	1,106,158	0.23
300,000	Vonovia Finance BV 5% 02/10/2023	USD	324,707	0.07
Total Germany			10,827,374	2.26
Guernsey: 0.07% (31 May 2019: 0.07%)				
Corporate bonds: 0.07% (31 May 2019: 0.07%)				
200,000	Globalworth Real Estate Investments Ltd 2.875% 20/06/2022	EUR	222,273	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (continued)			
	Guernsey: 0.07% (31 May 2019: 0.07%) (continued)			
	Corporate bonds: 0.07% (31 May 2019: 0.07%)			
100,000	Globalworth Real Estate Investments Ltd 3% 29/03/2025	EUR	111,513	0.02
	Total Guernsey		333,786	0.07
	Hong Kong: 0.41% (31 May 2019: 0.35%)			
	Corporate bonds: 0.41% (31 May 2019: 0.35%)			
700,000	AIA Group Ltd 3.6% 09/04/2029	USD	770,860	0.16
600,000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd 4.15% 18/04/2023	USD	627,134	0.13
500,000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd 5.35% 11/03/2024	USD	547,898	0.12
	Total Hong Kong		1,945,892	0.41
	India: 0.22% (31 May 2019: 0.21%)			
	Corporate bonds: 0.16% (31 May 2019: 0.21%)			
900,000	Shriram Transport Finance Co Ltd 5.95% 24/10/2022†	USD	778,662	0.16
	Government sponsored agencies: 0.06% (31 May 2019: 0.00%)			
300,000	Export-Import Bank of India 3.25% 15/01/2030	USD	294,912	0.06
	Total India		1,073,574	0.22
	Ireland: 1.13% (31 May 2019: 1.15%)			
	Corporate bonds: 1.13% (31 May 2019: 1.15%)			
1,000,000	AerCap Ireland Capital DAC 3.65% 21/07/2027	USD	838,216	0.17
980,000	CRH SMW Finance DAC 1.25% 05/11/2026	EUR	1,104,078	0.23
1,957,000	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 4.418% 15/11/2035	USD	1,959,740	0.41
500,000	PartnerRe Ireland Finance DAC 1.25% 15/09/2026	EUR	555,612	0.12
950,000	SMBC Aviation Capital Finance DAC 3% 15/07/2022	USD	943,810	0.20
	Total Ireland		5,401,456	1.13
	Israel: 0.40% (31 May 2019: 0.00%)			
	Government bonds: 0.40% (31 May 2019: 0.00%)			
765,000	Israel Government International Bond 2.75% 03/07/2030	USD	832,894	0.18
375,000	Israel Government International Bond 3.875% 03/07/2050	USD	430,569	0.09
600,000	State of Israel 3.375% 15/01/2050	USD	635,568	0.13
	Total Israel		1,899,031	0.40

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (continued)				
Italy: 1.00% (31 May 2019: 1.37%)				
Corporate bonds: 0.76% (31 May 2019: 0.82%)				
700,000	Enel Finance International NV 4.625% 14/09/2025	USD	795,233	0.17
420,000	FCA Bank SpA 1% 21/02/2022	EUR	459,553	0.10
400,000	Intesa Sanpaolo SpA FRN Perpetual	EUR	444,940	0.09
400,000	Intesa Sanpaolo SpA FRN Perpetual	EUR	469,411	0.10
1,000,000	UniCredit SpA 7.83% 04/12/2023	USD	1,122,744	0.23
300,000	UniCredit SpA FRN Perpetual	EUR	363,443	0.07
Government bonds: 0.24% (31 May 2019: 0.55%)				
994,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 01/09/2050	EUR	1,120,982	0.24
Total Italy			4,776,306	1.00
Japan: 1.52% (31 May 2019: 1.32%)				
Corporate bonds: 1.52% (31 May 2019: 1.09%)				
200,000	Meiji Yasuda Life Insurance Co FRN 26/04/2048	USD	224,665	0.05
800,000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 0.339% 19/07/2024	EUR	866,731	0.18
300,000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 2.998% 22/02/2022	USD	309,784	0.06
1,500,000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 26/07/2023	USD	1,481,058	0.31
600,000	Mizuho Financial Group Inc 0.797% 15/04/2030	EUR	625,797	0.13
1,200,000	Mizuho Financial Group Inc 1.02% 11/10/2023	EUR	1,341,254	0.28
700,000	NTT Finance Corp 1.9% 21/07/2021	USD	706,593	0.15
300,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp 2.44% 18/06/2024	USD	312,527	0.07
1,300,000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc FRN 19/10/2021	USD	1,306,849	0.27
100,000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1.125% 21/11/2022	EUR	112,660	0.02
Government sponsored agencies: 0.00% (31 May 2019: 0.23%)				
Total Japan			7,287,918	1.52
Jersey: 0.87% (31 May 2019: 0.76%)				
Corporate bonds: 0.87% (31 May 2019: 0.76%)				
300,000	AA Bond Co Ltd 2.75% 31/07/2043	GBP	343,722	0.07
240,000	AA Bond Co Ltd 2.875% 31/01/2022	GBP	287,736	0.06
435,000	AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2050	GBP	508,052	0.10
1,100,000	AA Bond Co Ltd 6.269% 31/07/2025	GBP	1,331,372	0.28
560,000	CPUK Finance Ltd 4.25% 28/02/2047	GBP	631,050	0.13
200,000	HBOS Sterling Finance Jersey LP FRN Perpetual	GBP	377,912	0.08
200,000	Heathrow Funding Ltd 2.75% 09/08/2049	GBP	230,758	0.05
300,000	HSBC Capital Funding Dollar 1 F2F FRN Perpetual	USD	465,245	0.10
Total Jersey			4,175,847	0.87

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (continued)			
	Kazakhstan: 0.00% (31 May 2019: 0.07%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.07%)			
	Kuwait: 0.00% (31 May 2019: 0.12%)			
	Government bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.12%)			
	Luxembourg: 1.26% (31 May 2019: 1.65%)			
	Corporate bonds: 1.26% (31 May 2019: 1.65%)			
200,000	ALROSA Finance SA 4.65% 09/04/2024	USD	214,286	0.04
600,000	Aroundtown SA 1.625% 31/01/2028	EUR	641,377	0.13
400,000	Aroundtown SA 3% 16/10/2029	GBP	483,469	0.10
100,000	Bank of China Luxembourg SA 0.125% 16/01/2023	EUR	109,217	0.02
500,000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 2.2% 24/07/2025	EUR	562,017	0.12
310,000	DH Europe Finance II Sarl 0.45% 18/03/2028	EUR	334,092	0.07
100,000	DH Europe Finance II Sarl 1.35% 18/09/2039	EUR	106,706	0.02
1,100,000	Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA 4.375% 19/09/2022	USD	1,149,174	0.24
200,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital 6.51% 07/03/2022	USD	215,438	0.05
200,000	Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	EUR	214,512	0.04
900,000	Logicor Financing Sarl 3.25% 13/11/2028	EUR	1,035,619	0.22
200,000	Nestle Finance International Ltd 1.125% 01/04/2026	EUR	234,573	0.05
185,000	Nestle Finance International Ltd 1.5% 01/04/2030	EUR	226,497	0.05
500,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 5.717% 16/06/2021	USD	520,967	0.11
	Total Luxembourg		6,047,944	1.26
	Malaysia: 0.05% (31 May 2019: 0.00%)			
	Government sponsored agencies: 0.05% (31 May 2019: 0.00%)			
220,000	Petronas Capital Ltd 3.5% 21/04/2030	USD	242,041	0.05
	Total Malaysia		242,041	0.05
	Mexico: 0.50% (31 May 2019: 0.09%)			
	Corporate bonds: 0.37% (31 May 2019: 0.09%)			
500,000	BBVA Bancomer SA/Texas 4.375% 10/04/2024	USD	532,573	0.11
200,000	BBVA Bancomer SA/Texas 6.75% 30/09/2022	USD	212,545	0.04
580,000	Coca-Cola Femsa SAB de CV 2.75% 22/01/2030	USD	596,310	0.13
300,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	USD	230,788	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (continued)			
	Mexico: 0.50% (31 May 2019: 0.09%) (continued)			
	Corporate bonds: 0.37% (31 May 2019: 0.09%)			
200,000	Trust F/1401 6.95% 30/01/2044	USD	192,859	0.04
	Government bonds: 0.11% (31 May 2019: 0.00%)			
245,000	Mexico Government International Bond 3.9% 27/04/2025	USD	258,720	0.05
275,000	Mexico Government International Bond 5% 27/04/2051	USD	296,312	0.06
	Government sponsored agencies: 0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
100,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031	USD	80,840	0.02
	Total Mexico		2,400,947	0.50
	Multinational: 0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
	Corporate bonds: 0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
100,000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc 3.15% 01/05/2027	USD	102,611	0.02
	Total Multinational		102,611	0.02
	Netherlands: 5.36% (31 May 2019: 5.33%)			
	Corporate bonds: 5.36% (31 May 2019: 5.33%)			
500,000	ABN AMRO Bank NV 0.6% 15/01/2027	EUR	540,427	0.11
1,500,000	ABN AMRO Bank NV 1.375% 07/06/2022	GBP	1,859,967	0.39
600,000	ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	EUR	689,556	0.14
100,000	Bayer Capital Corp BV FRN 26/06/2022	EUR	110,025	0.02
1,650,000	Cooperatieve Rabobank UA 4.625% 23/05/2029	GBP	2,376,584	0.50
200,000	Cooperatieve Rabobank UA FRN Perpetual	EUR	231,257	0.05
530,000	CRH Funding BV 1.625% 05/05/2030	EUR	603,423	0.13
270,000	Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 30/01/2027	EUR	317,297	0.07
435,000	Deutsche Telekom International Finance BV 2% 01/12/2029	EUR	535,237	0.11
425,000	E.ON International Finance BV 6.375% 07/06/2032	GBP	777,659	0.16
600,000	Enel Finance International NV 3.625% 25/05/2027	USD	640,232	0.13
745,000	Heineken NV 1% 04/05/2026	EUR	848,779	0.18
200,000	Heineken NV 1.25% 07/05/2033	EUR	221,996	0.05
110,000	Heineken NV 1.625% 30/03/2025	EUR	128,725	0.03
665,000	Heineken NV 2.25% 30/03/2030	EUR	828,874	0.17
900,000	ING Groep NV FRN 26/05/2031	EUR	1,013,289	0.21
800,000	ING Groep NV FRN Perpetual	USD	775,668	0.16
145,000	innogy Finance BV 1.5% 31/07/2029	EUR	170,353	0.04
155,000	innogy Finance BV 6.25% 03/06/2030	GBP	269,194	0.06
1,000,000	Koninklijke KPN NV 0.625% 09/04/2025	EUR	1,105,213	0.23
900,000	LeasePlan Corp NV 1% 24/05/2021	EUR	991,028	0.21

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (continued)				
Netherlands: 5.36% (31 May 2019: 5.33%) (continued)				
Corporate bonds: 5.36% (31 May 2019: 5.33%)				
1,800,000	Linde Finance BV 0.25% 19/05/2027	EUR	2,002,951	0.42
1,100,000	Linde Finance BV 0.55% 19/05/2032	EUR	1,223,656	0.25
200,000	Nationale-Nederlanden Bank NV 0.375% 31/05/2023	EUR	218,880	0.05
100,000	NE Property BV 2.625% 22/05/2023	EUR	106,338	0.02
500,000	NXP BV / NXP Funding LLC 3.875% 01/09/2022	USD	524,222	0.11
665,000	Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.375% 19/05/2026	EUR	740,401	0.15
1,225,000	Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.75% 19/05/2030	EUR	1,372,558	0.29
300,000	Syngenta Finance NV 3.933% 23/04/2021	USD	300,712	0.06
200,000	Syngenta Finance NV 4.892% 24/04/2025	USD	205,819	0.04
235,000	Unilever NV 1.25% 25/03/2025	EUR	275,627	0.06
105,000	Unilever NV 1.75% 25/03/2030	EUR	131,573	0.03
500,000	Volkswagen Financial Services NV 1.625% 10/02/2024	GBP	600,546	0.12
184,000	Volkswagen Financial Services NV 2.75% 02/10/2020	GBP	228,316	0.05
1,100,000	Volkswagen International Finance NV 1.875% 30/03/2027	EUR	1,250,550	0.26
300,000	Vonovia Finance BV 2.25% 07/04/2030	EUR	363,319	0.08
500,000	Wintershall Dea Finance BV 1.332% 25/09/2028	EUR	494,126	0.10
400,000	Wintershall Dea Finance BV 1.823% 25/09/2031	EUR	391,869	0.08
200,000	WPC Eurobond BV 2.125% 15/04/2027	EUR	217,467	0.04
Total Netherlands			25,683,713	5.36
New Zealand: 0.02% (31 May 2019: 0.00%)				
Government sponsored agencies: 0.02% (31 May 2019: 0.00%)				
100,000	China Construction Bank New Zealand Ltd FRN 20/12/2021	USD	99,724	0.02
Total New Zealand			99,724	0.02
Norway: 0.09% (31 May 2019: 0.08%)				
Corporate bonds: 0.09% (31 May 2019: 0.08%)				
400,000	Yara International ASA 4.75% 01/06/2028	USD	449,770	0.09
Total Norway			449,770	0.09
People's Republic of China: 0.23% (31 May 2019: 0.63%)				
Corporate bonds: 0.23% (31 May 2019: 0.63%)				
200,000	China Evergrande Group 6.25% 28/06/2021	USD	192,000	0.04
300,000	Export-Import Bank of China 3.625% 31/07/2024	USD	326,731	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (continued)			
	People's Republic of China: 0.23% (31 May 2019: 0.63%) (continued)			
	Corporate bonds: 0.23% (31 May 2019: 0.63%)			
600,000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd FRN 25/05/2023	USD	585,723	0.12
	Total People's Republic of China		1,104,454	0.23
	Peru: 0.69% (31 May 2019: 0.19%)			
	Government bonds: 0.69% (31 May 2019: 0.19%)			
3,000,000	Peru Government Bond 5.94% 12/02/2029	PEN	1,006,541	0.21
1,000,000	Peru Government Bond 6.15% 12/08/2032	PEN	337,816	0.07
200,000	Peruvian Government International Bond 5.35% 12/08/2040	PEN	59,912	0.01
700,000	Peruvian Government International Bond 5.94% 12/02/2029	PEN	234,860	0.05
3,100,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/08/2031†	PEN	1,111,998	0.23
1,500,000	Peruvian Government International Bond 8.2% 12/08/2026	PEN	565,033	0.12
	Total Peru		3,316,160	0.69
	Qatar: 0.56% (31 May 2019: 0.38%)			
	Government bonds: 0.56% (31 May 2019: 0.38%)			
530,000	Qatar Government International Bond 3.4% 16/04/2025	USD	566,702	0.12
240,000	Qatar Government International Bond 3.75% 16/04/2030	USD	267,586	0.05
1,440,000	Qatar Government International Bond 4% 14/03/2029	USD	1,627,236	0.34
200,000	Qatar Government International Bond 4.4% 16/04/2050	USD	238,226	0.05
	Total Qatar		2,699,750	0.56
	Russian Federation: 0.44% (31 May 2019: 0.00%)			
	Government bonds: 0.44% (31 May 2019: 0.00%)			
98,600,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.65% 10/04/2030	RUB	1,623,305	0.34
27,000,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	RUB	475,341	0.10
	Total Russian Federation		2,098,646	0.44
	Saudi Arabia: 0.11% (31 May 2019: 0.20%)			
	Government bonds: 0.11% (31 May 2019: 0.20%)			
500,000	Saudi Government International Bond 3.25% 26/10/2026	USD	529,205	0.11
	Total Saudi Arabia		529,205	0.11

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (continued)				
Singapore: 0.44% (31 May 2019: 0.60%)				
Corporate bonds: 0.44% (31 May 2019: 0.60%)				
200,000	BOC Aviation Ltd 2.75% 18/09/2022	USD	200,463	0.04
600,000	BOC Aviation Ltd 3.5% 10/10/2024	USD	616,440	0.13
500,000	BOC Aviation Ltd 4% 25/01/2024	USD	519,776	0.11
700,000	SP Group Treasury Pte Ltd 3.375% 27/02/2029†	USD	793,633	0.16
Total Singapore			2,130,312	0.44
Spain: 0.45% (31 May 2019: 2.02%)				
Corporate bonds: 0.45% (31 May 2019: 2.02%)				
600,000	Banco de Sabadell SA 0.875% 22/07/2025	EUR	619,237	0.13
200,000	Banco Santander SA 0.3% 04/10/2026	EUR	218,291	0.05
200,000	Banco Santander SA 2.746% 28/05/2025	USD	203,926	0.04
500,000	Banco Santander SA FRN Perpetual	EUR	540,723	0.11
500,000	Iberdrola Finanzas SA 0.875% 16/06/2025	EUR	569,365	0.12
Total Spain			2,151,542	0.45
Sweden: 0.34% (31 May 2019: 0.24%)				
Corporate bonds: 0.34% (31 May 2019: 0.24%)				
700,000	Castellum AB 2.125% 20/11/2023	EUR	778,071	0.16
100,000	Molnlycke Holding AB 1.75% 28/02/2024	EUR	114,360	0.03
300,000	Molnlycke Holding AB 1.875% 28/02/2025	EUR	343,734	0.07
400,000	Sagax AB 1.125% 30/01/2027	EUR	396,722	0.08
Total Sweden			1,632,887	0.34
Switzerland: 2.05% (31 May 2019: 1.65%)				
Corporate bonds: 2.05% (31 May 2019: 1.65%)				
900,000	Credit Suisse AG 3.625% 09/09/2024	USD	984,845	0.21
1,800,000	Credit Suisse AG 6.5% 08/08/2023 144A'	USD	1,951,839	0.41
500,000	Credit Suisse Group AG FRN 24/06/2027	EUR	545,996	0.12
320,000	Credit Suisse Group AG FRN 12/09/2025	GBP	400,544	0.08
565,000	Credit Suisse Group AG FRN 11/09/2025	USD	578,707	0.12
515,000	Credit Suisse Group AG FRN 02/04/2026	EUR	625,630	0.13
750,000	Credit Suisse Group AG 3.574% 09/01/2023	USD	773,886	0.16
550,000	Credit Suisse Group AG 4.207% 12/06/2024 FRN 12/06/2024	USD	587,996	0.12
1,200,000	UBS AG 5.125% 15/05/2024	USD	1,300,702	0.27
850,000	UBS AG/Stamford CT 7.625% 17/08/2022	USD	939,667	0.20
300,000	UBS Group FRN Perpetual	EUR	348,215	0.07
410,000	UBS Group AG FRN 13/08/2030	USD	433,253	0.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (continued)			
	Switzerland: 2.05% (31 May 2019: 1.65%) (continued)			
	Corporate bonds: 2.05% (31 May 2019: 1.65%)			
300,000	UBS Group Funding Switzerland AG 1.5% 30/11/2024	EUR	342,426	0.07
	Total Switzerland		9,813,706	2.05
	United Arab Emirates: 0.55% (31 May 2019: 0.23%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.08%)			
	Government bonds: 0.42% (31 May 2019: 0.15%)			
400,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.5% 16/04/2025	USD	417,300	0.09
910,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 16/04/2030	USD	981,398	0.20
325,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 30/09/2049	USD	327,043	0.07
260,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.875% 16/04/2050	USD	297,375	0.06
	Government sponsored agencies: 0.13% (31 May 2019: 0.00%)			
500,000	First Abu Dhabi Bank PJSC 1.375% 19/02/2023	GBP	615,330	0.13
	Total United Arab Emirates		2,638,446	0.55
	United Kingdom: 5.98% (31 May 2019: 8.72%)			
	Corporate bonds: 5.98% (31 May 2019: 8.72%)			
200,000	AA Bond Co Ltd 4.875% 31/07/2024	GBP	237,391	0.05
465,000	Anglo American Capital PLC 4% 11/09/2027	USD	477,641	0.10
200,000	Anglo American Capital PLC 4.5% 15/03/2028	USD	212,052	0.04
475,000	Anglo American Capital PLC 4.75% 10/04/2027	USD	509,925	0.11
625,000	Anglo American Capital PLC 5.375% 01/04/2025	USD	686,968	0.14
755,000	Aviva PLC FRN 03/07/2044	EUR	898,619	0.19
445,000	BAE Systems PLC 3.4% 15/04/2030	USD	484,069	0.10
1,200,000	Barclays Bank PLC^ 7.625% 21/11/2022	USD	1,290,588	0.27
100,000	Bunzl Finance PLC 2.25% 11/06/2025	GBP	124,021	0.03
300,000	Cadent Finance PLC 2.125% 22/09/2028	GBP	389,329	0.08
270,000	CPUK Finance Ltd 3.69% 28/02/2047†	GBP	329,877	0.07
640,000	Diageo Capital PLC 2% 29/04/2030	USD	652,168	0.14
200,000	Diageo Capital PLC 2.125% 29/04/2032	USD	202,694	0.04
300,000	G4S International Finance PLC 1.5% 09/01/2023	EUR	325,786	0.07
300,000	G4S International Finance PLC 1.875% 24/05/2025	EUR	315,369	0.07
100,000	Grainger PLC 3.375% 24/04/2028	GBP	129,726	0.03
264,020	Greene King Finance PLC 5.318% 15/09/2031	GBP	368,275	0.08
300,000	Hammerson PLC 3.5% 27/10/2025	GBP	313,219	0.06
400,000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP FRN Perpetual	GBP	655,427	0.14

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (continued)				
United Kingdom: 5.98% (31 May 2019: 8.72%) (continued)				
Corporate bonds: 5.98% (31 May 2019: 8.72%)				
150,000	HSBC Holdings PLC 0.875% 06/09/2024	EUR	168,855	0.03
500,000	HSBC Holdings PLC FRN 04/12/2024	EUR	571,945	0.12
300,000	HSBC Holdings PLC FRN 13/11/2026	GBP	373,631	0.08
400,000	HSBC Holdings PLC 2.625% 16/08/2028	GBP	513,861	0.11
1,700,000	HSBC Holdings PLC FRN Perpetual	EUR	1,822,390	0.38
100,000	Imperial Brands Finance PLC 2.125% 12/02/2027	EUR	112,433	0.02
700,000	Imperial Brands Finance PLC 3.75% 21/07/2022	USD	717,530	0.15
400,000	InterContinental Hotels Group PLC 2.125% 24/08/2026	GBP	448,194	0.09
400,000	Lloyds Bank PLC 7.5% 02/04/2032	USD	331,446	0.07
100,000	Lloyds Banking Group PLC 2.25% 16/10/2024	GBP	126,860	0.03
1,000,000	Lloyds Banking Group PLC 3% 11/01/2022	USD	1,030,052	0.21
225,000	Lloyds Banking Group PLC FRN 01/04/2026	EUR	274,194	0.06
900,000	Lloyds Banking Group PLC 4.45% 08/05/2025	USD	1,003,159	0.21
800,000	Marks & Spencer PLC 3.25% 10/07/2027	GBP	920,400	0.19
210,000	National Grid Electricity Transmission PLC 2% 17/04/2040	GBP	270,915	0.06
600,000	Nationwide Building Society 1.7% 13/02/2023	USD	614,427	0.13
400,000	NatWest Markets PLC 2.75% 02/04/2025	EUR	467,548	0.10
400,000	Places For People Treasury PLC 2.875% 17/08/2026	GBP	517,983	0.11
400,000	Prudential PLC 3.125% 14/04/2030	USD	425,044	0.09
340,000	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 1.75% 19/05/2032	GBP	428,884	0.09
900,000	Royal Bank of Scotland Group PLC FRN 02/03/2026	EUR	1,006,271	0.21
1,500,000	Royal Bank of Scotland Group PLC FRN 18/05/2029	USD	1,721,062	0.36
1,000,000	Santander UK Group Holdings PLC 3.125% 08/01/2021	USD	1,011,753	0.21
750,000	Santander UK Group Holdings PLC FRN Perpetual 'REGS'	GBP	900,457	0.19
200,000	Santander UK PLC 2.1% 13/01/2023	USD	205,430	0.04
500,000	Santander UK PLC 2.875% 18/06/2024	USD	529,727	0.11
100,000	Santander UK PLC FRN 12/02/2027	GBP	121,814	0.02
100,000	Society of Lloyd's 4.75% 30/10/2024	GBP	131,315	0.03
300,000	Standard Chartered PLC FRN 30/01/2026	USD	302,324	0.06
300,000	Swiss Re Finance UK PLC FRN 04/06/2052	EUR	341,310	0.07
50,000	Tesco PLC 6.125% 24/02/2022	GBP	66,684	0.01
96,378	Tesco Property Finance 3 PLC 5.744% 13/04/2040	GBP	157,556	0.03
189,630	Tesco Property Finance 6 PLC 5.4111% 13/07/2044	GBP	306,039	0.06
200,000	TP ICAP PLC 5.25% 26/01/2024	GBP	265,652	0.06
300,000	Virgin Media Secured Finance PLC 5% 15/04/2027†	GBP	376,376	0.08
300,000	Virgin Money UK PLC FRN 03/09/2027	GBP	368,809	0.08
140,000	Vodafone Group PLC 0.9% 24/11/2026	EUR	156,867	0.03
165,000	Vodafone Group PLC 1.625% 24/11/2030	EUR	192,097	0.04
200,000	Vodafone Group PLC 2.875% 20/11/2037	EUR	251,430	0.05
275,000	Vodafone Group PLC 5.9% 26/11/2032	GBP	481,239	0.10
Total United Kingdom			28,637,107	5.98

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (continued)				
United States: 57.49% (31 May 2019: 60.51%)				
Corporate bonds: 53.64% (31 May 2019: 50.64%)				
375,000	AbbVie Inc 2.6% 21/11/2024	USD	395,222	0.08
220,000	AbbVie Inc 2.95% 21/11/2026	USD	236,535	0.05
460,000	AbbVie Inc 4.05% 21/11/2039	USD	515,457	0.11
100,000	Activision Blizzard Inc 2.3% 15/09/2021	USD	101,856	0.02
200,000	Activision Blizzard Inc 3.4% 15/06/2027	USD	218,232	0.05
455,000	AES Corp 3.95% 15/07/2030	USD	457,935	0.10
53,000	Aflac Inc 6.45% 15/08/2040	USD	72,247	0.01
1,260,000	Air Lease Corp 3.75% 01/06/2026	USD	1,149,516	0.24
855,000	Alabama Power Co 3.45% 01/10/2049	USD	938,134	0.20
161,000	Alabama Power Co 3.7% 01/12/2047	USD	182,415	0.04
17,000	Alabama Power Co 3.85% 01/12/2042	USD	19,757	-
207,000	Alabama Power Co 4.3% 15/07/2048	USD	254,005	0.05
400,000	Alcon Finance Corp 2.6% 27/05/2030	USD	405,544	0.08
400,000	Alleghany Corp 4.95% 27/06/2022	USD	427,439	0.09
300,000	Allegion US Holding Co Inc 3.55% 01/10/2027	USD	300,889	0.06
300,000	Ally Financial Inc 8% 01/11/2031	USD	376,322	0.08
713,404	American Airlines 2017-2 Class A Pass Through Trust 3.6% 15/10/2029	USD	518,395	0.11
200,000	American Homes 4 Rent LP 4.9% 15/02/2029	USD	202,705	0.04
305,000	American International Group Inc 4.75% 01/04/2048	USD	353,859	0.07
140,000	American International Group Inc 4.8% 10/07/2045	USD	161,714	0.03
400,000	American Tower Corp 1.375% 04/04/2025	EUR	449,738	0.09
300,000	American Tower Corp 1.95% 22/05/2026	EUR	346,143	0.07
415,000	American Tower Corp 2.75% 15/01/2027	USD	443,428	0.09
600,000	American Tower Corp 3.55% 15/07/2027	USD	660,416	0.14
685,000	American Tower Corp 3.8% 15/08/2029	USD	769,636	0.16
300,000	American Transmission Systems Inc 5.25% 15/01/2022	USD	319,621	0.07
470,000	American Water Capital Corp 2.8% 01/05/2030	USD	505,757	0.11
110,000	American Water Capital Corp 3.45% 01/05/2050	USD	121,454	0.03
675,000	Amgen Inc 2.45% 21/02/2030	USD	705,815	0.15
395,000	Amgen Inc 3.15% 21/02/2040	USD	419,463	0.09
280,000	Amgen Inc 3.375% 21/02/2050	USD	303,678	0.06
1,180,000	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.9% 01/02/2046	USD	1,370,323	0.29
900,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3.7% 01/02/2024	USD	986,828	0.21
310,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.375% 15/04/2038	USD	345,314	0.07
350,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.6% 15/04/2048	USD	391,093	0.08
105,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5.45% 23/01/2039	USD	129,455	0.03
530,000	Anthem Inc 2.25% 15/05/2030	USD	545,086	0.11
265,000	Anthem Inc 3.125% 15/05/2050	USD	271,855	0.06
487,000	Anthem Inc 3.65% 01/12/2027	USD	551,978	0.12
1,757,000	Apple Inc 2.95% 11/09/2049	USD	1,917,742	0.40
70,000	Apple Inc 3.45% 09/02/2045	USD	81,054	0.02
58,000	Apple Inc 4.375% 13/05/2045	USD	76,037	0.02
920,000	AT&T Inc 1.6% 19/05/2028	EUR	1,042,833	0.22

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (continued)				
United States: 57.49% (31 May 2019: 60.51%) (continued)				
Corporate bonds: 53.64% (31 May 2019: 50.64%)				
350,000	AT&T Inc 2.05% 19/05/2032	EUR	402,042	0.08
340,000	AT&T Inc 2.35% 05/09/2029	EUR	410,667	0.09
410,000	AT&T Inc 2.6% 19/05/2038	EUR	474,359	0.10
785,000	AT&T Inc 2.95% 15/07/2026	USD	828,525	0.17
470,000	AT&T Inc 3.5% 01/06/2041	USD	475,976	0.10
280,000	AT&T Inc 3.85% 01/06/2060	USD	285,381	0.06
100,000	AT&T Inc 4.25% 01/06/2043	GBP	149,245	0.03
5,000	AT&T Inc 4.35% 15/06/2045	USD	5,588	–
255,000	AT&T Inc 4.375% 14/09/2029	GBP	367,227	0.08
110,000	AT&T Inc 4.5% 09/03/2048	USD	125,122	0.03
400,000	AT&T Inc 4.75% 15/05/2046	USD	467,019	0.10
2,650,000	AT&T Inc 4.8% 15/06/2044	USD	3,065,115	0.64
200,000	AT&T Inc 4.875% 01/06/2044	GBP	325,666	0.07
110,000	AT&T Inc 4.9% 15/08/2037	USD	129,450	0.03
150,000	AT&T Inc 5.2% 18/11/2033	GBP	238,274	0.05
100,000	AT&T Inc 7% 30/04/2040	GBP	198,058	0.04
650,000	Aviation Capital Group LLC 7.125% 15/10/2020	USD	626,587	0.13
275,000	Baltimore Gas & Electric Co 2.8% 15/08/2022	USD	285,104	0.06
180,000	Baltimore Gas & Electric Co 3.2% 15/09/2049	USD	191,677	0.04
198,862	Banc of America Alternative Loan Trust Series 2005-10 Class 4A1 5.75% 25/11/2035	USD	183,919	0.04
600,000	Bank of America Corp FRN 04/05/2027	EUR	703,931	0.15
1,755,000	Bank of America Corp FRN 13/02/2031	USD	1,789,533	0.37
1,500,000	Bank of America Corp FRN 21/07/2023	USD	1,552,446	0.32
980,000	Bank of America Corp FRN 22/10/2030	USD	1,031,454	0.22
690,000	Bank of America Corp FRN 23/07/2030	USD	744,969	0.16
219,000	Bank of America Corp FRN 20/12/2028	USD	238,708	0.05
590,000	Bank of America Corp FRN 23/04/2027	USD	650,799	0.14
200,000	Bank of America Corp FRN 21/07/2028	USD	220,346	0.05
425,000	Bank of America Corp FRN 24/04/2028	USD	470,201	0.10
325,000	Bank of America Corp 3.95% 21/04/2025	USD	356,152	0.07
450,000	Bank of America Corp FRN 05/03/2029	USD	509,192	0.11
705,000	Bank of America Corp FRN 07/02/2030	USD	802,284	0.17
250,000	Bank of America Corp 4% 22/01/2025	USD	273,409	0.06
160,000	Bank of America Corp FRN 15/03/2050	USD	198,620	0.04
100,000	Bank of America Corp FRN 24/04/2023	USD	99,664	0.02
310,000	Bay Area Toll Authority 6.263% 01/04/2049	USD	541,503	0.11
545,000	Becton Dickinson and Co 2.823% 20/05/2030	USD	578,087	0.12
165,000	Becton Dickinson and Co 3.794% 20/05/2050	USD	185,996	0.04
340,000	Berkshire Hathaway Finance Corp 4.2% 15/08/2048	USD	425,227	0.09
1,040,000	BlackRock Inc 1.9% 28/01/2031	USD	1,069,693	0.22
400,000	Blackstone Holdings Finance Co LLC 1.5% 10/04/2029	EUR	463,220	0.10
200,000	BlueScope Finance Americas LLC 4.625% 25/05/2023	USD	214,027	0.04
1,035,000	Boston Scientific Corp 0.625% 01/12/2027	EUR	1,110,363	0.23

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (continued)				
United States: 57.49% (31 May 2019: 60.51%) (continued)				
Corporate bonds: 53.64% (31 May 2019: 50.64%)				
585,000	Boston Scientific Corp 2.65% 01/06/2030	USD	606,994	0.13
700,000	Boston Scientific Corp 4% 01/03/2029	USD	795,590	0.17
700,000	Bristol-Myers Squibb Co 3.2% 15/06/2026	USD	785,140	0.16
199,907	British Airways 2019-1 Class AA Pass Through Trust 3.3% 15/06/2034	USD	175,634	0.04
700,000	Brixmor Operating Partnership LP 3.85% 01/02/2025	USD	701,954	0.15
415,000	Broadcom Inc 3.15% 15/11/2025	USD	431,358	0.09
1,080,000	Broadcom Inc 4.15% 15/11/2030	USD	1,135,148	0.24
715,000	Broadcom Inc 4.3% 15/11/2032	USD	758,037	0.16
700,000	Cantor Fitzgerald LP 4.875% 01/05/2024	USD	713,767	0.15
490,000	Capital One Financial Corp 0.8% 12/06/2024	EUR	516,834	0.11
550,000	Capital One Financial Corp 3.9% 29/01/2024	USD	582,458	0.12
200,000	Cboe Global Markets Inc 3.65% 12/01/2027	USD	220,350	0.05
285,000	CBS Corp 3.7% 01/06/2028	USD	296,694	0.06
225,000	CBS Corp 4.2% 01/06/2029	USD	240,145	0.05
500,000	Centene Corp 4.25% 15/12/2027	USD	523,467	0.11
195,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust Series 2016-C7 Class A3 3.8385% 10/12/2054	USD	214,827	0.04
1,129,000	Charter Communications Operating LLC 4.2% 15/03/2028	USD	1,257,080	0.26
275,000	Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	314,642	0.07
1,015,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 2.8% 01/04/2031	USD	1,017,112	0.21
100,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.7% 01/04/2051	USD	96,370	0.02
426,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.75% 15/02/2028	USD	462,213	0.10
575,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.5% 01/02/2024	USD	637,559	0.13
330,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.8% 01/03/2050	USD	368,716	0.08
300,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5.375% 01/05/2047	USD	356,786	0.07
600,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5.75% 01/04/2048	USD	739,516	0.15
84,839	CHL Mortgage Pass-Through Trust Series 2007-9 Class A13 5.75% 25/07/2037	USD	66,009	0.01
100,000	Chubb INA Holdings Inc 0.875% 15/12/2029	EUR	108,606	0.02
506,000	Chubb INA Holdings Inc 1.4% 15/06/2031	EUR	568,422	0.12
1	Citigroup Commercial Mortgage Trust Series 2014-GC23 Class XA FRN 10/07/2047	USD	-	-
1,100,000	Citigroup Inc FRN 15/05/2024	USD	1,109,746	0.23
415,000	Citigroup Inc 1.75% 23/10/2026	GBP	516,785	0.11

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (continued)			
	United States: 57.49% (31 May 2019: 60.51%) (continued)			
	Corporate bonds: 53.64% (31 May 2019: 50.64%)			
1,010,000	Citigroup Inc FRN 03/06/2031	USD	1,012,385	0.21
745,000	Citigroup Inc FRN 29/01/2031	USD	756,497	0.16
310,000	Citigroup Inc FRN 05/11/2030	USD	322,248	0.07
250,000	Citigroup Inc 3.2% 21/10/2026	USD	267,178	0.06
600,000	Citigroup Inc 3.4% 01/05/2026	USD	651,769	0.14
745,000	Citigroup Inc FRN 24/07/2028	USD	813,063	0.17
550,000	Citigroup Inc 3.7% 12/01/2026	USD	603,434	0.13
165,000	Citigroup Inc FRN 10/01/2028	USD	181,211	0.04
200,000	Citigroup Inc FRN 20/03/2030	USD	224,532	0.05
350,000	Citigroup Inc 4.4% 10/06/2025	USD	386,538	0.08
29,302	Citigroup Mortgage Loan Trust Series 2007-10 Class 3A3A FRN 25/09/2037	USD	25,681	0.01
885,000	Citizens Bank NA/Providence RI 2.25% 28/04/2025	USD	901,839	0.19
640,000	Citizens Financial Group Inc 3.25% 30/04/2030	USD	658,712	0.14
230,000	Citizens Financial Group Inc 4.3% 03/12/2025	USD	251,432	0.05
700,000	Cleco Power LLC 6% 01/12/2040	USD	888,905	0.19
395,000	Clorox Co 1.8% 15/05/2030	USD	399,476	0.08
310,000	CME Group Inc 4.15% 15/06/2048	USD	416,532	0.09
625,000	CNA Financial Corp 5.75% 15/08/2021	USD	658,120	0.14
380,000	Comcast Corp 1.5% 20/02/2029	GBP	475,748	0.10
900,000	Comcast Corp 1.95% 15/01/2031	USD	901,326	0.19
250,000	Comcast Corp 2.8% 15/01/2051	USD	247,831	0.05
100,000	Comcast Corp 3.4% 15/07/2046	USD	109,877	0.02
395,000	Comcast Corp 3.75% 01/04/2040	USD	452,423	0.09
700,000	Comcast Corp 4.049% 01/11/2052	USD	840,247	0.18
419,000	Comcast Corp 4.5% 15/01/2043	USD	520,470	0.11
205,000	Comcast Corp 4.7% 15/10/2048	USD	267,865	0.06
65,000	Comcast Corp 4.75% 01/03/2044	USD	83,884	0.02
75,000	Comcast Corp 4.95% 15/10/2058	USD	105,391	0.02
174,028	COMM 2012-CCRE4 Mortgage Trust Series 2012-CR4 Class A3 2.853% 15/10/2045	USD	177,651	0.04
75,000	COMM 2013-CCRE6 Mortgage Trust Series 2013-CR6 Class A4 3.101% 10/03/2046	USD	76,836	0.02
91,623	COMM 2013-CCRE7 Mortgage Trust Series 2013-CR7 Class A4 3.213% 10/03/2046	USD	95,336	0.02
120,000	COMM 2013-CCRE8 Mortgage Trust 3.611999% 10/06/2046	USD	126,555	0.03
300,000	Commonwealth Edison Co 3% 01/03/2050	USD	316,051	0.07
220,000	Consolidated Edison Co of New York Inc 3.35% 01/04/2030	USD	244,919	0.05
600,000	Consolidated Edison Co of New York Inc 3.7% 15/11/2059	USD	660,731	0.14
430,000	Consolidated Edison Co of New York Inc 3.95% 01/04/2050	USD	506,740	0.11

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (continued)				
United States: 57.49% (31 May 2019: 60.51%) (continued)				
Corporate bonds: 53.64% (31 May 2019: 50.64%)				
150,000	Constellation Brands Inc 2.875% 01/05/2030	USD	155,370	0.03
125,000	Constellation Brands Inc 3.15% 01/08/2029	USD	131,196	0.03
105,000	Constellation Brands Inc 3.75% 01/05/2050	USD	109,280	0.02
200,000	Constellation Brands Inc 4.75% 15/11/2024	USD	230,631	0.05
435,000	Consumers Energy Co 2.5% 01/05/2060	USD	410,875	0.09
1	Continental Airlines 2007-1 Class A Pass Through Trust 5.983% 19/04/2022	USD	-	-
425,000	Costco Wholesale Corp 1.6% 20/04/2030	USD	428,651	0.09
180,000	Costco Wholesale Corp 1.75% 20/04/2032	USD	181,977	0.04
40,838	Countrywide Asset-Backed Certificates Series 2005-AB4 Class 2A4 FRN 25/03/2036	USD	33,754	0.01
855,000	Cox Communications Inc 3.5% 15/08/2027	USD	925,578	0.19
250,000	Cox Communications Inc 4.6% 15/08/2047	USD	294,229	0.06
225,000	Cox Communications Inc 4.7% 15/12/2042	USD	255,276	0.05
246,000	Cox Communications Inc 4.8% 01/02/2035	USD	298,709	0.06
200,000	Crown Castle International Corp 3.1% 15/11/2029	USD	211,780	0.04
104,672	CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust Series 2015- C3 Class A3 3.4465% 15/08/2048	USD	111,254	0.02
85,000	CSAIL 2016-C7 Commercial Mortgage Trust Series 2016- C7 Class A5 3.502% 15/11/2049	USD	92,158	0.02
105,000	CVS Health Corp 3% 15/08/2026	USD	114,522	0.02
190,000	CVS Health Corp 3.625% 01/04/2027	USD	209,375	0.04
100,000	CVS Health Corp 3.875% 20/07/2025	USD	111,276	0.02
1,235,000	CVS Health Corp 4.3% 25/03/2028	USD	1,413,501	0.29
220,000	CVS Health Corp 4.78% 25/03/2038	USD	269,237	0.06
935,000	CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	USD	1,203,147	0.25
304,585	CVS Pass-Through Trust 5.926% 10/01/2034	USD	336,972	0.07
400,000	DAE Funding LLC 4% 01/08/2020	USD	398,444	0.08
495,000	Danaher Corp 1.7% 30/03/2024	EUR	572,674	0.12
280,000	Danaher Corp 2.1% 30/09/2026	EUR	334,856	0.07
55,000	Diamondback Energy Inc 4.75% 31/05/2025	USD	57,662	0.01
300,000	Digital Realty Trust LP 3.6% 01/07/2029	USD	335,144	0.07
201,000	Digital Realty Trust LP 4.45% 15/07/2028	USD	236,107	0.05
250,000	Discover Bank 2.7% 06/02/2030	USD	236,313	0.05
350,000	Discovery Communications LLC 2.5% 20/09/2024	GBP	435,860	0.09
710,000	Discovery Communications LLC 3.625% 15/05/2030	USD	752,074	0.16
570,000	Discovery Communications LLC 4.65% 15/05/2050	USD	611,365	0.13
270,000	Discovery Communications LLC 5% 20/09/2037	USD	296,748	0.06
145,000	Discovery Communications LLC 5.2% 20/09/2047	USD	161,498	0.03
530,000	Dominion Energy Inc 3.375% 01/04/2030	USD	582,817	0.12
500,000	DTE Electric Co 3.95% 01/03/2049	USD	604,847	0.13
500,000	Duke Energy Carolinas LLC 3.2% 15/08/2049	USD	543,359	0.11
1,500,000	E*TRADE Financial Corp 3.8% 24/08/2027	USD	1,644,942	0.34

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (continued)				
United States: 57.49% (31 May 2019: 60.51%) (continued)				
Corporate bonds: 53.64% (31 May 2019: 50.64%)				
630,000	Ecolab Inc 4.8% 24/03/2030	USD	788,175	0.16
315,000	Eli Lilly & Co 3.375% 15/03/2029	USD	363,070	0.08
750,000	Eli Lilly & Co 3.95% 15/03/2049	USD	951,015	0.20
150,000	Emera US Finance LP 2.7% 15/06/2021	USD	151,921	0.03
200,000	Enable Midstream Partners LP 4.4% 15/03/2027	USD	171,855	0.04
195,000	Energy Transfer Operating LP 3.75% 15/05/2030	USD	192,915	0.04
500,000	Energy Transfer Operating LP 5.15% 15/03/2045	USD	482,229	0.10
300,000	Energy Transfer Operating LP 5.2% 01/02/2022	USD	312,652	0.07
200,000	Energy Transfer Operating LP 6.125% 15/12/2045	USD	210,128	0.04
200,000	Energy Transfer Operating LP 6.5% 01/02/2042	USD	226,714	0.05
100,000	Entergy Corp 2.8% 15/06/2030	USD	104,275	0.02
100,000	Entergy Gulf States Louisiana LLC 5.59% 01/10/2024	USD	118,517	0.02
575,000	Enterprise Products Operating LLC 2.8% 31/01/2030	USD	601,824	0.13
175,000	Enterprise Products Operating LLC 3.7% 31/01/2051	USD	179,903	0.04
600,000	Enterprise Products Operating LLC 4.2% 31/01/2050	USD	652,852	0.14
400,000	Enterprise Products Operating LLC 4.95% 15/10/2054	USD	446,954	0.09
200,000	EPR Properties 4.5% 01/04/2025	USD	178,276	0.04
200,000	EPR Properties 4.75% 15/12/2026	USD	174,693	0.04
200,000	EPR Properties 4.95% 15/04/2028	USD	172,747	0.04
485,000	Equifax Inc 3.1% 15/05/2030	USD	506,955	0.11
380,000	Equinix Inc 2.875% 01/10/2025	EUR	430,354	0.09
545,000	Equinix Inc 2.875% 01/02/2026	EUR	618,871	0.13
900,000	Essex Portfolio LP 3.5% 01/04/2025	USD	958,782	0.20
230,000	Exelon Corp 4.45% 15/04/2046	USD	271,374	0.06
240,000	Exelon Corp 5.1% 15/06/2045	USD	307,522	0.06
143,821	Exeter Automobile Receivables Trust '4A B' 3.64% 15/11/2022	USD	144,483	0.03
500,000	FedEx Corp 4.05% 15/02/2048	USD	488,886	0.10
465,000	Fidelity National Information Services Inc 1% 03/12/2028	EUR	513,202	0.11
560,000	Fidelity National Information Services Inc 2% 21/05/2030	EUR	668,404	0.14
210,000	Fidelity National Information Services Inc 2.95% 21/05/2039	EUR	270,195	0.06
425,000	Fidelity National Information Services Inc 3.75% 21/05/2029	USD	492,186	0.10
25,000	Fidelity National Information Services Inc 4.5% 15/08/2046	USD	30,846	0.01
320,000	Fidelity National Information Services Inc 4.75% 15/05/2048	USD	406,684	0.08
425,000	First American Financial Corp 4.3% 01/02/2023	USD	448,115	0.09
385,000	FirstEnergy Corp 4.85% 15/07/2047	USD	487,240	0.10
515,000	FirstEnergy Corp 7.375% 15/11/2031	USD	757,261	0.16
610,000	Fiserv Inc 3.2% 01/07/2026	USD	665,635	0.14
385,000	Florida Power & Light Co 3.15% 01/10/2049	USD	433,901	0.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (continued)				
United States: 57.49% (31 May 2019: 60.51%) (continued)				
Corporate bonds: 53.64% (31 May 2019: 50.64%)				
290,000	Ford Motor Co 8.5% 21/04/2023	USD	301,237	0.06
300,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.021% 06/03/2024	EUR	317,199	0.07
300,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.087% 09/01/2023	USD	286,557	0.06
400,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.875% 02/08/2021	USD	402,250	0.08
200,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 01/12/2021	EUR	205,307	0.04
900,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 03/08/2022	USD	819,715	0.17
200,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 05/04/2021	USD	189,767	0.04
1,100,000	Fortune Brands Home & Security Inc 4% 15/06/2025	USD	1,211,798	0.25
170,000	Fox Corp 3.05% 07/04/2025	USD	181,808	0.04
535,000	Fox Corp 4.709% 25/01/2029	USD	626,577	0.13
670,000	Fox Corp 5.576% 25/01/2049	USD	902,650	0.19
500,000	Freedom Mortgage Corp 10.75% 01/04/2024	USD	477,032	0.10
600,000	GATX Corp 3.85% 30/03/2027	USD	613,222	0.13
96,000	General Electric Co 5.375% 18/12/2040	GBP	136,400	0.03
425,000	General Motors Co 6.125% 01/10/2025	USD	464,262	0.10
1,250,000	General Motors Financial Co Inc 3.7% 24/11/2020	USD	1,255,862	0.26
560,000	General Motors Financial Co Inc 4.2% 01/03/2021	USD	565,703	0.12
290,000	Georgia Power Co 4.3% 15/03/2042	USD	336,578	0.07
120,000	Georgia Power Co 4.75% 01/09/2040	USD	143,235	0.03
320,000	Gilead Sciences Inc 4.15% 01/03/2047	USD	405,183	0.08
205,000	Global Payments Inc 2.65% 15/02/2025	USD	215,013	0.04
1,425,000	Global Payments Inc 3.2% 15/08/2029	USD	1,509,491	0.31
110,000	Global Payments Inc 4.15% 15/08/2049	USD	123,358	0.03
200,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.75% 01/06/2028	USD	199,331	0.04
1,970,000	Goldman Sachs Group Inc 1.25% 01/05/2025	EUR	2,209,767	0.46
1,700,000	Goldman Sachs Group Inc 3.75% 22/05/2025	USD	1,848,640	0.39
850,000	Goldman Sachs Group Inc 3.8% 15/03/2030	USD	944,787	0.20
90,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 23/04/2029	USD	99,220	0.02
300,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 01/05/2029	USD	338,418	0.07
465,000	Goldman Sachs Group Inc 5.15% 22/05/2045	USD	576,060	0.12
1,225,000	Goldman Sachs Group Inc 5.75% 24/01/2022	USD	1,319,408	0.28
400,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 09/09/2022	EUR	439,183	0.09
1,500,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 24/07/2023	USD	1,486,832	0.31
300,000	Great-West Lifeco Finance 2018 LP 4.047% 17/05/2028	USD	341,086	0.07
300,000	Healthcare Trust of America Holdings LP 3.5% 01/08/2026	USD	309,170	0.06
400,000	Hershey Co 1.7% 01/06/2030	USD	403,097	0.08
945,000	Hess Corp 7.3% 15/08/2031	USD	1,016,381	0.21
100,000	High Street Funding Trust I 4.111% 15/02/2028	USD	108,488	0.02
350,000	Home Depot Inc 3.125% 15/12/2049	USD	380,772	0.08
190,000	Home Depot Inc 3.3% 15/04/2040	USD	212,269	0.04
260,000	Home Depot Inc 3.35% 15/04/2050	USD	295,371	0.06
60,000	Home Depot Inc 4.5% 06/12/2048	USD	79,656	0.02
100,000	Host Hotels & Resorts LP 3.875% 01/04/2024	USD	99,244	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (continued)				
United States: 57.49% (31 May 2019: 60.51%) (continued)				
Corporate bonds: 53.64% (31 May 2019: 50.64%)				
550,000	Host Hotels & Resorts LP 4% 15/06/2025	USD	546,690	0.11
100,000	Huntsman International LLC 4.5% 01/05/2029	USD	101,807	0.02
490,000	Intel Corp 4.6% 25/03/2040	USD	642,070	0.13
200,000	Intel Corp 4.75% 25/03/2050	USD	274,515	0.06
5,000	Intel Corp 4.95% 25/03/2060	USD	7,296	-
100,000	Intercontinental Exchange Inc 2.1% 15/06/2030	USD	101,049	0.02
340,000	Intercontinental Exchange Inc 3% 15/06/2050	USD	343,543	0.07
1,200,000	International Lease Finance Corp 8.25% 15/12/2020	USD	1,220,670	0.25
300,000	IPALCO Enterprises Inc 3.7% 01/09/2024	USD	317,160	0.07
115,298	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust Series 2012-LC9 Class A5 2.84% 15/12/2047	USD	117,768	0.02
1	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust Series 2014- C23 Class XA FRN 15/09/2047	USD	-	-
100,000	JPMorgan Chase & Co FRN 25/07/2031	EUR	110,399	0.02
395,000	JPMorgan Chase & Co FRN 18/05/2028	EUR	460,809	0.10
600,000	JPMorgan Chase & Co FRN 15/10/2030	USD	623,055	0.13
2,200,000	JPMorgan Chase & Co FRN 25/04/2023	USD	2,271,559	0.47
295,000	JPMorgan Chase & Co FRN 13/05/2031	USD	305,046	0.06
1,010,000	JPMorgan Chase & Co FRN 06/05/2030	USD	1,125,667	0.23
700,000	JPMorgan Chase & Co FRN 23/07/2024	USD	753,034	0.16
1,385,000	JPMorgan Chase & Co FRN 23/04/2029	USD	1,566,067	0.33
700,000	JPMorgan Chase & Co FRN 23/07/2024	USD	688,979	0.14
300,000	Kentucky Utilities Co 3.3% 01/06/2050	USD	314,875	0.07
185,000	KeyCorp 2.55% 01/10/2029	USD	182,996	0.04
500,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 4.3% 01/05/2024	USD	544,841	0.11
190,000	Kinder Morgan Inc 5.05% 15/02/2046	USD	220,201	0.05
1,100,000	Kinder Morgan Inc 5.55% 01/06/2045	USD	1,355,507	0.28
1,200,000	KKR Group Finance Co VII LLC 3.625% 25/02/2050	USD	1,147,545	0.24
250,000	Kraft Heinz Foods Co 4.125% 01/07/2027	GBP	323,903	0.07
565,000	Kraft Heinz Foods Co 4.25% 01/03/2031	USD	601,322	0.13
479,000	Kraft Heinz Foods Co 4.875% 15/02/2025	USD	490,664	0.10
510,000	Las Vegas Sands Corp 2.9% 25/06/2025	USD	482,593	0.10
100,000	Lazard Group LLC 4.375% 11/03/2029	USD	107,094	0.02
70,000	Leidos Inc 4.375% 15/05/2030	USD	78,240	0.02
300,000	Liberty Mutual Group Inc FRN 23/05/2059	EUR	317,433	0.07
640,000	Lincoln National Corp 3.4% 15/01/2031	USD	669,019	0.14
555,000	Lowe's Cos Inc 3.65% 05/04/2029	USD	624,673	0.13
110,000	Lowe's Cos Inc 4% 15/04/2025	USD	124,555	0.03
200,000	Lowe's Cos Inc 4.55% 05/04/2049	USD	249,622	0.05
145,000	Lowe's Cos Inc 5% 15/04/2040	USD	185,981	0.04
155,000	Lowe's Cos Inc 5.125% 15/04/2050	USD	210,712	0.04
250,000	Macy's Inc 8.375% 15/06/2025	USD	253,125	0.05
1,066,716	Marlette Funding Trust Series 2018-2A Class B 3.61% 17/07/2028	USD	1,059,821	0.22

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (continued)				
United States: 57.49% (31 May 2019: 60.51%) (continued)				
Corporate bonds: 53.64% (31 May 2019: 50.64%)				
325,000	Marsh & McLennan Cos Inc 4.375% 15/03/2029	USD	385,142	0.08
295,000	Marsh & McLennan Cos Inc 4.9% 15/03/2049	USD	395,691	0.08
290,000	Merck & Co Inc 3.4% 07/03/2029	USD	333,554	0.07
95,000	Merck & Co Inc 3.7% 10/02/2045	USD	115,960	0.02
630,000	Merck & Co Inc 4% 07/03/2049	USD	812,312	0.17
287,000	Metropolitan Edison Co 4.3% 15/01/2029	USD	334,009	0.07
800,000	Metropolitan Life Global Funding I 0.375% 09/04/2024	EUR	891,888	0.19
635,000	Microchip Technology Inc 2.67% 01/09/2023	USD	639,013	0.13
695,000	Micron Technology Inc 4.185% 15/02/2027	USD	768,926	0.16
400,000	Micron Technology Inc 4.64% 06/02/2024	USD	439,780	0.09
425,000	Microsoft Corp 3.7% 08/08/2046	USD	531,399	0.11
475,000	Microsoft Corp 3.95% 08/08/2056	USD	624,035	0.13
190,000	Microsoft Corp 4% 12/02/2055	USD	249,702	0.05
330,000	Microsoft Corp 4.25% 06/02/2047	USD	448,900	0.09
175,000	Microsoft Corp 4.45% 03/11/2045	USD	241,047	0.05
520,000	Microsoft Corp 4.5% 06/02/2057	USD	755,292	0.16
140,000	Microsoft Corp 4.75% 03/11/2055	USD	209,899	0.04
700,000	Mid-America Apartments LP 3.75% 15/06/2024	USD	721,502	0.15
1,795,000	Mondelez International Inc 2.75% 13/04/2030	USD	1,895,041	0.40
1,200,000	Morgan Stanley FRN 26/07/2024	EUR	1,331,484	0.28
1,680,000	Morgan Stanley FRN 22/01/2031	USD	1,738,212	0.36
150,000	Morgan Stanley 3.134% 15/12/2048	USD	154,706	0.03
2,225,000	Morgan Stanley FRN 23/01/2030	USD	2,603,934	0.54
130,000	Morgan Stanley Capital I Trust Series 2016-UB12 Class A3 3.337% 15/12/2049	USD	140,362	0.03
30,000	MPLX LP 4% 15/03/2028	USD	30,961	0.01
270,000	MPLX LP 4.25% 01/12/2027	USD	283,383	0.06
100,000	MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	99,304	0.02
256,000	MPLX LP 4.7% 15/04/2048	USD	266,913	0.06
447,000	MPLX LP 4.8% 15/02/2029	USD	488,262	0.10
175,000	MPLX LP FRN 09/09/2021	USD	169,400	0.04
625,000	MPLX LP FRN 09/09/2022	USD	590,377	0.12
200,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 4.625% 01/08/2029	USD	198,469	0.04
280,000	MSCI Inc 3.625% 01/09/2030	USD	287,307	0.06
1,320,000	MSCI Inc 3.875% 15/02/2031	USD	1,356,458	0.28
240,000	MUFG Americas Holdings Corp 3% 10/02/2025	USD	252,836	0.05
305,000	Mylan Inc 5.2% 15/04/2048	USD	351,868	0.07
350,000	Nasdaq Inc 3.25% 28/04/2050	USD	359,121	0.07
200,000	Netflix Inc 3.875% 15/11/2029	EUR	234,706	0.05
1,300,000	Nevada Power Co 2.4% 01/05/2030	USD	1,371,808	0.29
600,000	New York Life Insurance Co 4.45% 15/05/2069	USD	737,345	0.15
200,000	Newmark Group Inc 6.125% 15/11/2023	USD	184,234	0.04
100,000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 2.25% 01/06/2030	USD	102,596	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (continued)				
United States: 57.49% (31 May 2019: 60.51%) (continued)				
Corporate bonds: 53.64% (31 May 2019: 50.64%)				
665,000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 2.75% 01/05/2025	USD	714,576	0.15
245,000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 2.75% 01/11/2029	USD	264,562	0.06
500,000	NextEra Energy Capital Holdings Inc FRN 01/05/2079	USD	542,506	0.11
305,000	Northern States Power Co/MN 2.9% 01/03/2050	USD	323,369	0.07
525,000	Novartis Capital Corp 2.75% 14/08/2050	USD	550,746	0.11
437,586	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes Series 2018-PLS1 Class A 3.193% 25/01/2023†	USD	439,345	0.09
373,831	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes Series Series 2018-PLS2 Class A 3.265% 25/02/2023	USD	375,151	0.08
115,000	Nucor Corp 2% 01/06/2025	USD	117,353	0.02
155,000	Nucor Corp 2.7% 01/06/2030	USD	158,055	0.03
235,000	NVIDIA Corp 2.85% 01/04/2030	USD	258,100	0.05
1,200,000	ONEOK Inc 4.35% 15/03/2029	USD	1,217,107	0.25
100,000	ONEOK Inc 4.55% 15/07/2028	USD	100,261	0.02
396,000	ONEOK Inc 7.5% 01/09/2023	USD	444,469	0.09
525,000	Oracle Corp 2.8% 01/04/2027	USD	569,474	0.12
385,000	Oracle Corp 2.95% 01/04/2030	USD	423,945	0.09
370,000	Oracle Corp 3.6% 01/04/2040	USD	411,095	0.09
189,538	Ownit Mortgage Loan Trust Series '5 M1' 0.768251% 25/10/2036	USD	172,721	0.04
100,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 5.625% 15/10/2027	USD	98,232	0.02
900,000	Penske Truck Leasing Co LP 3.95% 10/03/2025	USD	959,371	0.20
60,000	Pfizer Inc 2.55% 28/05/2040	USD	60,929	0.01
75,000	Pfizer Inc 2.7% 28/05/2050	USD	76,184	0.02
225,000	Pfizer Inc 4% 15/03/2049	USD	285,705	0.06
200,000	Physicians Realty LP 3.95% 15/01/2028	USD	191,457	0.04
565,000	PNC Bank NA 2.7% 22/10/2029	USD	595,865	0.12
500,000	PNC Bank NA 4.05% 26/07/2028	USD	575,233	0.12
330,000	PNC Financial Services Group Inc 2.55% 22/01/2030	USD	352,058	0.07
720,000	PNC Financial Services Group Inc 3.9% 29/04/2024	USD	785,767	0.16
275,000	Principal Financial Group Inc 3.3% 15/09/2022	USD	285,577	0.06
300,000	Prologis LP 2.25% 15/04/2030	USD	308,882	0.06
200,000	Protective Life Global Funding 1.999% 14/09/2021	USD	203,249	0.04
25,000	Public Service Co of Colorado 3.8% 15/06/2047	USD	29,173	0.01
59,000	Public Service Co of Colorado 4.05% 15/09/2049	USD	73,142	0.02
345,000	Public Service Electric and Gas Co 3.2% 01/08/2049	USD	383,232	0.08
435,000	Quest Diagnostics Inc 2.8% 30/06/2031	USD	451,491	0.09
300,000	QVC Inc 4.45% 15/02/2025	USD	287,250	0.06
100,000	QVC Inc 5.125% 02/07/2022	USD	100,375	0.02
115,000	Raytheon Technologies Corp 3.125% 01/07/2050	USD	121,969	0.03
100,000	Regency Centers LP 3.6% 01/02/2027	USD	101,800	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (continued)				
United States: 57.49% (31 May 2019: 60.51%) (continued)				
Corporate bonds: 53.64% (31 May 2019: 50.64%)				
525,000	Regional Management Issuance Trust Series 2018-1 Class A 3.83% 15/07/2027†	USD	514,732	0.11
329,272	Rio Oil Finance Trust 9.75% 06/01/2027	USD	327,629	0.07
267,106	Rio Oil Finance Trust Series 9.25% 06/07/2024	USD	265,411	0.06
300,000	Rockies Express Pipeline LLC 3.6% 15/05/2025	USD	273,750	0.06
2,000,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024	USD	2,214,407	0.46
400,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 30/06/2026	USD	460,092	0.10
200,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 6.25% 15/03/2022	USD	212,821	0.04
100,000	SBA Communications Corp 3.875% 15/02/2027	USD	102,063	0.02
300,000	SBA Tower Trust 2.877% 09/07/2021	USD	301,723	0.06
200,000	Sempra Energy 3.4% 01/02/2028	USD	214,700	0.04
50,000	SLM Corp 5.125% 05/04/2022	USD	49,454	0.01
643,945	SoFi Consumer Loan Program '3 A2' 3.67% 25/08/2027	USD	638,098	0.13
573,084	Sofi Consumer Loan Program Trust Series 2018-1 Class A2 3.14% 25/02/2027	USD	575,808	0.12
300,000	Southern California Edison Co 2.85% 01/08/2029	USD	314,037	0.07
100,000	Southern California Edison Co 3.4% 01/06/2023	USD	106,386	0.02
300,000	Southern California Edison Co 3.6% 01/02/2045	USD	314,310	0.07
300,000	Southern California Edison Co 3.7% 01/08/2025	USD	328,646	0.07
200,000	Southern California Gas Co 2.55% 01/02/2030	USD	213,437	0.04
1,355,000	Southern Co 3.7% 30/04/2030	USD	1,540,236	0.32
325,000	Southern Co Gas Capital Corp 3.95% 01/10/2046	USD	349,363	0.07
1,600,000	Spirit AeroSystems Inc 4.6% 15/06/2028	USD	1,280,000	0.27
537,558	Spirit Airlines Pass Through Trust 2017-1A 3.65% 15/08/2031†	USD	394,406	0.08
100,000	Spirit Realty LP 4.45% 15/09/2026	USD	95,840	0.02
1,400,000	Sprint Spectrum Co LLC 4.738% 20/03/2025	USD	1,489,103	0.31
765,000	Sprint Spectrum Co LLC 5.152% 20/03/2028	USD	855,989	0.18
500,000	Standard Industries Inc/NJ 2.25% 21/11/2026	EUR	489,477	0.10
810,000	Star Merger Sub Inc 6.875% 15/08/2026	USD	880,749	0.18
745,000	Starbucks Corp 2.55% 15/11/2030	USD	761,140	0.16
375,000	Starbucks Corp 3.5% 15/11/2050	USD	384,678	0.08
615,000	State Street Corp 2.4% 24/01/2030	USD	654,853	0.14
5,077	Stearns Holdings LLC / Stearns Co-Issuer Inc 5% 05/11/2024	USD	3,072	-
300,000	Stryker Corp 0.75% 01/03/2029	EUR	325,269	0.07
1,200,000	Stryker Corp 2.125% 30/11/2027	EUR	1,448,834	0.30
300,000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 4% 01/10/2027	USD	300,818	0.06
300,000	Synchrony Financial 3.95% 01/12/2027	USD	287,527	0.06
335,000	Synchrony Financial 4.375% 19/03/2024	USD	338,566	0.07
52,000	Synchrony Financial 4.5% 23/07/2025	USD	52,484	0.01
350,000	Sysco Corp 3.55% 15/03/2025	USD	368,344	0.08
315,000	Sysco Corp 5.65% 01/04/2025	USD	360,189	0.08

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (continued)				
United States: 57.49% (31 May 2019: 60.51%) (continued)				
Corporate bonds: 53.64% (31 May 2019: 50.64%)				
560,000	Sysco Corp 5.95% 01/04/2030	USD	672,453	0.14
100,000	Tallgrass Energy Partners LP 4.75% 01/10/2023	USD	98,061	0.02
200,000	TEGNA Inc 4.625% 15/03/2028	USD	190,469	0.04
135,000	Tempo Acquisition LLC / Tempo Acquisition Finance Corp 5.75% 01/06/2025	USD	141,581	0.03
310,000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.125% 01/03/2025	EUR	337,674	0.07
200,000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.5% 01/03/2028	EUR	217,703	0.05
170,000	Thermo Fisher Scientific Inc 2.6% 01/10/2029	USD	183,773	0.04
635,000	Thermo Fisher Scientific Inc 4.133% 25/03/2025	USD	723,079	0.15
350,000	Thermo Fisher Scientific Inc 4.497% 25/03/2030	USD	428,115	0.09
200,000	Time Warner Cable LLC 6.75% 15/06/2039	USD	263,232	0.05
725,000	Time Warner Entertainment Co LP 8.375% 15/03/2023	USD	853,598	0.18
455,000	T-Mobile USA Inc 3.5% 15/04/2025	USD	488,852	0.10
680,000	T-Mobile USA Inc 3.75% 15/04/2027	USD	731,809	0.15
1,205,000	T-Mobile USA Inc 3.875% 15/04/2030	USD	1,310,112	0.27
200,000	Transocean Inc 7.25% 01/11/2025	USD	113,000	0.02
83,500	Transocean Pontus Ltd 6.125% 01/08/2025	USD	79,743	0.02
1	UBS Commercial Mortgage Trust Series 2017-C2 Class XA FRN 15/08/2050	USD	-	-
120,000	UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust Series 2013-C5 Class A4 3.1847% 10/03/2046	USD	123,783	0.03
200,000	UDR Inc 2.95% 01/09/2026	USD	201,830	0.04
365,000	Union Pacific Corp 3.25% 05/02/2050	USD	391,743	0.08
240,000	Union Pacific Corp 3.55% 15/08/2039	USD	265,349	0.06
85,000	Union Pacific Corp 3.799% 01/10/2051	USD	99,401	0.02
310,000	Union Pacific Corp 3.839% 20/03/2060	USD	360,138	0.07
570,000	Union Pacific Corp 4.3% 01/03/2049	USD	716,469	0.15
596,655	United Airlines 2014-2 Class A Pass Through Trust 3.75% 03/09/2026	USD	522,883	0.11
433,923	United Airlines 2016-2 Class A Pass Through Trust 3.1% 04/07/2030	USD	316,164	0.07
215,000	United Technologies Corp 4.5% 01/06/2042	USD	264,405	0.06
300,000	UnitedHealth Group Inc 2% 15/05/2030	USD	309,824	0.06
345,000	UnitedHealth Group Inc 2.875% 15/08/2029	USD	385,494	0.08
35,000	UnitedHealth Group Inc 2.9% 15/05/2050	USD	36,525	0.01
65,000	UnitedHealth Group Inc 3.125% 15/05/2060	USD	68,473	0.01
295,000	UnitedHealth Group Inc 3.5% 15/08/2039	USD	341,131	0.07
100,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/02/2025	USD	95,913	0.02
445,000	Unum Group 4.5% 15/03/2025	USD	462,586	0.10
200,000	US Bancorp 0.85% 07/06/2024	EUR	223,306	0.05
668,000	VEREIT Operating Partnership LP 3.1% 15/12/2029	USD	573,978	0.12
30,000	Verizon Communications 5.012% 21/08/2054	USD	43,064	0.01
540,000	Verizon Communications Inc 0.875% 19/03/2032	EUR	593,427	0.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (continued)				
United States: 57.49% (31 May 2019: 60.51%) (continued)				
Corporate bonds: 53.64% (31 May 2019: 50.64%)				
325,000	Verizon Communications Inc 1.5% 19/09/2039	EUR	357,676	0.07
680,000	Verizon Communications Inc 1.875% 26/10/2029	EUR	833,281	0.17
235,000	Verizon Communications Inc 1.875% 19/09/2030	GBP	295,123	0.06
500,000	Verizon Communications Inc 2.5% 08/04/2031	GBP	666,343	0.14
255,000	Verizon Communications Inc 3.15% 22/03/2030	USD	283,414	0.06
125,000	Verizon Communications Inc 3.375% 27/10/2036	GBP	185,344	0.04
450,000	Verizon Communications Inc 4.272% 15/01/2036	USD	547,550	0.11
1,120,000	Verizon Communications Inc 4.329% 21/09/2028	USD	1,337,877	0.28
480,000	Verizon Communications Inc 4.4% 01/11/2034	USD	591,244	0.12
490,000	Verizon Communications Inc 4.522% 15/09/2048	USD	641,270	0.13
192,000	Verizon Communications Inc 5.012% 15/04/2049	USD	267,212	0.06
110,000	Verizon Communications Inc 5.25% 16/03/2037	USD	148,033	0.03
162,000	Viacom Inc 4.375% 15/03/2043	USD	155,150	0.03
105,000	Viacom Inc 5.85% 01/09/2043	USD	114,223	0.02
310,000	ViacomCBS Inc 4.2% 19/05/2032	USD	324,869	0.07
1,375,000	ViacomCBS Inc 4.75% 15/05/2025	USD	1,517,985	0.32
345,000	ViacomCBS Inc 4.95% 19/05/2050	USD	356,318	0.07
400,000	Virginia Electric and Power Co 4.6% 01/12/2048	USD	523,516	0.11
450,000	Visa Inc 2.05% 15/04/2030	USD	472,422	0.10
200,000	Visa Inc 2.7% 15/04/2040	USD	213,263	0.04
205,000	Visa Inc 3.65% 15/09/2047	USD	254,965	0.05
300,000	VMware Inc 2.95% 21/08/2022	USD	309,520	0.06
465,000	Volkswagen Group of America Finance LLC 3.75% 13/05/2030	USD	493,755	0.10
475,000	Voya Financial Inc 3.65% 15/06/2026	USD	511,139	0.11
85,000	Voya Financial Inc FRN 23/01/2048	USD	77,447	0.02
1,000,000	Wabtec Corp 4.95% 15/09/2028	USD	1,050,503	0.22
635,000	Walmart Inc 2.95% 24/09/2049	USD	704,767	0.15
260,000	Walmart Inc 3.25% 08/07/2029	USD	301,683	0.06
65,000	Walmart Inc 3.625% 15/12/2047	USD	78,880	0.02
500,000	Walt Disney Co 1.75% 13/01/2026	USD	514,302	0.11
265,000	Walt Disney Co 2.65% 13/01/2031	USD	282,620	0.06
500,000	Walt Disney Co 2.75% 01/09/2049	USD	487,384	0.10
590,000	Walt Disney Co 3.5% 13/05/2040	USD	651,045	0.14
190,000	Walt Disney Co 3.6% 13/01/2051	USD	211,708	0.04
400,000	Washington Prime Group LP 6.45% 15/08/2024	USD	237,266	0.05
400,000	Wells Fargo & Co 1.375% 26/10/2026	EUR	456,455	0.10
400,000	Wells Fargo & Co 1.625% 02/06/2025	EUR	462,772	0.10
1,065,000	Wells Fargo & Co FRN 04/05/2030	EUR	1,219,066	0.25
600,000	Wells Fargo & Co FRN 11/02/2026	USD	608,469	0.13
865,000	Wells Fargo & Co FRN 11/02/2031	USD	873,438	0.18
1,000,000	Wells Fargo & Co 2.625% 22/07/2022	USD	1,032,509	0.22
935,000	Wells Fargo & Co FRN 30/10/2030	USD	972,300	0.20
120,000	Wells Fargo & Co 3% 23/10/2026	USD	128,166	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (continued)				
United States: 57.49% (31 May 2019: 60.51%) (continued)				
Corporate bonds: 53.64% (31 May 2019: 50.64%)				
500,000	Wells Fargo & Co 3.55% 29/09/2025	USD	547,293	0.11
800,000	Wells Fargo & Co FRN 22/05/2028	USD	868,723	0.18
850,000	Wells Fargo & Co 4.48% 16/01/2024	USD	939,947	0.20
1,000,000	Wells Fargo & Co FRN 11/02/2022	USD	1,000,227	0.21
154,383	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2015-C28 Class A3 3.29% 15/05/2048	USD	164,670	0.03
107,015	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2014-LC18 Class A5 3.405% 15/12/2047	USD	111,042	0.02
200,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2017-C38 Class A5 3.453% 15/07/2050	USD	218,817	0.05
130,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2014-LC16 Class A4 3.548% 15/08/2050	USD	136,201	0.03
100,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2015-NXS3 Class A4 3.617% 15/09/2057	USD	106,966	0.02
730,000	Westlake Automobile Receivables 3.5% 16/01/2024	USD	734,187	0.15
800,000	Weyerhaeuser Co 4% 15/11/2029	USD	854,178	0.18
600,000	Weyerhaeuser Co 4.625% 15/09/2023	USD	651,858	0.14
300,000	Weyerhaeuser Co 7.375% 15/03/2032	USD	397,429	0.08
500,000	Weyerhaeuser Co 8.5% 15/01/2025	USD	623,375	0.13
125,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust Series 2012-C10 Class A3 2.875% 15/12/2045	USD	125,925	0.03
20,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust Series 2014-C24 Class A5 3.607% 15/11/2047	USD	21,380	-
890,000	Williams Cos Inc 3.5% 15/11/2030	USD	937,275	0.20
210,000	Williams Cos Inc 4.85% 01/03/2048	USD	234,524	0.05
155,000	Williams Partners LP 3.6% 15/03/2022	USD	159,557	0.03
20,000	Williams Partners LP 4.5% 15/11/2023	USD	21,511	-
500,000	Wisconsin Power and Light Co 3% 01/07/2029	USD	544,128	0.11
200,000	WP Carey Inc 4.6% 01/04/2024	USD	211,866	0.04
200,000	WPC Eurobond BV 2.25% 09/04/2026	EUR	222,864	0.05
100,000	WPX Energy Inc 5.75% 01/06/2026	USD	100,290	0.02
500,000	WW Grainger Inc 1.85% 15/02/2025	USD	516,991	0.11
345,000	Xcel Energy Inc 3.5% 01/12/2049	USD	381,023	0.08
500,000	Zimmer Biomet Holdings Inc 3.7% 19/03/2023	USD	528,595	0.11
745,000	Zoetis Inc 2% 15/05/2030	USD	753,666	0.16
340,000	Zoetis Inc 3% 15/05/2050	USD	354,385	0.07
300,000	Zoetis Inc 4.5% 13/11/2025	USD	345,533	0.07
Government bonds: 2.50% (31 May 2019: 9.72%)				
600,000	Bay Area Toll Authority 2.574% 01/04/2031	USD	635,883	0.13
365,000	Michigan State Hospital Finance Authority 3.384% 01/12/2040	USD	378,093	0.08
20,000	State Of California 7.35% 01/11/2039	USD	32,814	0.01
20,000	State Of California 7.55% 01/04/2039	USD	34,575	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 96.06% (31 May 2019: 99.65%) (continued)				
United States: 57.49% (31 May 2019: 60.51%) (continued)				
Government bonds: 2.50% (31 May 2019: 9.72%)				
20,000	State Of California 7.6% 01/11/2040	USD	35,658	0.01
30,000	State Of California 7.625% 01/03/2040	USD	51,512	0.01
4,900,000	United States Treasury Bill 0% 16/06/2020	USD	4,899,770	1.02
2,500,000	United States Treasury Bill 0% 23/06/2020	USD	2,499,828	0.52
2,200,000	United States Treasury Bill 0% 30/06/2020	USD	2,199,796	0.46
60,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/11/2049	USD	74,189	0.02
400,000	University of California 4.765% 15/05/2044	USD	439,224	0.09
455,000	University of California 6.583% 15/05/2049	USD	695,240	0.14
Government sponsored agencies: 1.35% (31 May 2019: 0.15%)				
3,100,000	Fannie Mae Pool 3% 31/12/2049	USD	3,247,655	0.68
2,400,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 0% 19/08/2020	USD	2,399,317	0.50
90,000	New Jersey State 7.102% 01/01/2041	USD	143,179	0.03
425,000	New Jersey State 7.414% 01/01/2040	USD	693,908	0.14
Total United States			275,571,334	57.49
Total bonds			460,404,466	96.06
Accrued income on financial assets at fair value through profit or loss: 0.73% (31 May 2019: 0.83%)			3,487,261	0.73
Equities: 0.04% (31 May 2019: 0.00%)				
United States: 0.04% (31 May 2019: 0.00%)				
Pharmaceuticals: 0.04% (31 May 2019: 0.00%)				
4,066	Becton Dickinson and Co	USD	211,025	0.04
Total United States			211,025	0.04
Total equities			211,025	0.04
Investment funds: 3.18% (31 May 2019: 1.31%)				
Ireland: 3.18% (31 May 2019: 1.31%)				
2,662,000	iShares Global Corp Bond UCITS ETF	USD	15,226,640	3.18
Total investment funds			15,226,640	3.18

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

No. of contracts	Futures contracts: -0.02% (31 May 2019: 0.13%)	Counterparty	Unrealised gain/(loss) USD	% of net assets			
(38)	US Ultra CBT Future September 2020	Morgan Stanley	73,625	0.02			
231	US 5 Year Note CBT Future September 2020	Morgan Stanley	61,358	0.01			
54	US Long Bond CBT Future September 2020	Morgan Stanley	57,094	0.01			
(61)	Euro-Bund EUX Future June 2020	Morgan Stanley	42,347	0.01			
(12)	Australia 10 Year SFE Future June 2020	Barclays^	27,557	0.01			
29	Euro-BTP EUX Future September 2020	Barclays^	8,231	-			
21	Euro-Bund EURX Future September 2020	Barclays^	5,439	-			
79	US 2 Year Note CBT Future September 2020	Morgan Stanley	5,328	-			
(3)	Euro-BUXL 30 Year Bond EUX Future June 2020	Morgan Stanley	4,271	-			
55	Canada 10 Year MSE Future September 2020	Morgan Stanley	3,712	-			
(8)	Canada 10 Year MSE Future September 2020	Barclays^	3,126	-			
10	Long Gilt ICF Future September 2020	Morgan Stanley	1,916	-			
(5)	Long Gilt ICF Future September 2020	Barclays^	1,879	-			
1	US 10 Year Ultra CBT Future September 2020	Morgan Stanley	281	-			
1	US 10 Year Note CBT Future September 2020	Barclays^	266	-			
Total fair value gains on open futures contracts			296,430	0.06			
7	US 5 Year Note CBT Future September 2020	Morgan Stanley	(164)	-			
(2)	US Ultra CBT Future September 2020	Morgan Stanley	(344)	-			
7	Euro-BOBL EUX Future June 2020	Morgan Stanley	(4,572)	-			
5	Australia 10 Year SFE Future June 2020	Morgan Stanley	(6,933)	-			
(181)	US 2 Year Note CBT Future September 2020	Barclays^	(7,071)	-			
(14)	Euro-Bund EUX Future June 2020	Morgan Stanley	(7,386)	-			
(25)	3-Month Euro CME Future June 2020	Morgan Stanley	(9,131)	-			
68	Euro-SCHATZ EUX Future June 2020	Morgan Stanley	(25,784)	(0.01)			
1	Japan 10 Year Bond OSE Future June 2020	Morgan Stanley	(33,972)	(0.01)			
59	US Ultra CBT Future September 2020	Barclays^	(55,968)	(0.01)			
(19)	Euro-BTP EUX Future June 2020	Morgan Stanley	(62,581)	(0.02)			
(369)	US 10 Year Note CBT Future September 2020	Morgan Stanley	(155,413)	(0.03)			
Total fair value losses on open futures contracts			(369,319)	(0.08)			
Total futures contracts			(72,889)	(0.02)			
Forward currency contracts: 0.11% (31 May 2019: -1.88%)							
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Barclays^	GBP	6,328,719	USD	7,736,797	17/06/2020	87,770	0.02
Barclays^	USD	6,580,868	GBP	5,301,000	4/06/2020	27,241	0.01
Barclays^	USD	730,431	GBP	579,000	4/06/2020	14,613	-
Barclays^	EUR	66,433	USD	72,785	17/06/2020	1,129	-
Barclays^	EUR	41,479	USD	45,445	17/06/2020	705	-
Barclays^	EUR	8,404	USD	9,208	17/06/2020	143	-
Barclays^	GBP	4,769	USD	5,830	17/06/2020	66	-
Barclays^	GBP	3,602	USD	4,404	17/06/2020	50	-
Barclays^	EUR	2,096	USD	2,296	17/06/2020	36	-
Barclays^	GBP	971	USD	1,188	17/06/2020	14	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.11% (31 May 2019: -1.88%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Barclays [^]	GBP	794	USD	971	17/06/2020	11	-
BNP Paribas	EUR	2,069,000	USD	2,269,199	2/06/2020	32,253	0.01
BNP Paribas Canadian	USD	38,330	BRL	205,388	2/07/2020	559	-
Imperial Bank	GBP	194,000	USD	237,303	4/06/2020	2,539	-
Citibank	USD	14,593,864	GBP	11,725,000	2/06/2020	98,245	0.02
Citibank	USD	59,710,275	EUR	53,632,000	2/07/2020	21,108	0.01
Citibank	GBP	595,000	USD	729,038	2/06/2020	6,561	-
Citibank	USD	2,566,944	PEN	8,825,667	24/07/2020	2,528	-
Citibank	EUR	105,000	USD	114,459	2/06/2020	2,338	-
Credit Agricole	GBP	98,000	USD	119,853	4/06/2020	1,304	-
Goldman Sachs	AUD	75,000	USD	48,712	4/06/2020	1,073	-
HSBC	EUR	1,570,000	USD	1,698,851	4/06/2020	47,538	0.01
HSBC	USD	2,903,894	CAD	3,995,700	2/07/2020	13,013	-
HSBC	USD	37,955	BRL	205,388	2/06/2020	138	-
JP Morgan	EUR	1,047,000	USD	1,130,331	4/06/2020	34,300	0.01
JP Morgan	USD	2,303,507	JPY	244,500,000	4/06/2020	34,050	0.01
JP Morgan	NOK	11,640,000	USD	1,170,910	4/06/2020	26,603	0.01
JP Morgan	NOK	5,820,000	USD	579,497	4/06/2020	19,260	-
JP Morgan	NOK	5,820,000	USD	584,955	4/06/2020	13,801	-
JP Morgan	USD	1,175,222	NOK	11,410,000	2/07/2020	1,122	-
JP Morgan	SGD	809,000	USD	571,350	4/06/2020	1,029	-
JP Morgan	GBP	197,000	USD	243,119	4/06/2020	432	-
JP Morgan	SGD	2,426,000	USD	1,716,416	4/06/2020	12	-
Morgan Stanley	CAD	365,000	USD	259,967	4/06/2020	4,105	-
Morgan Stanley	EUR	105,000	USD	113,586	4/06/2020	3,210	-
Morgan Stanley	NOK	11,870,000	USD	1,220,133	2/07/2020	1,302	-
Morgan Stanley	USD	47,473	NOK	460,000	2/07/2020	138	-
Morgan Stanley	USD	6,601	JPY	700,000	4/06/2020	104	-
Morgan Stanley	GBP	36,000	USD	44,460	4/06/2020	47	-
Northern Trust Standard	GBP	82,026	USD	100,788	17/06/2020	625	-
Chartered	USD	37,581,229	EUR	33,765,000	2/07/2020	2,829	-
State Street	EUR	2,077,000	USD	2,252,862	4/06/2020	57,489	0.01
State Street	EUR	1,047,000	USD	1,135,545	4/06/2020	29,086	0.01
State Street	AUD	1,185,000	USD	765,120	4/06/2020	21,483	0.01
State Street	AUD	1,765,000	USD	1,151,841	4/06/2020	19,766	0.01
State Street	AUD	1,184,000	USD	766,726	4/06/2020	19,213	-
State Street	AUD	1,765,000	USD	1,152,423	4/06/2020	19,184	-
State Street	EUR	421,000	USD	455,245	4/06/2020	13,054	-
State Street	EUR	356,000	USD	383,981	4/06/2020	12,015	-
State Street	AUD	1,186,000	USD	781,557	4/06/2020	5,709	-
State Street Toronto	USD	1,132,641	JPY	121,700,000	4/06/2020	3,017	-
Dominion Toronto	USD	6,590,362	GBP	5,301,000	4/06/2020	36,735	0.01
Dominion	USD	6,318,846	GBP	5,103,000	2/07/2020	9,299	-
UBS	GBP	269,997,226	USD	331,624,633	17/06/2020	2,188,808	0.46

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.11% (31 May 2019: -1.88%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
UBS	EUR	2,940,208	USD	3,190,419	17/06/2020	80,854	0.02
UBS	EUR	1,783,922	USD	1,935,734	17/06/2020	49,057	0.01
UBS	EUR	368,961	USD	400,359	17/06/2020	10,146	-
UBS	GBP	339,789	USD	414,206	17/06/2020	5,894	-
UBS	EUR	1,011,000	USD	1,120,446	2/07/2020	4,736	-
UBS	EUR	150,000	USD	162,479	17/06/2020	4,411	-
UBS	GBP	327,223	USD	400,896	17/06/2020	3,669	-
UBS	GBP	513,000	USD	630,632	4/06/2020	3,590	-
UBS	GBP	136,478	USD	165,494	17/06/2020	3,242	-
UBS	GBP	183,683	USD	224,382	17/06/2020	2,717	-
UBS	EUR	93,869	USD	101,858	17/06/2020	2,581	-
UBS	EUR	73,000	USD	78,868	4/06/2020	2,333	-
UBS	GBP	132,121	USD	161,196	17/06/2020	2,153	-
UBS	GBP	138,772	USD	169,489	17/06/2020	2,083	-
UBS	GBP	203,307	USD	249,712	17/06/2020	1,648	-
UBS	JPY	276,000,000	USD	2,561,485	2/07/2020	1,327	-
UBS	GBP	91,314	USD	111,654	17/06/2020	1,243	-
UBS	GBP	146,037	USD	179,371	17/06/2020	1,184	-
UBS	GBP	89,592	USD	109,937	17/06/2020	831	-
UBS	GBP	43,784	USD	53,778	17/06/2020	355	-
UBS	GBP	27,503	USD	33,781	17/06/2020	223	-
UBS	GBP	4,997	USD	6,110	17/06/2020	68	-
UBS	GBP	112,078	USD	138,502	17/06/2020	67	-
UBS	GBP	3,872	USD	4,770	17/06/2020	17	-
UBS	GBP	35,941	USD	44,419	17/06/2020	16	-
UBS	GBP	997	USD	1,223	17/06/2020	9	-
UBS	EUR	176	USD	190	17/06/2020	5	-
UBS	GBP	167	USD	206	17/06/2020	-	-
Total fair value gains on forward currency contracts						3,123,261	0.65

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Bank of America	USD	122,732	EUR	112,000	4/06/2020	(1,851)	-
Bank of America	USD	55,921	RUB	4,346,549	17/07/2020	(5,253)	-
Bank of America	JPY	121,400,000	USD	1,133,584	4/06/2020	(6,745)	-
Bank of America	PLN	1,289,615	USD	334,405	10/06/2020	(12,343)	-
Barclays^	USD	123,553	EUR	113,000	4/06/2020	(2,143)	-
Barclays^	USD	545,090	EUR	497,000	4/06/2020	(7,748)	-
Barclays^	USD	1,772,104	EUR	1,617,000	4/06/2020	(26,566)	(0.01)
BNP Paribas	USD	262,824	CAD	365,000	4/06/2020	(1,248)	-
BNP Paribas	USD	121,730	EUR	111,000	4/06/2020	(1,740)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.11% (31 May 2019: -1.88%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
BNP Paribas	GBP	272,000	USD	338,264	4/06/2020	(1,990)	-
BNP Paribas	USD	243,968	EUR	222,000	4/06/2020	(2,974)	-
BNP Paribas	USD	982,935	EUR	899,000	4/06/2020	(17,068)	-
Citibank	USD	225,014	PEN	782,510	13/07/2020	(2,451)	-
Citibank	USD	412,563	GBP	336,000	4/06/2020	(2,834)	-
Citibank	USD	90,163	RUB	6,879,426	22/06/2020	(7,000)	-
Citibank	USD	5,182,075	EUR	4,778,000	4/06/2020	(132,733)	(0.03)
Citibank	USD	45,904,991	EUR	42,293,000	4/06/2020	(1,139,628)	(0.24)
Credit Suisse	USD	1,159,957	AUD	1,803,000	4/06/2020	(36,875)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	26,054	RUB	1,929,029	19/06/2020	(1,203)	-
Goldman Sachs	USD	20,196	RUB	1,522,515	17/07/2020	(1,232)	-
Goldman Sachs	USD	24,489	RUB	1,841,363	17/06/2020	(1,536)	-
Goldman Sachs	USD	37,677	RUB	2,799,361	27/07/2020	(1,669)	-
Goldman Sachs	USD	25,011	RUB	1,904,095	17/07/2020	(1,788)	-
Goldman Sachs	USD	30,172	RUB	2,329,402	17/06/2020	(2,751)	-
Goldman Sachs	USD	330,355	EUR	300,000	2/07/2020	(3,527)	-
Goldman Sachs	USD	67,678	RUB	5,097,087	17/07/2020	(4,060)	-
Goldman Sachs	USD	61,195	RUB	4,730,199	22/06/2020	(5,613)	-
Goldman Sachs	USD	61,463	RUB	4,750,941	22/06/2020	(5,638)	-
Goldman Sachs	USD	60,619	RUB	4,718,919	17/07/2020	(5,796)	-
Goldman Sachs	USD	113,831	RUB	9,101,358	17/06/2020	(14,806)	-
Goldman Sachs	USD	282,845	RUB	21,682,803	22/06/2020	(23,397)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	1,156,031	EUR	1,065,000	4/06/2020	(28,622)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	1,726,135	EUR	1,578,000	4/06/2020	(29,154)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	13,728,181	GBP	11,130,000	2/07/2020	(33,383)	(0.01)
HSBC	USD	109,890	EUR	100,000	4/06/2020	(1,345)	-
JP Morgan	USD	114,024	EUR	105,000	4/06/2020	(2,772)	-
JP Morgan	USD	83,268	AUD	130,000	4/06/2020	(3,026)	-
JP Morgan	USD	517,214	EUR	476,000	4/06/2020	(12,265)	-
JP Morgan	USD	681,018	EUR	628,000	4/06/2020	(17,538)	-
JP Morgan	USD	1,149,796	NOK	11,410,000	4/06/2020	(24,054)	(0.01)
JP Morgan	USD	1,520,947	EUR	1,393,000	4/06/2020	(28,557)	(0.01)
JP Morgan	USD	1,080,898	AUD	1,672,000	4/06/2020	(28,976)	(0.01)
JP Morgan	USD	6,276,134	GBP	5,104,000	2/07/2020	(34,650)	(0.01)
Morgan Stanley	JPY	300,000	USD	2,794	4/06/2020	(9)	-
Morgan Stanley	USD	52,878	AUD	80,000	4/06/2020	(226)	-
Morgan Stanley	USD	2,862,649	CAD	3,995,700	2/06/2020	(28,177)	(0.01)
Northern Trust	USD	271	EUR	251	17/06/2020	(9)	-
Standard Chartered	SGD	3,235,000	USD	2,289,641	2/07/2020	(666)	-
Standard Chartered	USD	31,349	RUB	2,418,787	11/06/2020	(2,867)	-
Standard Chartered	USD	70,001	RUB	5,341,773	17/06/2020	(5,498)	-
Standard Chartered	PLN	1,100,529	USD	284,804	10/06/2020	(9,964)	-
Standard Chartered	JPY	276,000,000	USD	2,581,935	2/06/2020	(20,093)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.11% (31 May 2019: -1.88%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Standard Chartered	USD	39,385,214	EUR	35,939,000	2/06/2020	(591,533)	(0.12)
State Street	USD	787,381	EUR	726,000	4/06/2020	(20,185)	-
State Street	JPY	245,200,000	USD	2,297,042	4/06/2020	(21,087)	(0.01)
State Street	USD	2,309,437	EUR	2,110,000	4/06/2020	(37,621)	(0.01)
State Street	USD	1,635,800	EUR	1,505,000	4/06/2020	(38,287)	(0.01)
State Street	USD	2,266,743	AUD	3,475,000	4/06/2020	(39,963)	(0.01)
UBS	USD	1,174	EUR	1,068	17/06/2020	(15)	-
UBS	USD	1,095	EUR	1,006	17/06/2020	(25)	-
UBS	USD	9,879	EUR	9,000	17/06/2020	(135)	-
UBS	USD	8,818	EUR	8,150	17/06/2020	(250)	-
UBS	USD	23,619	EUR	21,743	17/06/2020	(572)	-
UBS	USD	267,903	GBP	217,237	17/06/2020	(680)	-
UBS	USD	157,200	EUR	143,536	17/06/2020	(2,498)	-
UBS	USD	57,319	RUB	4,276,827	27/07/2020	(2,793)	-
UBS	USD	34,910	RUB	2,676,994	22/06/2020	(2,899)	-
UBS	USD	35,001	RUB	2,683,664	22/06/2020	(2,902)	-
UBS	USD	407,824	GBP	334,462	17/06/2020	(5,690)	-
UBS	USD	69,984	RUB	5,358,916	22/06/2020	(5,703)	-
UBS	USD	58,609	RUB	4,669,965	17/06/2020	(7,395)	-
UBS	USD	112,187	RUB	8,719,282	11/06/2020	(11,155)	-
Total fair value losses on forward currency contracts						<u>(2,585,445)</u>	<u>(0.54)</u>
Total forward currency contracts						<u>537,816</u>	<u>0.11</u>
						Fair value USD	% of net assets
Total value of investments						479,794,319	100.10
Cash and cash equivalents*						5,138,505	1.07
Other net liabilities						(5,624,426)	(1.17)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares						<u>479,308,398</u>	<u>100.00</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

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.	93.33
Investment funds and AIFs.	3.06
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.06
OTC financial derivative instruments.	0.63
Other assets.	2.92
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than USD 379,243 held with Barclays Bank UK PLC and USD 551,784 held with Morgan Stanley as security by the counterparty to derivatives contracts.

^ Related party.

†Securities representing 0.98% of the net assets of the Fund are single broker priced.

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

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 89.77% (31 May 2019: 91.33%)			
	Angola: 0.81% (31 May 2019: 1.21%)			
	Government bonds: 0.81% (31 May 2019: 1.21%)			
835,000	Angolan Government International Bond 8% 26/11/2029	USD	521,458	0.19
1,490,000	Angolan Government International Bond 8.25% 09/05/2028	USD	922,055	0.35
440,000	Angolan Government International Bond 9.125% 26/11/2049	USD	265,560	0.10
525,000	Angolan Government International Bond 9.375% 08/05/2048	USD	314,496	0.12
200,000	Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	USD	136,035	0.05
	Total Angola		2,159,604	0.81
	Argentina: 1.81% (31 May 2019: 2.64%)			
	Corporate bonds: 0.23% (31 May 2019: 0.16%)			
395,000	YPF SA 6.95% 21/07/2027	USD	243,494	0.09
202,000	YPF SA 7% 15/12/2047	USD	116,210	0.04
315,000	YPF SA 8.5% 23/03/2021	USD	234,273	0.09
15,000	YPF SA 8.5% 28/07/2025	USD	9,823	0.01
	Government bonds: 1.34% (31 May 2019: 1.94%)			
100,000	Argentine Republic Government International Bond 3.375% 15/01/2023	EUR	42,915	0.02
1,056,000	Argentine Republic Government International Bond 3.75% 31/12/2038	USD	397,895	0.15
210,000	Argentine Republic Government International Bond 4.625% 11/01/2023	USD	84,768	0.03
447,000	Argentine Republic Government International Bond 4.625% 11/01/2023	USD	180,434	0.07
526,000	Argentine Republic Government International Bond 5.625% 26/01/2022	USD	213,564	0.08
2,016,000	Argentine Republic Government International Bond 5.875% 11/01/2028	USD	737,997	0.28
320,000	Argentine Republic Government International Bond 6.625% 06/07/2028	USD	114,739	0.04
320,000	Argentine Republic Government International Bond 6.625% 06/07/2028	USD	114,739	0.04
75,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 22/04/2021	USD	31,022	0.01
1,372,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 26/01/2027	USD	499,079	0.19
955,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 11/01/2048	USD	347,391	0.13
350,000	Argentine Republic Government International Bond 7.125% 06/07/2036	USD	128,032	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (continued)			
	Argentina: 1.81% (31 May 2019: 2.64%) (continued)			
	Government bonds: 1.34% (31 May 2019: 1.94%)			
345,000	Argentine Republic Government International Bond 7.125% 28/06/2117	USD	122,749	0.05
175,000	Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/04/2026	USD	67,760	0.02
270,000	Argentine Republic Government International Bond 7.625% 22/04/2046	USD	100,387	0.04
596,000	Argentine Republic Government International Bond 7.625% 22/04/2046 - United States of America	USD	221,596	0.08
1	Argentine Republic Government International Bond 7.82% 31/12/2033	EUR	-	-
351,912	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033	USD	166,818	0.06
	Government sponsored agencies: 0.24% (31 May 2019: 0.54%)			
421,000	Autonomous City of Buenos Aires Argentina 7.5% 01/06/2027	USD	308,387	0.12
268,600	Autonomous City of Buenos Aires Argentina 8.95% 19/02/2021	USD	240,399	0.09
195,000	Provincia de Cordoba 7.125% 10/06/2021	USD	89,702	0.03
	Total Argentina		4,814,173	1.81
	Armenia: 0.59% (31 May 2019: 0.59%)			
	Government bonds: 0.59% (31 May 2019: 0.59%)			
1,375,000	Republic of Armenia International Bond 7.15% 26/03/2025	USD	1,580,439	0.59
	Total Armenia		1,580,439	0.59
	Austria: 0.16% (31 May 2019: 0.49%)			
	Corporate bonds: 0.16% (31 May 2019: 0.49%)			
200,000	Suzano Austria GmbH 5% 15/01/2030	USD	196,937	0.08
205,000	Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	USD	216,697	0.08
	Total Austria		413,634	0.16
	Azerbaijan: 2.31% (31 May 2019: 2.43%)			
	Corporate bonds: 1.07% (31 May 2019: 0.72%)			
2,165,000	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026	USD	2,497,702	0.93

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (continued)			
	Azerbaijan: 2.31% (31 May 2019: 2.43%) (continued)			
	Corporate bonds: 1.07% (31 May 2019: 0.72%)			
325,000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 6.95% 18/03/2030	USD	367,136	0.14
	Government bonds: 1.24% (31 May 2019: 1.71%)			
2,104,000	Republic of Azerbaijan International Bond 3.5% 01/09/2032	USD	2,006,678	0.75
1,010,000	Republic of Azerbaijan International Bond 4.75% 18/03/2024	USD	1,064,641	0.40
220,000	Republic of Azerbaijan International Bond 5.125% 01/09/2029	USD	229,616	0.09
	Total Azerbaijan		6,165,773	2.31
	Bahrain: 1.74% (31 May 2019: 0.38%)			
	Corporate bonds: 0.25% (31 May 2019: 0.00%)			
650,000	CBB International Sukuk Programme Co SPC 6.25% 14/11/2024	USD	673,458	0.25
	Government bonds: 1.49% (31 May 2019: 0.38%)			
1,135,000	Bahrain Government International Bond 5.625% 30/09/2031	USD	1,074,748	0.40
235,000	Bahrain Government International Bond 7% 26/01/2026	USD	251,433	0.10
1,695,000	Bahrain Government International Bond 7.375% 14/05/2030	USD	1,805,514	0.68
805,000	Bahrain Government International Bond 7.5% 20/09/2047	USD	823,897	0.31
	Total Bahrain		4,629,050	1.74
	Belarus: 0.22% (31 May 2019: 0.15%)			
	Government bonds: 0.22% (31 May 2019: 0.15%)			
200,000	Republic of Belarus International Bond 6.2% 28/02/2030	USD	197,855	0.07
385,000	Republic of Belarus International Bond 6.875% 28/02/2023	USD	400,439	0.15
	Total Belarus		598,294	0.22
	Belize: 0.02% (31 May 2019: 0.02%)			
	Government bonds: 0.02% (31 May 2019: 0.02%)			
130,000	Belize Government International Bond 4.9375% 20/02/2034	USD	50,700	0.02
	Total Belize		50,700	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (continued)			
	Bermuda: 0.21% (31 May 2019: 0.17%)			
	Government bonds: 0.21% (31 May 2019: 0.17%)			
505,000	Bermuda Government International Bond 4.75% 15/02/2029	USD	561,085	0.21
	Total Bermuda		561,085	0.21
	Brazil: 1.84% (31 May 2019: 1.83%)			
	Corporate bonds: 1.22% (31 May 2019: 0.73%)			
250,000	Banco do Brasil SA/Cayman 4.625% 15/01/2025	USD	256,421	0.10
640,000	Banco do Brasil SA/Cayman 4.75% 20/03/2024†	USD	654,199	0.24
365,000	BRF SA 4.875% 24/01/2030	USD	339,222	0.13
200,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 3.625% 04/02/2025	USD	186,388	0.07
240,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 4.625% 04/02/2030	USD	214,770	0.08
455,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 5.75% 27/10/2021	USD	467,979	0.17
955,000	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island 2.9% 24/01/2023	USD	933,283	0.35
200,000	Rumo Luxembourg 5.875% 18/01/2025	USD	204,821	0.08
	Government bonds: 0.62% (31 May 2019: 1.10%)			
85,000	Brazilian Government International Bond 4.5% 30/05/2029	USD	87,258	0.03
515,000	Brazilian Government International Bond 4.75% 14/01/2050	USD	474,122	0.18
1,010,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 21/02/2047	USD	1,033,538	0.39
30,000	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	USD	38,241	0.02
	Total Brazil		4,890,242	1.84
	British Virgin Islands: 0.35% (31 May 2019: 0.17%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.17%)			
	Government sponsored agencies: 0.35% (31 May 2019: 0.00%)			
905,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.7% 13/05/2030	USD	930,889	0.35
	Total British Virgin Islands		930,889	0.35
	Bulgaria: 0.00% (31 May 2019: 0.07%)			
	Government bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.07%)			

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (continued)			
	Cameroon: 0.15% (31 May 2019: 0.00%)			
	Government bonds: 0.15% (31 May 2019: 0.00%)			
400,000	Republic of Cameroon International Bond 9.5% 19/11/2025	USD	389,222	0.15
	Total Cameroon		389,222	0.15
	Canada: 0.10% (31 May 2019: 0.08%)			
	Corporate bonds: 0.10% (31 May 2019: 0.08%)			
275,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 01/04/2023	USD	255,009	0.10
	Total Canada		255,009	0.10
	Cayman Islands: 1.28% (31 May 2019: 1.91%)			
	Corporate bonds: 1.28% (31 May 2019: 1.68%)			
275,000	ADCB Finance Cayman Ltd 4.5% 06/03/2023	USD	287,661	0.11
1,255,000	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd 0% 05/06/2034	USD	859,675	0.32
570,000	Comunicaciones Celulares SA Via Comcel Trust 6.875% 06/02/2024	USD	580,040	0.21
200,000	DIB Sukuk Ltd 3.664% 14/02/2022	USD	204,320	0.08
200,000	Dubai DOF Sukuk Ltd 5% 30/04/2029	USD	225,144	0.09
340,000	QNB Finance Ltd 2.625% 12/05/2025	USD	343,400	0.13
430,000	Tencent Holdings Ltd 2.39% 03/06/2030	USD	427,639	0.16
215,000	Tencent Holdings Ltd 3.24% 03/06/2050	USD	215,179	0.08
260,000	Termocandelaria Power Ltd 7.875% 30/01/2029	USD	266,139	0.10
	Government bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.23%)			
	Total Cayman Islands		3,409,197	1.28
	Chile: 2.24% (31 May 2019: 1.57%)			
	Corporate bonds: 1.55% (31 May 2019: 1.32%)			
325,000	Celulosa Arauco y Constitucion SA 4.5% 01/08/2024	USD	339,740	0.13
320,000	Celulosa Arauco y Constitucion SA 5.5% 30/04/2049†	USD	320,226	0.12
200,000	Colbun SA 3.15% 06/03/2030	USD	197,305	0.07
550,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.75% 15/01/2031	USD	598,153	0.22
200,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.375% 05/02/2049	USD	223,622	0.08
215,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.5% 01/08/2047	USD	244,137	0.09
650,000	Empresa Electrica Guacolda SA 4.56% 30/04/2025	USD	502,768	0.19
665,000	Empresa Nacional del Petroleo 3.75% 05/08/2026	USD	679,999	0.26
315,000	Empresa Nacional del Petroleo 4.5% 14/09/2047	USD	323,199	0.12
245,000	Empresa Nacional del Petroleo 5.25% 06/11/2029†	USD	269,628	0.10
200,000	Engie Energia Chile SA 4.5% 29/01/2025	USD	213,744	0.08

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (continued)			
	Chile: 2.24% (31 May 2019: 1.57%) (continued)			
	Corporate bonds: 1.55% (31 May 2019: 1.32%)			
225,000	Inversiones CMPC SA 3.85% 13/01/2030	USD	226,731	0.09
	Government bonds: 0.69% (31 May 2019: 0.25%)			
1,050,000	Chile Government International Bond 2.45% 31/01/2031	USD	1,071,000	0.40
205,000	Chile Government International Bond 2.55% 27/01/2032	USD	209,421	0.08
485,000	Chile Government International Bond 3.86% 21/06/2047	USD	555,000	0.21
	Total Chile		5,974,673	2.24
	Colombia: 2.40% (31 May 2019: 1.23%)			
	Corporate bonds: 0.76% (31 May 2019: 0.27%)			
480,000	Bancolombia SA 3% 29/01/2025	USD	464,551	0.18
295,000	Bancolombia SA FRN 18/12/2029	USD	266,643	0.10
470,000	Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	510,488	0.19
260,000	Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	297,440	0.11
200,000	Transportadora de Gas Internacional SA ESP 5.55% 01/11/2028	USD	216,214	0.08
255,000	Transportadora de Gas Internacional SA ESP 5.55% 01/11/2028	USD	275,673	0.10
	Government bonds: 1.64% (31 May 2019: 0.96%)			
655,000	Colombia Government International Bond 3% 30/01/2030	USD	656,228	0.25
240,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027	USD	254,897	0.09
250,000	Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	USD	262,644	0.10
180,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/01/2026	USD	195,274	0.07
765,000	Colombia Government International Bond 4.5% 15/03/2029	USD	845,233	0.32
1,020,000	Colombia Government International Bond 5% 15/06/2045	USD	1,161,071	0.44
125,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	USD	151,599	0.06
463,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	USD	581,065	0.22
185,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	USD	253,913	0.09
	Total Colombia		6,392,933	2.40

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (continued)				
Costa Rica: 1.11% (31 May 2019: 0.75%)				
Corporate bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.10%)				
Government bonds: 1.11% (31 May 2019: 0.65%)				
905,000	Costa Rica Government International Bond 5.52% 10/11/2021†	USD	834,863	0.31
100,000	Costa Rica Government International Bond 5.52% 17/08/2022	USD	97,557	0.04
1,815,000	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/02/2031	USD	1,482,628	0.56
315,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045	USD	249,641	0.09
315,000	Instituto Costarricense de Electricidad - Luxembourg 6.95% 10/11/2021	USD	302,557	0.11
Total Costa Rica			2,967,246	1.11
Croatia: 1.37% (31 May 2019: 2.24%)				
Government bonds: 1.37% (31 May 2019: 2.24%)				
1,105,000	Croatia Government International Bond 1.125% 19/06/2029	EUR	1,199,427	0.45
435,000	Croatia Government International Bond 2.7% 15/06/2028	EUR	531,785	0.20
130,000	Croatia Government International Bond 2.75% 27/01/2030	EUR	161,028	0.06
540,000	Croatia Government International Bond 3% 20/03/2027	EUR	664,575	0.25
305,000	Croatia Government International Bond 5.5% 04/04/2023	USD	334,901	0.12
670,000	Croatia Government International Bond 6% 26/01/2024	USD	762,657	0.29
Total Croatia			3,654,373	1.37
Dominican Republic: 2.72% (31 May 2019: 2.51%)				
Government bonds: 2.72% (31 May 2019: 2.51%)				
895,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/01/2030	USD	780,338	0.29
85,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	USD	85,097	0.03
575,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/01/2027	USD	560,660	0.21
500,000	Dominican Republic International Bond 6% 19/07/2028	USD	483,035	0.18
750,000	Dominican Republic International Bond 6.4% 05/06/2049	USD	680,633	0.26
405,000	Dominican Republic International Bond 6.5% 15/02/2048	USD	367,537	0.13
900,000	Dominican Republic International Bond 6.6% 28/01/2024	USD	930,730	0.35
1,175,000	Dominican Republic International Bond 6.85% 27/01/2045	USD	1,107,438	0.42
1,120,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	USD	1,155,907	0.43

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (continued)			
	Dominican Republic: 2.72% (31 May 2019: 2.51%) (continued)			
	Government bonds: 2.72% (31 May 2019: 2.51%)			
1,120,000	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/04/2044	USD	1,107,119	0.42
	Total Dominican Republic		7,258,494	2.72
	Ecuador: 0.97% (31 May 2019: 1.93%)			
	Government bonds: 0.97% (31 May 2019: 1.93%)			
2,380,000	Ecuador Government International Bond 7.775% 23/01/2028	USD	856,800	0.32
225,000	Ecuador Government International Bond 7.875% 27/03/2025	USD	87,538	0.03
765,000	Ecuador Government International Bond 7.95% 20/06/2024	USD	324,096	0.12
200,000	Ecuador Government International Bond 8.75% 02/06/2023	USD	84,500	0.03
610,000	Ecuador Government International Bond 8.875% 23/10/2027	USD	226,462	0.09
1,140,000	Ecuador Government International Bond 9.5% 27/03/2030	USD	434,625	0.17
440,000	Ecuador Government International Bond 9.625% 02/06/2027	USD	163,900	0.06
365,000	Ecuador Government International Bond 9.65% 13/12/2026	USD	138,704	0.05
200,000	Ecuador Government International Bond 10.65% 31/01/2029	USD	73,212	0.03
440,000	Ecuador Government International Bond 10.75% 28/03/2022	USD	198,447	0.07
	Total Ecuador		2,588,284	0.97
	Egypt: 2.67% (31 May 2019: 3.02%)			
	Government bonds: 2.67% (31 May 2019: 3.02%)			
205,000	Egypt Government International Bond 5.75% 29/05/2024	USD	205,427	0.08
200,000	Egypt Government International Bond 5.875% 11/06/2025	USD	200,912	0.07
185,000	Egypt Government International Bond 6.375% 11/04/2031	EUR	187,097	0.07
200,000	Egypt Government International Bond 6.875% 30/04/2040	USD	177,350	0.07
495,000	Egypt Government International Bond 7.0529% 15/01/2032	USD	470,250	0.18
285,000	Egypt Government International Bond 7.5% 31/01/2027	USD	297,291	0.11
1,440,000	Egypt Government International Bond 7.6003% 01/03/2029	USD	1,463,613	0.55

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (continued)				
Egypt: 2.67% (31 May 2019: 3.02%) (continued)				
Government bonds: 2.67% (31 May 2019: 3.02%)				
430,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/05/2032	USD	422,505	0.16
1,443,000	Egypt Government International Bond 7.903% 21/02/2048	USD	1,337,596	0.50
1,105,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/01/2047	USD	1,076,930	0.40
920,000	Egypt Government International Bond 8.7002% 01/03/2049	USD	900,534	0.34
385,000	Egypt Government International Bond 8.875% 29/05/2050	USD	380,245	0.14
Total Egypt			7,119,750	2.67
El Salvador: 0.61% (31 May 2019: 0.29%)				
Government bonds: 0.61% (31 May 2019: 0.29%)				
465,000	El Salvador Government International Bond 5.875% 30/01/2025	USD	395,255	0.15
110,000	El Salvador Government International Bond 6.375% 18/01/2027	USD	91,301	0.03
30,000	El Salvador Government International Bond 6.375% 18/01/2027	USD	24,900	0.01
755,000	El Salvador Government International Bond 7.1246% 20/01/2050	USD	580,406	0.22
285,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	USD	232,790	0.09
115,000	El Salvador Government International Bond 8.25% 10/04/2032	USD	97,175	0.04
225,000	El Salvador Government International Bond 8.625% 28/02/2029	USD	195,752	0.07
Total El Salvador			1,617,579	0.61
Ethiopia: 0.30% (31 May 2019: 0.48%)				
Government bonds: 0.30% (31 May 2019: 0.48%)				
860,000	Ethiopia International Bond 6.625% 11/12/2024	USD	806,547	0.30
Total Ethiopia			806,547	0.30
Gabon: 0.63% (31 May 2019: 0.61%)				
Government bonds: 0.63% (31 May 2019: 0.61%)				
410,668	Gabon Government International Bond 6.375% 12/12/2024	USD	373,868	0.14
795,000	Gabon Government International Bond 6.625% 06/02/2031	USD	667,676	0.25

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (continued)			
	Gabon: 0.63% (31 May 2019: 0.61%) (continued)			
	Government bonds: 0.63% (31 May 2019: 0.61%)			
715,000	Gabon Government International Bond 6.95% 16/06/2025	USD	636,692	0.24
	Total Gabon		1,678,236	0.63
	Georgia: 0.35% (31 May 2019: 0.00%)			
	Government bonds: 0.35% (31 May 2019: 0.00%)			
918,000	Georgia Government International Bond 6.875% 12/04/2021	USD	943,245	0.35
	Total Georgia		943,245	0.35
	Ghana: 1.61% (31 May 2019: 1.13%)			
	Government bonds: 1.61% (31 May 2019: 1.13%)			
635,000	Ghana Government International Bond 6.375% 11/02/2027	USD	569,913	0.21
670,000	Ghana Government International Bond 7.625% 16/05/2029	USD	600,152	0.23
200,000	Ghana Government International Bond 7.875% 26/03/2027	USD	188,860	0.07
965,000	Ghana Government International Bond 7.875% 11/02/2035	USD	832,313	0.31
1,375,000	Ghana Government International Bond 8.125% 26/03/2032	USD	1,215,775	0.46
1,015,000	Ghana Government International Bond 8.627% 16/06/2049	USD	886,602	0.33
	Total Ghana		4,293,615	1.61
	Greece: 0.00% (31 May 2019: 0.93%)			
	Government bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.93%)			
	Guatemala: 0.54% (31 May 2019: 0.27%)			
	Government bonds: 0.54% (31 May 2019: 0.27%)			
145,000	Guatemala Government Bond 4.375% 05/06/2027	USD	150,048	0.06
220,000	Guatemala Government Bond 4.5% 03/05/2026	USD	227,385	0.09
240,000	Guatemala Government Bond 4.9% 01/06/2030	USD	253,455	0.09
380,000	Guatemala Government Bond 5.375% 24/04/2032	USD	412,300	0.15
350,000	Guatemala Government Bond 6.125% 01/06/2050	USD	393,503	0.15
	Total Guatemala		1,436,691	0.54

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (continued)			
	Honduras: 0.18% (31 May 2019: 0.40%)			
	Government bonds: 0.18% (31 May 2019: 0.40%)			
440,000	Honduras Government International Bond 7.5% 15/03/2024	USD	468,008	0.18
	Total Honduras		468,008	0.18
	Hong Kong: 0.00% (31 May 2019: 0.59%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.59%)			
	Hungary: 0.90% (31 May 2019: 4.02%)			
	Government bonds: 0.90% (31 May 2019: 4.02%)			
1,288,000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023	USD	1,406,496	0.53
886,000	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023	USD	1,003,027	0.37
	Total Hungary		2,409,523	0.90
	India: 0.15% (31 May 2019: 0.33%)			
	Corporate bonds: 0.15% (31 May 2019: 0.33%)			
200,000	Bharti Airtel Ltd 4.375% 10/06/2025	USD	204,965	0.08
200,000	Power Finance Corp Ltd 3.95% 23/04/2030	USD	188,806	0.07
	Total India		393,771	0.15
	Indonesia: 3.23% (31 May 2019: 3.05%)			
	Corporate bonds: 1.20% (31 May 2019: 0.60%)			
255,000	Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043	USD	286,312	0.11
225,000	Pertamina Persero PT 6.45% 30/05/2044	USD	276,699	0.10
260,000	Perusahaan Listrik Negara PT 4.875% 17/07/2049	USD	271,907	0.10
240,000	Perusahaan Listrik Negara PT 5.25% 15/05/2047	USD	257,231	0.10
360,000	Perusahaan Listrik Negara PT 6.15% 21/05/2048	USD	425,950	0.16
580,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.3% 21/11/2022	USD	596,539	0.22
995,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.325% 28/05/2025	USD	1,077,087	0.41
	Government bonds: 2.03% (31 May 2019: 2.45%)			
260,000	Indonesia Government International Bond 3.5% 14/02/2050	USD	266,676	0.10
230,000	Indonesia Government International Bond 3.7% 30/10/2049	USD	237,075	0.09
140,000	Indonesia Government International Bond 3.85% 15/10/2030	USD	155,087	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (continued)			
	Indonesia: 3.23% (31 May 2019: 3.05%) (continued)			
	Government bonds: 2.03% (31 May 2019: 2.45%)			
270,000	Indonesia Government International Bond 4.1% 24/04/2028	USD	298,569	0.11
140,000	Indonesia Government International Bond 4.2% 15/10/2050	USD	155,511	0.06
140,000	Indonesia Government International Bond 4.45% 15/04/2070	USD	156,024	0.06
650,000	Indonesia Government International Bond 4.625% 15/04/2043	USD	740,238	0.28
750,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 08/01/2026	USD	842,363	0.32
740,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 11/02/2029	USD	858,759	0.32
335,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 18/07/2047	USD	388,612	0.14
550,000	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/01/2045	USD	667,310	0.25
599,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.15% 29/03/2027	USD	649,166	0.24
	Total Indonesia		8,607,115	3.23
	Iraq: 0.30% (31 May 2019: 0.32%)			
	Government bonds: 0.30% (31 May 2019: 0.32%)			
542,000	Iraq International Bond 5.8% 15/01/2028	USD	492,570	0.19
320,000	Iraq International Bond 6.752% 09/03/2023	USD	295,107	0.11
	Total Iraq		787,677	0.30
	Ireland: 0.08% (31 May 2019: 0.00%)			
	Corporate bonds: 0.08% (31 May 2019: 0.00%)			
200,000	Russian Railways via RZD Capital PLC 5.7% 05/04/2022	USD	212,993	0.08
	Total Ireland		212,993	0.08
	Israel: 1.99% (31 May 2019: 0.94%)			
	Corporate bonds: 1.53% (31 May 2019: 0.94%)			
215,000	Bank Leumi Le-Israel BM FRN 29/01/2031	USD	204,397	0.08
165,000	Delek & Avner Tamar Bond Ltd 5.082% 30/12/2023	USD	156,364	0.06
115,000	Delek & Avner Tamar Bond Ltd 5.412% 30/12/2025	USD	108,033	0.04
2,010,000	Israel Electric Corp Ltd 4.25% 14/08/2028	USD	2,194,639	0.82
1,275,000	Israel Electric Corp Ltd 5% 12/11/2024	USD	1,410,335	0.53
	Government bonds: 0.46% (31 May 2019: 0.00%)			
200,000	Israel Government International Bond 3.875% 03/07/2050	USD	229,637	0.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (continued)			
	Israel: 1.99% (31 May 2019: 0.94%) (continued)			
	Government bonds: 0.46% (31 May 2019: 0.00%)			
210,000	State of Israel 3.375% 15/01/2050	USD	222,448	0.08
690,000	State of Israel 3.8% 13/05/2060	USD	779,794	0.29
	Total Israel		5,305,647	1.99
	Ivory Coast: 0.88% (31 May 2019: 0.91%)			
	Government bonds: 0.88% (31 May 2019: 0.91%)			
150,000	Ivory Coast Government International Bond 5.25% 22/03/2030	EUR	150,799	0.06
380,475	Ivory Coast Government International Bond 5.75% 31/12/2032	USD	360,679	0.14
655,000	Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031	EUR	664,129	0.25
545,000	Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/06/2033	USD	514,861	0.19
145,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 03/03/2028	USD	142,844	0.05
310,000	Ivory Coast Government International Bond 6.625% 22/03/2048	EUR	304,677	0.11
200,000	Ivory Coast Government International Bond 6.875% 17/10/2040	EUR	203,481	0.08
	Total Ivory Coast		2,341,470	0.88
	Jamaica: 0.75% (31 May 2019: 0.70%)			
	Government bonds: 0.75% (31 May 2019: 0.70%)			
405,000	Jamaica Government International Bond 6.75% 28/04/2028	USD	426,696	0.16
930,000	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/07/2045	USD	1,036,959	0.39
480,000	Jamaica Government International Bond 8% 15/03/2039	USD	539,667	0.20
	Total Jamaica		2,003,322	0.75
	Jordan: 0.90% (31 May 2019: 0.69%)			
	Government bonds: 0.90% (31 May 2019: 0.69%)			
725,000	Jordan Government International Bond 5.75% 31/01/2027	USD	707,612	0.27
465,000	Jordan Government International Bond 6.125% 29/01/2026	USD	465,913	0.18

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (continued)			
	Jordan: 0.90% (31 May 2019: 0.69%) (continued)			
	Government bonds: 0.90% (31 May 2019: 0.69%)			
1,305,000	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047	USD	1,210,851	0.45
	Total Jordan		2,384,376	0.90
	Kazakhstan: 0.92% (31 May 2019: 1.60%)			
	Corporate bonds: 0.80% (31 May 2019: 1.12%)			
275,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 4.125% 10/12/2022	USD	278,894	0.10
855,000	KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24/04/2030	USD	958,412	0.36
790,000	KazMunayGas National Co JSC 5.75% 19/04/2047	USD	892,834	0.34
	Government bonds: 0.12% (31 May 2019: 0.48%)			
215,000	Kazakhstan Government International Bond 6.5% 21/07/2045	USD	312,449	0.12
	Total Kazakhstan		2,442,589	0.92
	Kenya: 2.02% (31 May 2019: 0.84%)			
	Government bonds: 2.02% (31 May 2019: 0.84%)			
1,120,000	Kenya Government International Bond 6.875% 24/06/2024	USD	1,081,685	0.41
2,835,000	Kenya Government International Bond 7% 22/05/2027	USD	2,714,206	1.01
240,000	Kenya Government International Bond 7.25% 28/02/2028	USD	228,641	0.09
855,000	Kenya Government International Bond 8% 22/05/2032	USD	812,949	0.30
585,000	Kenya Government International Bond 8.25% 28/02/2048	USD	550,333	0.21
	Total Kenya		5,387,814	2.02
	Kuwait: 0.10% (31 May 2019: 0.00%)			
	Government bonds: 0.10% (31 May 2019: 0.00%)			
230,000	Kuwait International Government Bond 3.5% 20/03/2027	USD	254,267	0.10
	Total Kuwait		254,267	0.10
	Lebanon: 0.33% (31 May 2019: 0.85%)			
	Government bonds: 0.33% (31 May 2019: 0.85%)			
188,000	Lebanon Government International Bond 6% 27/01/2023	USD	32,900	0.01
569,000	Lebanon Government International Bond 6.1% 04/10/2022	USD	99,575	0.04
775,000	Lebanon Government International Bond 6.2% 26/02/2025	USD	135,625	0.05
249,000	Lebanon Government International Bond 6.25% 04/11/2024	USD	43,575	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (continued)			
	Lebanon: 0.33% (31 May 2019: 0.85%) (continued)			
	Government bonds: 0.33% (31 May 2019: 0.85%)			
145,000	Lebanon Government International Bond 6.25% 12/06/2025	USD	25,375	0.01
229,000	Lebanon Government International Bond 6.375% 09/03/2020	USD	41,793	0.02
453,000	Lebanon Government International Bond 6.6% 27/11/2026	USD	79,275	0.03
192,000	Lebanon Government International Bond 6.65% 22/04/2024	USD	33,600	0.01
253,000	Lebanon Government International Bond 6.65% 03/11/2028	USD	44,275	0.02
358,000	Lebanon Government International Bond 6.65% 26/02/2030	USD	62,650	0.02
403,000	Lebanon Government International Bond 6.75% 29/11/2027	USD	70,525	0.03
374,000	Lebanon Government International Bond 6.85% 23/03/2027	USD	65,450	0.02
303,000	Lebanon Government International Bond 7% 23/03/2032	USD	53,025	0.02
95,000	Lebanon Government International Bond 7.05% 02/11/2035	USD	16,625	0.01
210,000	Lebanon Government International Bond 7.25% 23/03/2037	USD	36,750	0.01
211,000	Lebanon Government International Bond 8.25% 12/04/2021	USD	37,980	0.01
	Total Lebanon		878,998	0.33
	Lithuania: 0.00% (31 May 2019: 0.09%)			
	Government bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.09%)			
	Luxembourg: 0.89% (31 May 2019: 0.78%)			
	Corporate bonds: 0.89% (31 May 2019: 0.78%)			
500,000	CSN Resources SA 7.625% 17/04/2026	USD	416,250	0.15
200,000	Evraz Group SA 8.25% 28/01/2021	USD	209,250	0.08
250,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 5.999% 23/01/2021	USD	257,231	0.10
220,000	Millicom International Cellular SA 6.25% 25/03/2029	USD	228,539	0.08
200,000	Millicom International Cellular SA 6.625% 15/10/2026	USD	211,885	0.08
400,000	Minerva Luxembourg SA 5.875% 19/01/2028	USD	390,504	0.15
535,000	Rede D'or Finance Sarl 4.5% 22/01/2030	USD	449,232	0.17
200,000	Rumo Luxembourg Sarl 7.375% 09/02/2024	USD	211,041	0.08
	Total Luxembourg		2,373,932	0.89

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (continued)			
	Macedonia: 0.56% (31 May 2019: 0.31%)			
	Government bonds: 0.56% (31 May 2019: 0.31%)			
1,305,000	North Macedonia Government International Bond 3.975% 24/07/2021	EUR	1,479,717	0.56
	Total Macedonia		1,479,717	0.56
	Malaysia: 0.94% (31 May 2019: 0.37%)			
	Corporate bonds: 0.25% (31 May 2019: 0.37%)			
145,000	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 4.236% 22/04/2045	USD	176,164	0.06
460,000	Petronas Capital Ltd 3.5% 18/03/2025	USD	497,511	0.19
	Government sponsored agencies: 0.69% (31 May 2019: 0.00%)			
475,000	Petronas Capital Ltd 3.5% 21/04/2030	USD	522,588	0.19
650,000	Petronas Capital Ltd 4.55% 21/04/2050	USD	792,811	0.30
400,000	Petronas Capital Ltd 4.8% 21/04/2060	USD	524,547	0.20
	Total Malaysia		2,513,621	0.94
	Mauritius: 0.08% (31 May 2019: 0.06%)			
	Corporate bonds: 0.08% (31 May 2019: 0.06%)			
200,000	Azure Power Energy Ltd 5.5% 03/11/2022	USD	200,880	0.08
	Total Mauritius		200,880	0.08
	Mexico: 5.31% (31 May 2019: 2.62%)			
	Corporate bonds: 2.26% (31 May 2019: 1.72%)			
170,000	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC/Cayman Islands FRN 11/08/2026	USD	164,657	0.07
550,000	Mexico City Airport Trust 4.25% 31/10/2026	USD	505,483	0.19
50,000	Petroleos Mexicanos 4.625% 21/09/2023	USD	47,882	0.02
270,000	Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	USD	220,917	0.08
50,000	Petroleos Mexicanos 5.375% 13/03/2022	USD	49,366	0.02
430,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031	USD	347,612	0.13
455,000	Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027	USD	400,543	0.15
215,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	USD	190,047	0.07
190,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 23/01/2029	USD	163,202	0.06
480,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	USD	386,494	0.14
2,112,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	USD	1,624,751	0.61
545,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	USD	500,888	0.19
835,000	Petroleos Mexicanos 6.95% 28/01/2060	USD	648,119	0.24

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (continued)				
Mexico: 5.31% (31 May 2019: 2.62%) (continued)				
Corporate bonds: 2.26% (31 May 2019: 1.72%)				
920,000	Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	USD	763,319	0.29
Government bonds: 2.28% (31 May 2019: 0.76%)				
1,000	Mexico Government International Bond 3.25% 16/04/2030	USD	986	–
180,000	Mexico Government International Bond 3.9% 27/04/2025	USD	190,080	0.07
170,000	Mexico Government International Bond 4.35% 15/01/2047	USD	172,138	0.06
1,574,000	Mexico Government International Bond 4.5% 22/04/2029	USD	1,704,461	0.64
205,000	Mexico Government International Bond 4.5% 31/01/2050	USD	211,662	0.08
1,785,000	Mexico Government International Bond 4.75% 27/04/2032	USD	1,936,725	0.73
86,000	Mexico Government International Bond 4.75% 08/03/2044	USD	90,154	0.03
1,210,000	Mexico Government International Bond 5% 27/04/2051	USD	1,303,775	0.49
430,000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	USD	467,326	0.18
Government sponsored agencies: 0.77% (31 May 2019: 0.14%)				
35,000	Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023	USD	33,185	0.01
230,000	Petroleos Mexicanos 4.5% 23/01/2026	USD	196,369	0.07
195,000	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	USD	145,333	0.06
75,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 23/01/2029	USD	64,422	0.02
1,895,000	Petroleos Mexicanos 6.84% 23/01/2030	USD	1,627,019	0.61
Total Mexico			14,156,915	5.31
Mongolia: 0.49% (31 May 2019: 0.28%)				
Government bonds: 0.49% (31 May 2019: 0.28%)				
40,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 05/12/2022	USD	38,201	0.02
735,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 05/12/2022	USD	701,947	0.26
85,000	Mongolia Government International Bond 5.625% 01/05/2023	USD	80,762	0.03
270,000	Mongolia Government International Bond 8.75% 09/03/2024	USD	273,375	0.10
200,000	Mongolia Government International Bond 10.875% 06/04/2021	USD	205,500	0.08
Total Mongolia			1,299,785	0.49

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (continued)				
Morocco: 1.68% (31 May 2019: 2.09%)				
Corporate bonds: 0.98% (31 May 2019: 0.97%)				
1,364,000	OCP SA 4.5% 22/10/2025	USD	1,367,107	0.51
1,190,000	OCP SA 5.625% 25/04/2024	USD	1,244,143	0.47
Government bonds: 0.70% (31 May 2019: 1.12%)				
725,000	Morocco Government International Bond 1.5% 27/11/2031	EUR	708,399	0.26
452,000	Morocco Government International Bond 4.25% 11/12/2022	USD	472,451	0.18
425,000	Morocco Government International Bond 5.5% 11/12/2042	USD	486,833	0.18
180,000	Morocco Government International Bond 5.5% 11/12/2042	USD	206,188	0.08
Total Morocco			4,485,121	1.68
Mozambique: 0.06% (31 May 2019: 0.36%)				
Government bonds: 0.06% (31 May 2019: 0.36%)				
200,000	Mozambique International Bond 5% 15/09/2031	USD	162,000	0.06
Total Mozambique			162,000	0.06
Namibia: 0.00% (31 May 2019: 0.10%)				
Government bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.10%)				
Netherlands: 1.35% (31 May 2019: 0.74%)				
Corporate bonds: 1.31% (31 May 2019: 0.74%)				
280,000	Bharti Airtel International Netherlands BV 5.35% 20/05/2024	USD	295,836	0.11
365,000	Braskem Netherlands Finance BV 4.5% 31/01/2030	USD	320,744	0.12
265,000	Greenko Dutch BV 5.25% 24/07/2024	USD	254,400	0.10
200,000	MDGH - GMTN BV 2.875% 21/05/2030	USD	207,800	0.08
200,000	MDGH - GMTN BV 3% 19/04/2024	USD	208,687	0.08
200,000	MDGH - GMTN BV 3.95% 21/05/2050	USD	218,373	0.08
525,000	Minejesa Capital BV 4.625% 10/08/2030	USD	526,869	0.20
400,000	Minejesa Capital BV 5.625% 10/08/2037	USD	405,718	0.15
500,000	Mong Duong Finance Holdings BV 5.125% 07/05/2029	USD	493,696	0.18
185,000	Petrobras Global Finance BV 6.875% 20/01/2040	USD	188,569	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (continued)			
	Netherlands: 1.35% (31 May 2019: 0.74%) (continued)			
	Corporate bonds: 1.31% (31 May 2019: 0.74%)			
365,000	Petrobras Global Finance BV 6.9% 19/03/2049	USD	363,438	0.14
	Government sponsored agencies: 0.04% (31 May 2019: 0.00%)			
119,000	Petrobras Global Finance BV 5.093% 15/01/2030	USD	113,593	0.04
	Total Netherlands		3,597,723	1.35
	Nigeria: 1.17% (31 May 2019: 1.51%)			
	Government bonds: 1.17% (31 May 2019: 1.51%)			
790,000	Nigeria Government International Bond 6.5% 28/11/2027	USD	704,236	0.26
200,000	Nigeria Government International Bond 7.143% 23/02/2030	USD	176,250	0.07
305,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 21/11/2025	USD	293,410	0.11
285,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	USD	237,462	0.09
250,000	Nigeria Government International Bond 7.696% 23/02/2038	USD	214,013	0.08
1,085,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/02/2032 'RECS'	USD	965,514	0.36
560,000	Nigeria Government International Bond 8.747% 21/01/2031	USD	529,340	0.20
	Total Nigeria		3,120,225	1.17
	Oman: 1.76% (31 May 2019: 0.89%)			
	Government bonds: 1.76% (31 May 2019: 0.89%)			
1,285,000	Oman Government International Bond 3.625% 15/06/2021	USD	1,255,188	0.47
480,000	Oman Government International Bond 4.125% 17/01/2023	USD	443,163	0.17
715,000	Oman Government International Bond 4.75% 15/06/2026	USD	594,237	0.22
335,000	Oman Government International Bond 4.875% 01/02/2025	USD	295,827	0.11
345,000	Oman Government International Bond 5.375% 08/03/2027	USD	288,948	0.11
415,000	Oman Government International Bond 5.625% 17/01/2028	USD	347,593	0.13
365,000	Oman Government International Bond 6.5% 08/03/2047	USD	276,150	0.10
1,580,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/01/2048	USD	1,198,436	0.45
	Total Oman		4,699,542	1.76

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (continued)			
	Pakistan: 0.65% (31 May 2019: 0.45%)			
	Corporate bonds: 0.48% (31 May 2019: 0.15%)			
1,325,000	Third Pakistan International Sukuk Co Ltd 5.5% 13/10/2021	USD	1,285,250	0.48
	Government bonds: 0.17% (31 May 2019: 0.30%)			
480,000	Pakistan Government International Bond 6.875% 05/12/2027	USD	449,779	0.17
	Total Pakistan		1,735,029	0.65
	Panama: 3.52% (31 May 2019: 1.59%)			
	Corporate bonds: 0.09% (31 May 2019: 0.09%)			
238,939	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 6% 18/11/2048	USD	247,471	0.09
	Government bonds: 3.43% (31 May 2019: 1.50%)			
275,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5.625% 18/05/2036	USD	283,940	0.11
945,000	Panama Government International Bond 3.16% 23/01/2030	USD	994,031	0.37
485,000	Panama Government International Bond 3.75% 16/03/2025	USD	521,935	0.20
780,000	Panama Government International Bond 3.75% 17/04/2026	USD	815,463	0.31
485,000	Panama Government International Bond 3.87% 23/07/2060	USD	531,075	0.20
1,280,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/03/2028	USD	1,420,614	0.53
400,000	Panama Government International Bond 4.3% 29/04/2053	USD	464,004	0.17
375,000	Panama Government International Bond 4.5% 15/05/2047	USD	445,521	0.17
850,000	Panama Government International Bond 4.5% 16/04/2050	USD	1,012,571	0.38
1,815,000	Panama Government International Bond 4.5% 01/04/2056	USD	2,153,516	0.81
385,000	Panama Government International Bond 7.125% 29/01/2026	USD	482,143	0.18
	Total Panama		9,372,284	3.52
	Papua New Guinea: 0.00% (31 May 2019: 0.16%)			
	Government bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.16%)			

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (continued)				
Paraguay: 2.15% (31 May 2019: 1.73%)				
Corporate bonds: 0.08% (31 May 2019: 0.06%)				
200,000	Telefonica Celular del Paraguay SA 5.875% 15/04/2027	USD	201,000	0.08
Government bonds: 2.07% (31 May 2019: 1.67%)				
960,000	Paraguay Government International Bond 4.625% 25/01/2023	USD	1,003,200	0.38
1,460,000	Paraguay Government International Bond 4.7% 27/03/2027	USD	1,565,222	0.59
190,000	Paraguay Government International Bond 4.95% 28/04/2031	USD	204,844	0.08
780,000	Paraguay Government International Bond 5% 15/04/2026	USD	847,525	0.32
375,000	Paraguay Government International Bond 5.4% 30/03/2050†	USD	415,427	0.15
645,000	Paraguay Government International Bond 5.6% 13/03/2048	USD	720,333	0.27
650,000	Paraguay Government International Bond 6.1% 11/08/2044 - Germany	USD	762,316	0.28
Total Paraguay			5,719,867	2.15
People's Republic of China: 0.21% (31 May 2019: 0.16%)				
Corporate bonds: 0.21% (31 May 2019: 0.16%)				
495,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 4.875% 21/09/2025	USD	550,655	0.21
Total People's Republic of China			550,655	0.21
Peru: 1.03% (31 May 2019: 1.56%)				
Corporate bonds: 0.31% (31 May 2019: 0.18%)				
200,000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank 3.25% 04/10/2026	USD	199,095	0.07
290,000	Petroleos del Peru SA 4.75% 19/06/2032	USD	315,103	0.12
280,000	Petroleos del Peru SA 5.625% 19/06/2047	USD	318,101	0.12
Government bonds: 0.72% (31 May 2019: 1.38%)				
200,000	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru 6.375% 01/06/2028	USD	182,037	0.07
350,000	Peru LNG Srl 5.375% 22/03/2030	USD	250,096	0.09
475,000	Peruvian Government International Bond 2.392% 23/01/2026	USD	492,100	0.18
250,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/01/2031	USD	263,750	0.10
285,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	USD	444,256	0.17

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (continued)			
	Peru: 1.03% (31 May 2019: 1.56%) (continued)			
	Government bonds: 0.72% (31 May 2019: 1.38%)			
185,000	Peruvian Government International Bond 6.55% 14/03/2037	USD	280,378	0.11
	Total Peru		2,744,916	1.03
	Philippines: 0.89% (31 May 2019: 1.64%)			
	Government bonds: 0.89% (31 May 2019: 1.64%)			
300,000	Philippine Government International Bond 3.7% 01/03/2041	USD	344,529	0.13
705,000	Philippine Government International Bond 3.7% 02/02/2042	USD	811,904	0.30
355,000	Philippine Government International Bond 6.375% 15/01/2032	USD	489,574	0.18
335,000	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	USD	483,080	0.18
170,000	Philippine Government International Bond 7.75% 14/01/2031	USD	253,993	0.10
	Total Philippines		2,383,080	0.89
	Poland: 0.00% (31 May 2019: 0.16%)			
	Government bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.16%)			
	Qatar: 3.89% (31 May 2019: 4.28%)			
	Government bonds: 3.89% (31 May 2019: 4.28%)			
1,195,000	Qatar Government International Bond 2.375% 02/06/2021	USD	1,209,681	0.45
225,000	Qatar Government International Bond 3.75% 16/04/2030	USD	250,861	0.10
680,000	Qatar Government International Bond 4% 14/03/2029	USD	768,417	0.29
480,000	Qatar Government International Bond 4.4% 16/04/2050	USD	571,742	0.21
1,880,000	Qatar Government International Bond 4.5% 23/04/2028	USD	2,178,027	0.82
885,000	Qatar Government International Bond 4.817% 14/03/2049	USD	1,115,864	0.42
3,266,000	Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	USD	4,272,232	1.60
	Total Qatar		10,366,824	3.89
	Romania: 1.39% (31 May 2019: 1.10%)			
	Government bonds: 1.39% (31 May 2019: 1.10%)			
180,000	Romanian Government International Bond 2% 08/12/2026	EUR	194,980	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (continued)				
Romania: 1.39% (31 May 2019: 1.10%) (continued)				
Government bonds: 1.39% (31 May 2019: 1.10%)				
120,000	Romanian Government International Bond 2% 28/01/2032	EUR	121,279	0.05
1,490,000	Romanian Government International Bond 2.124% 16/07/2031	EUR	1,530,238	0.57
140,000	Romanian Government International Bond 2.875% 26/05/2028	EUR	156,445	0.06
260,000	Romanian Government International Bond 3.375% 08/02/2038	EUR	289,563	0.11
165,000	Romanian Government International Bond 3.624% 26/05/2030	EUR	193,415	0.07
833,000	Romanian Government International Bond 3.875% 29/10/2035	EUR	977,660	0.37
180,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044	USD	226,657	0.09
Total Romania			3,690,237	1.39
Russian Federation: 3.90% (31 May 2019: 3.77%)				
Government bonds: 3.90% (31 May 2019: 3.77%)				
8,140,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.9% 23/05/2029	RUB	127,315	0.05
22,645,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.65% 10/04/2030	RUB	372,817	0.14
18,860,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	314,683	0.12
58,175,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.95% 07/10/2026	RUB	949,379	0.36
3,005,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	RUB	52,904	0.02
2,200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.25% 23/06/2027	USD	2,484,075	0.93
2,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.375% 21/03/2029	USD	2,314,672	0.87
1,200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.75% 27/05/2026	USD	1,375,290	0.52
600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.1% 28/03/2035	USD	752,368	0.28
400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.25% 23/06/2047	USD	539,800	0.20
400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.625% 04/04/2042	USD	547,882	0.20
400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.875% 16/09/2043	USD	571,974	0.21
1	Russian Foreign Bond - Eurobond 7.5% 31/03/2030	USD	-	-
Total Russian Federation			10,403,159	3.90
Saudi Arabia: 2.28% (31 May 2019: 2.27%)				
Corporate bonds: 0.96% (31 May 2019: 0.65%)				
240,000	Arabian Centres Co Ltd 5.375% 26/11/2024	USD	203,520	0.08
1,130,000	Saudi Arabian Oil Co 2.75% 16/04/2022†	USD	1,153,311	0.43
405,000	Saudi Arabian Oil Co 2.875% 16/04/2024†	USD	419,922	0.16
735,000	Saudi Arabian Oil Co 3.5% 16/04/2029	USD	781,858	0.29
Government bonds: 1.32% (31 May 2019: 1.62%)				
800,000	Saudi Government International Bond 2.9% 22/10/2025	USD	835,990	0.32

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (continued)				
Saudi Arabia: 2.28% (31 May 2019: 2.27%) (continued)				
Government bonds: 1.32% (31 May 2019: 1.62%)				
270,000	Saudi Government International Bond 3.25% 26/10/2026	USD	285,771	0.11
350,000	Saudi Government International Bond 3.625% 04/03/2028 - Ireland	USD	378,297	0.14
100,000	Saudi Government International Bond 4.375% 16/04/2029	USD	114,037	0.04
925,000	Saudi Government International Bond 4.5% 26/10/2046	USD	1,035,459	0.39
725,000	Saudi Government International Bond 5% 17/04/2049	USD	858,898	0.32
Total Saudi Arabia			6,067,063	2.28
Senegal: 1.15% (31 May 2019: 0.96%)				
Government bonds: 1.15% (31 May 2019: 0.96%)				
885,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/05/2033	USD	835,716	0.31
2,083,000	Senegal Government International Bond 6.75% 13/03/2048	USD	1,883,698	0.71
334,000	Senegal Government International Bond 8.75% 13/05/2021	USD	335,268	0.13
Total Senegal			3,054,682	1.15
Serbia: 0.68% (31 May 2019: 0.15%)				
Government bonds: 0.68% (31 May 2019: 0.15%)				
595,000	Serbia International Bond 1.5% 26/06/2029	EUR	622,965	0.24
595,000	Serbia International Bond 3.125% 15/05/2027	EUR	695,040	0.26
455,000	Serbia International Bond 7.25% 28/09/2021	USD	484,710	0.18
Total Serbia			1,802,715	0.68
Singapore: 0.08% (31 May 2019: 0.19%)				
Corporate bonds: 0.08% (31 May 2019: 0.19%)				
192,260	LLPL Capital Pte Ltd 6.875% 04/02/2039†	USD	204,429	0.08
Total Singapore			204,429	0.08
South Africa: 1.01% (31 May 2019: 1.72%)				
Corporate bonds: 0.44% (31 May 2019: 0.59%)				
270,000	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	USD	257,513	0.10
200,000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.35% 10/08/2028	USD	197,000	0.07
586,000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06/08/2023	USD	540,592	0.20

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (continued)				
South Africa: 1.01% (31 May 2019: 1.72%) (continued)				
Corporate bonds: 0.44% (31 May 2019: 0.59%)				
210,000	Eskom Holdings SOC Ltd 8.45% 10/08/2028	USD	191,047	0.07
Government bonds: 0.47% (31 May 2019: 1.13%)				
395,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.65% 27/09/2047	USD	322,912	0.12
625,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/09/2049	USD	512,710	0.20
235,000	Republic of South Africa Government International Bond 6.25% 08/03/2041	USD	220,085	0.08
210,000	Republic of South Africa Government International Bond 6.3% 22/06/2048	USD	187,509	0.07
Government sponsored agencies: 0.10% (31 May 2019: 0.00%)				
285,000	Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11/02/2025	USD	256,717	0.10
Total South Africa			2,686,085	1.01
Spain: 0.09% (31 May 2019: 0.08%)				
Corporate bonds: 0.09% (31 May 2019: 0.08%)				
250,000	Al Candelaria Spain SLU 7.5% 15/12/2028	USD	244,128	0.09
Total Spain			244,128	0.09
Sri Lanka: 1.37% (31 May 2019: 2.83%)				
Government bonds: 1.37% (31 May 2019: 2.83%)				
505,000	Sri Lanka Government International Bond 5.875% 25/07/2022	USD	315,625	0.12
620,000	Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/05/2027	USD	347,191	0.13
1,180,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 27/07/2021	USD	849,600	0.32
1,340,000	Sri Lanka Government International Bond 6.75% 18/04/2028	USD	750,377	0.28
715,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 14/03/2024	USD	414,700	0.15
1,115,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 03/11/2025	USD	635,547	0.24
320,000	Sri Lanka Government International Bond 7.55% 28/03/2030	USD	179,192	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (continued)			
	Sri Lanka: 1.37% (31 May 2019: 2.83%) (continued)			
	Government bonds: 1.37% (31 May 2019: 2.83%)			
290,000	Sri Lanka Government International Bond 7.85% 14/03/2029	USD	162,392	0.06
	Total Sri Lanka		3,654,624	1.37
	Supranational: 0.64% (31 May 2019: 0.47%)			
	Government sponsored agencies: 0.29% (31 May 2019: 0.24%)			
200,000	African Export-Import Bank 4.125% 20/06/2024	USD	203,393	0.07
300,000,000	International Bank for Reconstruction & Development 7.45% 20/08/2021	IDR	20,529	0.01
8,000,000,000	International Finance Corp 8% 09/10/2023	IDR	567,146	0.21
	Supranational: 0.35% (31 May 2019: 0.23%)			
64,400,000	International Finance Corp 0% 22/02/2038	MXN	925,706	0.35
	Total Supranational		1,716,774	0.64
	Suriname: 0.00% (31 May 2019: 0.03%)			
	Government bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.03%)			
	Tajikistan: 0.00% (31 May 2019: 0.06%)			
	Government bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.06%)			
	Tunisia: 0.41% (31 May 2019: 0.73%)			
	Government bonds: 0.30% (31 May 2019: 0.73%)			
695,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.75% 30/01/2025	USD	612,877	0.23
200,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 6.75% 31/10/2023	EUR	201,754	0.07
	Government sponsored agencies: 0.11% (31 May 2019: 0.00%)			
300,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 6.375% 15/07/2026	EUR	289,072	0.11
	Total Tunisia		1,103,703	0.41

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (continued)				
Turkey: 2.26% (31 May 2019: 3.80%)				
Corporate bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.07%)				
Government bonds: 2.26% (31 May 2019: 3.63%)				
290,000	Export Credit Bank of Turkey 5.375% 08/02/2021	USD	292,103	0.11
1,150,000	Turkey Government International Bond 3.25% 23/03/2023	USD	1,075,643	0.40
385,000	Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	USD	349,580	0.13
1,460,000	Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	USD	1,325,681	0.50
550,000	Turkey Government International Bond 5.125% 17/02/2028	USD	488,813	0.18
165,000	Turkey Government International Bond 5.25% 13/03/2030	USD	142,128	0.05
230,000	Turkey Government International Bond 5.6% 14/11/2024	USD	222,238	0.08
375,000	Turkey Government International Bond 5.75% 22/03/2024	USD	367,500	0.14
220,000	Turkey Government International Bond 5.75% 11/05/2047	USD	171,809	0.06
200,000	Turkey Government International Bond 5.75% 11/05/2047	USD	156,190	0.06
55,000	Turkey Government International Bond 6% 25/03/2027	USD	52,319	0.02
615,000	Turkey Government International Bond 6.625% 17/02/2045	USD	530,345	0.20
135,000	Turkey Government International Bond 6.75% 30/05/2040	USD	120,926	0.05
100,000	Turkey Government International Bond 7% 05/06/2020	USD	100,105	0.04
205,000	Turkey Government International Bond 7.375% 05/02/2025	USD	212,462	0.08
415,000	Turkey Government International Bond 7.625% 26/04/2029	USD	423,559	0.16
Government sponsored agencies: 0.00% (31 May 2019: 0.10%)				
Total Turkey			6,031,401	2.26
Ukraine: 2.22% (31 May 2019: 2.08%)				
Government bonds: 2.22% (31 May 2019: 2.08%)				
2,257,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/09/2032	USD	2,161,281	0.81
1,145,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2022	USD	1,160,140	0.43
415,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2024	USD	419,014	0.16
315,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2025	USD	318,091	0.12
735,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2026	USD	735,778	0.28

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (continued)			
	Ukraine: 2.22% (31 May 2019: 2.08%) (continued)			
	Government bonds: 2.22% (31 May 2019: 2.08%)			
885,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2027	USD	877,964	0.33
235,000	Ukraine Government International Bond 8.994% 01/02/2024	USD	245,629	0.09
	Total Ukraine		5,917,897	2.22
	United Arab Emirates: 2.03% (31 May 2019: 0.89%)			
	Government bonds: 2.03% (31 May 2019: 0.89%)			
730,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 16/04/2030	USD	787,276	0.30
1,785,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 30/09/2049	USD	1,796,219	0.67
320,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.875% 16/04/2050	USD	366,000	0.14
230,000	Abu Dhabi Government International Bond 4.125% 11/10/2047	USD	272,084	0.10
370,000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 3.625% 22/06/2021	USD	378,132	0.14
600,000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 4.875% 23/04/2030	USD	697,200	0.26
300,000	Acwa Power Management And Investments One Ltd 5.95% 15/12/2039	USD	311,640	0.12
754,000	Emirate of Dubai Government International Bonds 5.25% 30/01/2043	USD	802,196	0.30
	Total United Arab Emirates		5,410,747	2.03
	United Kingdom: 0.85% (31 May 2019: 0.19%)			
	Corporate bonds: 0.62% (31 May 2019: 0.00%)			
435,000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC 7.125% 19/07/2024	EUR	454,574	0.17
670,000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC 7.375% 19/07/2022	USD	659,531	0.25
230,000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC 7.625% 08/11/2026	USD	212,801	0.08
340,000	Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC 8.25% 09/07/2024	USD	326,414	0.12
	Government bonds: 0.23% (31 May 2019: 0.19%)			
610,000	Ukreximbank Via Biz Finance PLC 9.75% 22/01/2025	USD	619,888	0.23
	Total United Kingdom		2,273,208	0.85

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (continued)			
	United States: 0.07% (31 May 2019: 0.36%)			
	Corporate bonds: 0.07% (31 May 2019: 0.36%)			
195,000	Motiva Enterprises LLC 6.85% 15/01/2040	USD	184,501	0.07
	Total United States		184,501	0.07
	Uruguay: 0.52% (31 May 2019: 0.50%)			
	Government bonds: 0.52% (31 May 2019: 0.50%)			
65,000	Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	USD	72,557	0.03
345,000	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/04/2055	USD	421,092	0.16
729,000	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	USD	896,163	0.33
	Total Uruguay		1,389,812	0.52
	Uzbekistan: 0.08% (31 May 2019: 0.00%)			
	Government bonds: 0.08% (31 May 2019: 0.00%)			
200,000	Republic of Uzbekistan Bond 4.75% 20/02/2024	USD	211,626	0.08
	Total Uzbekistan		211,626	0.08
	Venezuela: 0.16% (31 May 2019: 1.25%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.03%)			
	Government bonds: 0.16% (31 May 2019: 1.22%)			
3,730,000	Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026	USD	135,213	0.05
156,500	Petroleos de Venezuela SA 8.5% 27/10/2020	USD	18,780	0.01
460,000	Venezuela Government International Bond 7.65% 21/04/2025	USD	28,750	0.01
219,000	Venezuela Government International Bond 7.75% 13/10/2019	USD	13,687	-
595,000	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024	USD	37,188	0.01
1,050,400	Venezuela Government International Bond 9% 07/05/2023 - Germany	USD	65,650	0.03
292,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 15/09/2027	USD	18,250	0.01
1,450,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 07/05/2028	USD	90,625	0.03
363,000	Venezuela Government International Bond 9.375% 13/01/2034	USD	22,687	0.01
	Total Venezuela		430,830	0.16

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 89.77% (31 May 2019: 91.33%) (continued)			
	Virgin Islands: 0.07% (31 May 2019: 1.31%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2019: 1.25%)			
	Government bonds: 0.07% (31 May 2019: 0.06%)			
181,400	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd 6.75% 24/04/2033	USD	177,788	0.07
	Total Virgin Islands		177,788	0.07
	Zambia: 0.04% (31 May 2019: 0.32%)			
	Government bonds: 0.04% (31 May 2019: 0.32%)			
255,000	Zambia Government International Bond 8.5% 14/04/2024	USD	117,747	0.04
	Total Zambia		117,747	0.04
	Total bonds		239,191,819	89.77
	Accrued income on financial assets at fair value through profit or loss: 1.16% (31 May 2019: 1.31%)		3,082,536	1.16
	Investment funds: 4.10% (31 May 2019: 5.41%)			
	Ireland: 4.10% (31 May 2019: 5.41%)			
104,000	iShares JP Morgan Emerging Markets Bond UCITS ETF	USD	10,918,440	4.10
	Total investment funds		10,918,440	4.10
No. of contracts	Futures contracts: 0.07% (31 May 2019: -0.06%)	Counterparty	Unrealised gain/(loss) USD	% of net assets
(38)	Euro-Bund EUX Future June 2020	JP Morgan	96,811	0.04
72	US Long Bond CBT Future September 2020	JP Morgan	75,875	0.03
181	US 5 Year Note CBT Future September 2020	JP Morgan	48,078	0.02
(3)	Euro-BUXL 30 Year Bond EUX Future June 2020	JP Morgan	14,193	-
21	US Ultra CBT Future September 2020	HSBC	12,500	-
(15)	Euro-SCHATZ EUX Future June 2020	JP Morgan	2,425	-
6	US 2 Year Note CBT Future September 2020	JP Morgan	425	-
	Total fair value gains on open futures contracts		250,307	0.09
(3)	Euro-BOBL EUX Future June 2020	JP Morgan	(701)	-
(2)	Euro-Bund EUX Future June 2020	JP Morgan	(1,813)	-
(36)	US 10 Year Ultra CBT Future September 2020	JP Morgan	(10,125)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

No. of contracts	Futures contracts: 0.07% (31 May 2019: -0.06%)	Counterparty	Unrealised gain/(loss) USD	% of net assets
(108)	US 10 Year Note CBT Future September 2020	JP Morgan	(46,256)	(0.02)
Total fair value losses on open futures contracts			(58,895)	(0.02)
Total futures contracts			191,412	0.07

Forward currency contracts: 0.60% (31 May 2019: -2.10%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Bank of America	MXN	5,445,000	USD	217,669	17/06/2020	27,968	0.01
Bank of America	RUB	24,720,000	USD	324,790	17/06/2020	24,598	0.01
Bank of America	HUF	109,300,000	USD	333,368	17/06/2020	17,646	0.01
Bank of America	PLN	1,375,000	USD	330,982	17/06/2020	12,396	0.01
Bank of America	CZK	8,270,000	USD	332,667	17/06/2020	9,075	-
Bank of America	CLP	139,000,000	USD	165,201	17/06/2020	7,410	-
Bank of America	COP	608,100,000	USD	157,457	17/06/2020	6,144	-
Bank of America	EUR	30,000	USD	32,884	17/06/2020	494	-
Barclays^	MXN	15,930,000	USD	635,548	17/06/2020	83,095	0.03
Barclays^	GBP	4,031,102	USD	4,927,983	17/06/2020	55,905	0.02
Barclays^	MXN	4,550,000	USD	185,401	17/06/2020	19,862	0.01
Barclays^	MXN	3,448,000	USD	141,130	17/06/2020	14,418	0.01
Barclays^	GBP	3,494,269	USD	4,308,508	17/06/2020	11,662	0.01
Barclays^	EUR	144,000	USD	155,863	17/06/2020	4,351	-
Barclays^	EUR	31,093	USD	33,831	17/06/2020	763	-
Barclays^	EUR	26,454	USD	28,784	17/06/2020	649	-
Barclays^	EUR	36,033	USD	39,478	17/06/2020	612	-
Barclays^	EUR	30,436	USD	33,346	17/06/2020	517	-
Barclays^	GBP	31,720	USD	38,778	17/06/2020	440	-
Barclays^	EUR	9,692	USD	10,545	17/06/2020	238	-
Barclays^	EUR	10,974	USD	12,023	17/06/2020	186	-
Barclays^	EUR	5,821	USD	6,333	17/06/2020	143	-
Barclays^	EUR	6,841	USD	7,495	17/06/2020	116	-
Barclays^	GBP	27,274	USD	33,629	17/06/2020	91	-
Barclays^	EUR	3,090	USD	3,362	17/06/2020	76	-
Barclays^	GBP	4,864	USD	5,946	17/06/2020	68	-
Barclays^	EUR	3,594	USD	3,938	17/06/2020	61	-
Barclays^	EUR	2,109	USD	2,295	17/06/2020	52	-
Barclays^	EUR	2,479	USD	2,716	17/06/2020	42	-
Barclays^	EUR	1,658	USD	1,804	17/06/2020	41	-
Barclays^	EUR	2,100	USD	2,301	17/06/2020	36	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.60% (31 May 2019: -2.10%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Barclays^	EUR	1,076	USD	1,171	17/06/2020	26	-
Barclays^	EUR	1,106	USD	1,212	17/06/2020	19	-
Barclays^	GBP	1,190	USD	1,455	17/06/2020	17	-
Barclays^	GBP	4,222	USD	5,205	17/06/2020	14	-
Barclays^	GBP	913	USD	1,116	17/06/2020	13	-
Barclays^	GBP	1,090	USD	1,344	17/06/2020	4	-
Barclays^	GBP	923	USD	1,138	17/06/2020	3	-
Barclays^	GBP	17	USD	20	17/06/2020	-	-
BNP Paribas	COP	1,290,800,000	USD	329,496	17/06/2020	17,776	0.01
Citibank	MXN	2,473,000	USD	97,981	17/06/2020	13,582	0.01
Citibank	EUR	47,000	USD	51,042	17/06/2020	1,250	-
Citibank	EUR	37,000	USD	40,136	17/06/2020	1,030	-
Deutsche	USD	14,607,323	EUR	13,044,000	17/06/2020	94,577	0.04
Goldman Sachs	USD	732,872	BRL	3,315,000	2/06/2020	122,498	0.05
Goldman Sachs	MXN	9,279,000	USD	384,311	17/06/2020	34,288	0.01
Goldman Sachs	CLP	276,900,000	USD	328,860	17/06/2020	14,996	0.01
Goldman Sachs	EUR	358,000	USD	387,345	17/06/2020	10,965	0.01
Goldman Sachs	RUB	12,770,000	USD	173,742	17/06/2020	6,747	-
Goldman Sachs	PLN	670,000	USD	162,235	17/06/2020	5,084	-
Goldman Sachs	HUF	52,200,000	USD	163,049	17/06/2020	4,590	-
Goldman Sachs	EUR	179,000	USD	194,700	17/06/2020	4,455	-
Goldman Sachs	USD	242,479	MXN	5,283,000	17/06/2020	4,149	-
Goldman Sachs	CZK	3,930,000	USD	161,125	17/06/2020	1,275	-
Goldman Sachs	EUR	369,000	USD	409,358	17/06/2020	1,191	-
HSBC	EUR	96,000	USD	104,998	17/06/2020	1,812	-
JP Morgan	EUR	1,562,000	USD	1,688,588	17/06/2020	49,293	0.02
JP Morgan	EUR	635,000	USD	688,472	17/06/2020	18,029	0.01
JP Morgan	THB	10,680,000	USD	326,456	17/06/2020	9,274	-
JP Morgan	THB	5,350,000	USD	163,629	17/06/2020	4,551	-
JP Morgan	SGD	710,000	USD	499,372	17/06/2020	2,979	-
JP Morgan	PHP	16,440,000	USD	323,266	17/06/2020	1,440	-
JP Morgan	PHP	8,300,000	USD	163,129	17/06/2020	804	-
JP Morgan	EUR	31,000	USD	33,724	17/06/2020	767	-
JP Morgan	EUR	401,000	USD	445,963	17/06/2020	189	-
Morgan Stanley	COP	930,491,000	USD	225,820	17/06/2020	24,516	0.01
Morgan Stanley	INR	24,680,000	USD	319,234	17/06/2020	6,775	-
Morgan Stanley	EUR	144,000	USD	156,760	17/06/2020	3,454	-
Morgan Stanley	INR	12,640,000	USD	163,688	17/06/2020	3,279	-
Northern Trust	EUR	165,000	USD	182,551	17/06/2020	1,027	-
Northern Trust	GBP	46,105	USD	56,651	17/06/2020	351	-
Standard Chartered	EUR	275,000	USD	293,707	17/06/2020	12,258	0.01
State Street	MXN	8,040,000	USD	330,436	17/06/2020	32,269	0.01
State Street	EUR	171,000	USD	185,309	17/06/2020	4,945	-
State Street	EUR	65,000	USD	70,130	17/06/2020	2,189	-
State Street	EUR	57,000	USD	61,836	17/06/2020	1,582	-
UBS	GBP	148,054,735	USD	181,848,524	17/06/2020	1,200,247	0.45
UBS	EUR	1,348,773	USD	1,463,554	17/06/2020	37,090	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.60% (31 May 2019: -2.10%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
UBS	EUR	1,212,129	USD	1,315,281	17/06/2020	33,333	0.01
UBS	EUR	410,792	USD	445,751	17/06/2020	11,297	0.01
UBS	GBP	1,173,227	USD	1,441,019	17/06/2020	9,511	-
UBS	EUR	257,762	USD	279,697	17/06/2020	7,088	-
UBS	EUR	134,684	USD	146,145	17/06/2020	3,704	-
UBS	GBP	181,896	USD	221,734	17/06/2020	3,155	-
UBS	EUR	93,387	USD	101,335	17/06/2020	2,568	-
UBS	EUR	79,091	USD	85,822	17/06/2020	2,175	-
UBS	GBP	162,803	USD	199,457	17/06/2020	1,826	-
UBS	GBP	179,072	USD	219,946	17/06/2020	1,452	-
UBS	GBP	85,548	USD	104,503	17/06/2020	1,265	-
UBS	EUR	44,473	USD	48,258	17/06/2020	1,223	-
UBS	GBP	40,473	USD	49,078	17/06/2020	961	-
UBS	GBP	59,930	USD	73,196	17/06/2020	900	-
UBS	GBP	29,435	USD	35,912	17/06/2020	480	-
UBS	EUR	12,618	USD	13,651	17/06/2020	387	-
UBS	GBP	43,811	USD	53,811	17/06/2020	355	-
UBS	GBP	24,722	USD	30,228	17/06/2020	337	-
UBS	GBP	33,527	USD	41,179	17/06/2020	272	-
UBS	GBP	24,072	USD	29,538	17/06/2020	223	-
UBS	GBP	41,434	USD	51,098	17/06/2020	129	-
UBS	GBP	103,238	USD	127,577	17/06/2020	62	-
UBS	GBP	11,992	USD	14,775	17/06/2020	52	-
UBS	GBP	35,312	USD	43,642	17/06/2020	16	-
UBS	GBP	627	USD	770	17/06/2020	5	-
Total fair value gains on forward currency contracts						2,139,600	0.80

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Bank of America	USD	214,840	EUR	196,000	17/06/2020	(3,230)	-
Bank of America	USD	127,065	RUB	10,089,000	17/06/2020	(15,531)	(0.01)
Bank of America	USD	984,162	EUR	901,000	17/06/2020	(18,290)	(0.01)
Barclays^	EUR	4,000	USD	4,538	17/06/2020	(87)	-
Barclays^	USD	191,407	EUR	174,000	17/06/2020	(2,185)	-
Barclays^	USD	200,297	EUR	183,000	17/06/2020	(3,309)	-
Barclays^	USD	328,020	MXN	7,943,000	17/06/2020	(30,309)	(0.01)
Barclays^	USD	398,992	MXN	9,610,000	17/06/2020	(34,539)	(0.01)
BNP Paribas	USD	136,747	EUR	126,000	17/06/2020	(3,441)	-
Deutsche	USD	865,723	MXN	19,200,000	17/06/2020	(438)	-
Goldman Sachs	USD	131,444	EUR	120,000	17/06/2020	(2,068)	-
Goldman Sachs	USD	633,594	EUR	572,000	17/06/2020	(2,813)	-
Goldman Sachs	USD	133,880	EUR	123,000	17/06/2020	(2,970)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.60% (31 May 2019: -2.10%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Goldman Sachs	BRL	2,835,000	USD	526,072	2/09/2020	(6,103)	-
Goldman Sachs	BRL	1,695,000	USD	323,085	2/06/2020	(10,993)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	420,896	EUR	389,000	17/06/2020	(11,905)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	175,111	RUB	14,135,000	17/06/2020	(24,670)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	865,791	RUB	66,272,000	17/06/2020	(70,885)	(0.03)
JP Morgan	USD	5,472	EUR	5,000	17/06/2020	(91)	-
JP Morgan	USD	10,884	EUR	10,000	17/06/2020	(242)	-
JP Morgan	USD	15,229	EUR	14,000	17/06/2020	(348)	-
JP Morgan	USD	180,894	EUR	163,000	17/06/2020	(460)	-
JP Morgan	USD	239,688	MXN	5,336,000	17/06/2020	(1,033)	-
JP Morgan	USD	102,985	EUR	94,000	17/06/2020	(1,599)	-
JP Morgan	USD	180,963	EUR	165,000	17/06/2020	(2,616)	-
JP Morgan	EUR	328,000	USD	367,965	17/06/2020	(3,033)	-
JP Morgan	USD	196,704	EUR	180,000	17/06/2020	(3,564)	-
JP Morgan	USD	347,024	EUR	316,000	17/06/2020	(4,557)	-
JP Morgan	USD	483,118	PHP	24,740,000	17/06/2020	(5,521)	-
JP Morgan	BRL	845,000	USD	163,395	2/06/2020	(7,810)	-
JP Morgan	USD	68,896	RUB	5,438,000	17/06/2020	(7,963)	-
JP Morgan	USD	421,260	EUR	387,000	17/06/2020	(9,316)	-
JP Morgan	USD	104,791	RUB	8,312,000	17/06/2020	(12,690)	(0.01)
JP Morgan	USD	107,262	RUB	8,508,000	17/06/2020	(12,989)	(0.01)
JP Morgan	USD	274,834	MXN	6,406,000	17/06/2020	(14,157)	(0.01)
JP Morgan	USD	128,892	RUB	10,323,000	17/06/2020	(17,011)	(0.01)
JP Morgan	USD	228,397	COP	930,491,000	17/06/2020	(21,938)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	47,212	EUR	43,000	17/06/2020	(630)	-
Morgan Stanley	USD	203,361	EUR	185,000	17/06/2020	(2,470)	-
Morgan Stanley	USD	260,770	EUR	240,000	17/06/2020	(6,254)	-
Morgan Stanley	USD	253,283	EUR	234,000	17/06/2020	(7,065)	-
Morgan Stanley	USD	460,153	BRL	2,540,000	2/06/2020	(7,524)	-
Morgan Stanley	BRL	3,315,000	USD	737,831	2/06/2020	(127,457)	(0.05)
Northern Trust	USD	18,864	EUR	17,491	17/06/2020	(597)	-
State Street	USD	1,084	EUR	1,000	17/06/2020	(29)	-
State Street	USD	170,602	EUR	157,000	17/06/2020	(4,076)	-
UBS	USD	292	GBP	239	17/06/2020	(4)	-
UBS	USD	209	EUR	192	17/06/2020	(5)	-
UBS	USD	2,501	EUR	2,277	17/06/2020	(31)	-
UBS	USD	3,301	EUR	3,048	17/06/2020	(90)	-
UBS	USD	3,629	EUR	3,346	17/06/2020	(94)	-
UBS	USD	11,259	EUR	10,402	17/06/2020	(314)	-
UBS	USD	36,510	EUR	33,610	17/06/2020	(884)	-
Total fair value losses on forward currency contracts						(528,228)	(0.20)
Total forward currency contracts						1,611,372	0.60

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

	Fair value USD	% of net assets
Total value of investments	254,995,579	95.70
Cash and cash equivalents*	11,580,836	4.35
Other net liabilities	(117,305)	(0.05)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	<u>266,459,110</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.	89.70
Investment funds and AIFs.	4.04
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.09
OTC financial derivative instruments.	0.79
Other assets.	5.38
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than USD 734,906 held with Barclays Capital as security by the counterparty to derivatives contracts.

^ Related party.

† Securities representing 1.59% of the net assets of the Fund are single broker priced.

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

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 94.32% (31 May 2019: 97.21%)			
	Australia: 4.40% (31 May 2019: 5.61%)			
	Engineering & construction: 0.72% (31 May 2019: 0.00%)			
152,512	LendLease Group Ltd Com NPV	AUD	1,307,988	0.72
	Real estate investment trusts: 3.09% (31 May 2019: 5.61%)			
13,506	Charter Hall Group Reits	AUD	86,919	0.05
264,949	Dexus Property Group Reits	AUD	1,581,979	0.86
389,906	Goodman Group Reits	AUD	3,976,763	2.18
	Telecommunications: 0.59% (31 May 2019: 0.00%)			
174,629	NEXTDC Ltd Com NPV	AUD	1,069,350	0.59
	Total Australia		8,022,999	4.40
	Bermuda: 0.00% (31 May 2019: 0.92%)			
	Real estate: 0.00% (31 May 2019: 0.92%)			
	Canada: 2.66% (31 May 2019: 1.48%)			
	Real estate investment trusts: 2.66% (31 May 2019: 1.48%)			
41,836	Allied Properties Real Estate Investment Trust Reits	CAD	1,207,681	0.66
59,350	Canadian Apartment Properties Reits	CAD	2,011,897	1.10
79,400	InterRent Real Estate Investment Trust Reits	CAD	839,266	0.46
105,682	Summit Industrial Income Reits	CAD	804,734	0.44
	Total Canada		4,863,578	2.66
	Cayman Islands: 0.40% (31 May 2019: 0.00%)			
	Real estate: 0.40% (31 May 2019: 0.00%)			
174,000	Sunac China Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	727,900	0.40
	Total Cayman Islands		727,900	0.40
	France: 1.47% (31 May 2019: 2.13%)			
	Real estate investment trusts: 1.47% (31 May 2019: 2.13%)			
14,889	Gecina SA Reits EUR7.50	EUR	1,912,886	1.05
40,418	Klepierre SA Reits EUR1.40	EUR	765,876	0.42
	Total France		2,678,762	1.47

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 94.32% (31 May 2019: 97.21%) (continued)				
Germany: 5.34% (31 May 2019: 5.41%)				
Real estate: 5.34% (31 May 2019: 5.41%)				
13,383	LEG Immobilien AG Class A Com EUR0.20	EUR	1,668,934	0.92
140,107	Vonovia SE Com NPV	EUR	8,072,928	4.42
Total Germany			9,741,862	5.34
Hong Kong: 5.12% (31 May 2019: 6.44%)				
Real estate: 3.52% (31 May 2019: 4.37%)				
223,000	Hang Lung Properties Ltd Com HKD1.00	HKD	469,534	0.26
2,728,000	New World Development Co Ltd Com	HKD	2,752,285	1.51
278,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	HKD	3,193,898	1.75
Real estate investment trusts: 1.60% (31 May 2019: 2.07%)				
391,600	Link Reits	HKD	2,926,516	1.60
Total Hong Kong			9,342,233	5.12
Japan: 11.77% (31 May 2019: 9.95%)				
Real estate: 3.81% (31 May 2019: 5.94%)				
240,900	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	JPY	3,832,576	2.10
161,700	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	JPY	3,111,751	1.71
Real estate investment trusts: 7.96% (31 May 2019: 4.01%)				
389	Daiwa Office Investment Corp Com Reits	JPY	2,278,359	1.25
1,299	Industrial & Infrastructure Investment Corp Reits	JPY	2,119,684	1.16
3,153	Japan Hotel REIT Investment Corp Reits	JPY	1,315,518	0.72
36	Japan Real Estate Investment Corp Reits	JPY	198,153	0.11
653	Japan Retail Fund Investment Corp Reits	JPY	868,262	0.48
721	Mori Hills REIT Investment Corp Reits	JPY	975,075	0.53
694	Nippon Prologis REIT Inc Reits	JPY	1,955,066	1.07
1,959	Nomura Real Estate Master Fund Inc Reits	JPY	2,429,316	1.33
1,891	Sekisui House REIT Inc Reits	JPY	1,174,251	0.64
1,133	United Urban Investment Corp Reits	JPY	1,219,394	0.67
Total Japan			21,477,405	11.77
Luxembourg: 0.15% (31 May 2019: 0.79%)				
Real estate: 0.15% (31 May 2019: 0.79%)				
48,060	Aroundtown SA Com EUR0.01	EUR	265,614	0.15
Total Luxembourg			265,614	0.15

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 94.32% (31 May 2019: 97.21%) (continued)			
	Mexico: 0.32% (31 May 2019: 0.49%)			
	Real estate investment trusts: 0.32% (31 May 2019: 0.49%)			
280,254	Prologis Property Mexico SA de CV Reits	MXN	582,487	0.32
	Total Mexico		582,487	0.32
	Netherlands: 0.00% (31 May 2019: 1.48%)			
	Software: 0.00% (31 May 2019: 1.48%)			
	Norway: 0.84% (31 May 2019: 0.67%)			
	Real estate: 0.84% (31 May 2019: 0.67%)			
113,183	Entra ASA Com Com NOK1.00	NOK	1,527,132	0.84
	Total Norway		1,527,132	0.84
	Singapore: 1.58% (31 May 2019: 0.60%)			
	Lodging: 0.55% (31 May 2019: 0.60%)			
183,800	City Developments Ltd Com	SGD	999,365	0.55
	Real estate investment trusts: 1.03% (31 May 2019: 0.00%)			
718,400	Ascendas Real Estate Investment Trust Reits	SGD	1,588,369	0.87
237,900	CapitaLand Commercial Trust Reits	SGD	293,714	0.16
	Total Singapore		2,881,448	1.58
	Spain: 1.86% (31 May 2019: 2.36%)			
	Real estate investment trusts: 1.86% (31 May 2019: 2.36%)			
227,209	Inmobiliaria Colonial SA EUR2.50	EUR	2,054,111	1.12
160,394	Merlin Properties Socimi SA Reits EUR1.00	EUR	1,347,474	0.74
	Total Spain		3,401,585	1.86
	Sweden: 1.91% (31 May 2019: 1.84%)			
	Real estate: 1.91% (31 May 2019: 1.84%)			
68,518	Castellum AB Class A Com SEK0.50	SEK	1,284,938	0.70
113,333	Fabege AB Class A Com SEK30.82	SEK	1,368,176	0.75
52,605	Wihlborgs Fastigheter AB Class A Com SEK2.50	SEK	841,436	0.46
	Total Sweden		3,494,550	1.91

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 94.32% (31 May 2019: 97.21%) (continued)				
United Kingdom: 5.54% (31 May 2019: 4.87%)				
Real estate: 0.99% (31 May 2019: 1.15%)				
167,926	UNITE Group PLC GBP25.00	GBP	1,800,471	0.99
Real estate investment trusts: 3.86% (31 May 2019: 3.11%)				
58,666	Big Yellow Group PLC Reits GBP10.00	GBP	725,650	0.40
80,878	Great Portland Estates PLC Reits GBP0.15	GBP	651,032	0.36
545,279	Segro PLC Reits GBP10.00	GBP	5,661,331	3.10
Storage/warehousing: 0.69% (31 May 2019: 0.61%)				
154,234	Safestore Holdings PLC Reits GBP0.01	GBP	1,269,449	0.69
Total United Kingdom			10,107,933	5.54
United States: 50.96% (31 May 2019: 52.17%)				
Lodging: 0.69% (31 May 2019: 1.96%)				
5,838	Choice Hotels International Inc Com USD0.01	USD	471,857	0.26
9,988	Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01	USD	792,198	0.43
Real estate investment trusts: 50.27% (31 May 2019: 50.21%)				
28,056	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	USD	4,308,420	2.36
143,056	American Homes 4 Rent Class A Reits USD0.01	USD	3,611,449	1.98
11,934	American Tower Corp Reits USD0.01	USD	3,079,151	1.69
61,522	Apartment Investment & Management Co Class A Reits USD0.01	USD	2,267,393	1.24
44,815	AvalonBay Communities Inc Reits USD0.01	USD	6,996,070	3.83
24,308	Boston Properties Inc Reits USD0.01	USD	2,089,880	1.15
59,296	Brandywine Realty Trust Reits USD0.01	USD	572,503	0.31
10,666	CoreSite Realty Corp Reits USD0.01	USD	1,330,850	0.73
62,329	Cousins Properties Inc Reits	USD	1,938,120	1.06
81,147	CubeSmart Reits USD0.01	USD	2,309,849	1.27
24,568	CyrusOne Inc Reits USD0.01	USD	1,824,174	1.00
2,458	Digital Realty Trust Inc Com Reits USD 0.01	USD	352,674	0.19
10,159	Duke Realty Corp Reits USD0.01	USD	350,130	0.19
5,139	Equinix Inc Reits USD0.001	USD	3,582,834	1.96
30,131	Equity LifeStyle Properties Inc Reits USD0.01	USD	1,879,270	1.03
23,143	Equity Residential Reits USD0.01	USD	1,400,962	0.77
85,273	Essential Properties Realty Trust Inc Reits USD0.01	USD	1,162,697	0.64
18,452	Essex Property Trust Inc Reits USD0.0001	USD	4,479,500	2.46
28,490	Extra Space Storage Inc Reits USD0.01	USD	2,752,704	1.51
5,364	Federal Realty Investment Trust Reits USD0.01	USD	428,208	0.23
37,059	First Industrial Realty Trust Inc Reits USD0.01	USD	1,402,868	0.77
12,500	Healthcare Realty Trust Inc Reits	USD	383,625	0.21
112,939	Healthcare Trust of America Inc Reits USD0.01	USD	2,986,672	1.64
78,464	Healthpeak Properties Inc Reits	USD	1,931,391	1.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 94.32% (31 May 2019: 97.21%) (continued)				
United States: 50.96% (31 May 2019: 52.17%) (continued)				
Real estate investment trusts: 50.27% (31 May 2019: 50.21%) (continued)				
214,024	Invitation Homes Inc Reits USD0.01	USD	5,624,551	3.08
24,663	Kilroy Realty Corp Reits USD0.01	USD	1,407,394	0.77
61,612	Park Hotels & Resorts Inc Com Reits USD0.01	USD	605,954	0.33
115,742	Prologis Inc Reits USD0.01	USD	10,597,916	5.81
38,300	Regency Centers Corp Reits USD0.01	USD	1,640,581	0.90
95,653	Rexford Industrial Realty Inc Class I Reits USD0.01	USD	3,801,728	2.08
62,498	Sabra Health Care REIT Inc Reits USD0.01	USD	839,036	0.46
19,750	Saul Centers Inc Reits USD0.01	USD	599,116	0.33
18,704	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	USD	1,079,595	0.59
115,944	STORE Capital Corp Reits USD0.01	USD	2,240,618	1.23
26,631	Sun Communities Inc Reits USD0.01	USD	3,652,308	2.00
8,051	Taubman Centers Inc Reits USD0.01	USD	332,466	0.18
3,924	Terreno Realty Corp Com Reits USD0.01	USD	200,791	0.11
84,520	VICI Properties Inc Reits USD0.01	USD	1,657,860	0.91
71,640	Welltower Inc Reits USD1.00	USD	3,627,850	1.99
19,681	Weyerhaeuser Co Class C Reits USD1.25	USD	397,064	0.22
Total United States			92,990,277	50.96
Total equities			172,105,765	94.32
Investment funds: 3.00% (31 May 2019: 0.47%)				
Ireland: 3.00% (31 May 2019: 0.47%)				
258,500	iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	USD	5,476,322	3.00
Total investment funds			5,476,322	3.00

Forward currency contracts: 0.01% (31 May 2019: -0.15%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Barclays^	GBP	17,754	USD	21,692	17/06/2020	258	-
Barclays^	GBP	15,573	USD	19,027	17/06/2020	227	-
Barclays^	EUR	11,128	USD	12,218	17/06/2020	162	-
Barclays^	EUR	7,175	USD	7,851	17/06/2020	132	-
Barclays^	GBP	11,449	USD	14,025	17/06/2020	130	-
Barclays^	GBP	8,870	USD	10,838	17/06/2020	129	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.01% (31 May 2019: -0.15%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Barclays^	GBP	10,043	USD	12,302	17/06/2020	114	-
Barclays^	GBP	4,924	USD	6,016	17/06/2020	72	-
Barclays^	GBP	5,722	USD	7,010	17/06/2020	65	-
Barclays^	GBP	3,176	USD	3,891	17/06/2020	36	-
Barclays^	GBP	786	USD	960	17/06/2020	11	-
Barclays^	GBP	548	USD	669	17/06/2020	8	-
Barclays^	GBP	507	USD	621	17/06/2020	6	-
Barclays^	EUR	406	USD	445	17/06/2020	6	-
Barclays^	EUR	262	USD	286	17/06/2020	5	-
Barclays^	GBP	353	USD	433	17/06/2020	4	-
UBS	EUR	272,325	USD	295,500	17/06/2020	7,489	0.01
UBS	GBP	434,646	USD	533,855	17/06/2020	3,524	-
UBS	GBP	381,245	USD	468,265	17/06/2020	3,091	-
UBS	GBP	218,114	USD	267,899	17/06/2020	1,768	-
UBS	GBP	120,902	USD	148,498	17/06/2020	980	-
UBS	EUR	10,001	USD	10,852	17/06/2020	275	-
UBS	GBP	19,239	USD	23,631	17/06/2020	156	-
UBS	GBP	13,406	USD	16,466	17/06/2020	109	-
Total fair value gains on forward currency contracts						18,757	0.01

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Barclays^	USD	312	GBP	256	17/06/2020	(4)	-
Barclays^	USD	448	GBP	366	17/06/2020	(5)	-
Barclays^	USD	204	EUR	189	17/06/2020	(6)	-
Barclays^	USD	448	GBP	367	17/06/2020	(6)	-
Barclays^	USD	644	GBP	526	17/06/2020	(7)	-
Barclays^	USD	301	EUR	277	17/06/2020	(8)	-
Barclays^	USD	2,814	GBP	2,306	17/06/2020	(37)	-
Barclays^	USD	4,071	GBP	3,328	17/06/2020	(43)	-
Barclays^	USD	5,079	GBP	4,162	17/06/2020	(67)	-
Barclays^	USD	7,370	GBP	6,024	17/06/2020	(77)	-
Barclays^	USD	8,869	GBP	7,268	17/06/2020	(117)	-
Barclays^	USD	10,111	GBP	8,286	17/06/2020	(133)	-
Barclays^	USD	12,751	GBP	10,422	17/06/2020	(133)	-
Barclays^	USD	14,538	GBP	11,881	17/06/2020	(152)	-
Barclays^	USD	5,544	EUR	5,126	17/06/2020	(159)	-
Barclays^	USD	8,051	EUR	7,419	17/06/2020	(204)	-
Total fair value losses on forward currency contracts						(1,158)	-
Total forward currency contracts						17,599	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

	Fair value USD	% of net assets
Total value of investments	177,599,686	97.33
Cash and cash equivalents*	6,109,531	3.35
Other net liabilities	(1,236,290)	(0.68)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	<u>182,472,927</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.

Investment funds and AIFs.

OTC financial derivative instruments.

Other assets.

% of total assets
93.17
2.96
0.01
<u>3.86</u>
<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 2020

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 92.78% (31 May 2019: 92.72%)			
	Albania: 0.13% (31 May 2019: 0.00%)			
	Government bonds: 0.13% (31 May 2019: 0.00%)			
210,000	Albania Government International Bond 3.5% 09/10/2025	EUR	237,567	0.13
	Total Albania		237,567	0.13
	Argentina: 0.00% (31 May 2019: 0.92%)			
	Government bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.92%)			
	Australia: 0.78% (31 May 2019: 0.00%)			
	Corporate bonds: 0.78% (31 May 2019: 0.00%)			
400,000	Macquarie Group Ltd FRN 28/11/2023	USD	412,253	0.22
400,000	Suncorp-Metway Ltd 2.8% 04/05/2022	USD	410,447	0.22
550,000	Toyota Finance Australia Ltd 1.584% 21/04/2022	EUR	624,535	0.34
	Total Australia		1,447,235	0.78
	Austria: 0.00% (31 May 2019: 0.29%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.29%)			
	Belgium: 0.01% (31 May 2019: 0.00%)			
	Corporate bonds: 0.01% (31 May 2019: 0.00%)			
20,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3.3% 01/02/2023	USD	21,200	0.01
	Total Belgium		21,200	0.01
	Brazil: 0.53% (31 May 2019: 1.33%)			
	Corporate bonds: 0.16% (31 May 2019: 0.30%)			
325,000	Globo Comunicacao e Participacoes SA 5.125% 31/03/2027	USD	300,157	0.16
	Government bonds: 0.37% (31 May 2019: 1.03%)			
322,100	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2025	BRL	690,527	0.37
	Total Brazil		990,684	0.53
	Canada: 0.56% (31 May 2019: 4.91%)			
	Corporate bonds: 0.56% (31 May 2019: 1.09%)			
250,000	National Bank of Canada 2.15% 07/10/2022	USD	255,615	0.14
690,000	Seven Generations Energy Ltd 5.375% 30/09/2025	USD	573,124	0.31

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 92.78% (31 May 2019: 92.72%) (continued)			
	Canada: 0.56% (31 May 2019: 4.91%) (continued)			
	Corporate bonds: 0.56% (31 May 2019: 1.09%)			
200,000	Suncor Energy Inc 2.8% 15/05/2023	USD	205,085	0.11
	Government bonds: 0.00% (31 May 2019: 3.82%)			
	Total Canada		1,033,824	0.56
	Cayman Islands: 9.46% (31 May 2019: 2.16%)			
	Corporate bonds: 2.12% (31 May 2019: 1.22%)			
300,000	ADCB Finance Cayman Ltd 4% 29/03/2023	USD	313,827	0.17
475,000	Avolon Holdings Funding Ltd 3.625% 01/05/2022	USD	422,968	0.23
580,000	Barings CLO Ltd Series 2016-2A Class AR FRN 20/07/2028	USD	573,633	0.31
575,000	Braskem Finance Ltd 7.375% Perpetual	USD	571,007	0.31
200,000	CIFI Holdings Group Co Ltd 5.5% 23/01/2022	USD	199,764	0.11
200,000	CIFI Holdings Group Co Ltd 7.625% 28/02/2023	USD	207,782	0.11
200,000	Health & Happiness International Holdings Ltd 5.625% 24/10/2024	USD	201,300	0.11
441,775	Neuberger Berman CLO XIX Ltd Series 2015-19A Class A1R2 FRN 15/07/2027	USD	434,126	0.23
310,000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15/08/2022	USD	273,814	0.15
500,000	Shimao Property Holdings Ltd 6.125% 21/02/2024	USD	523,716	0.28
200,000	Tencent Holdings Ltd 1.81% 26/01/2026	USD	201,202	0.11
	Government sponsored agencies: 7.34% (31 May 2019: 0.94%)			
550,000	Allegro I CLO Ltd Series 2014-1RA Class A1 FRN 21/10/2028	USD	540,377	0.29
500,000	ALM XVI Ltd Series 2015-16A Class CR2 FRN 15/07/2027	USD	455,415	0.25
500,000	Arbor Realty Commercial Real Estate Series 2018-FL1 Class A FRN 15/06/2028	USD	477,809	0.26
300,000	Arbor Realty Commercial Real Estate Series 2019-FL2 Class AS FRN 15/09/2034	USD	275,323	0.15
250,000	Arbor Realty Commercial Real Estate Series 2019-FL2 Class B FRN 15/09/2034	USD	218,864	0.12
750,000	BlueMountain Fuji US CLO I Ltd Series 2017-1X Class D FRN 20/07/2029	USD	672,530	0.36
300,000	BXMT 2020-FL2 LTD Series 2020-FL2 Class AS FRN 16/02/2037	USD	281,858	0.15
250,000	BXMT 2020-FL2 LTD Series 2020-FL2 Class D FRN 16/02/2037	USD	214,190	0.12
550,000	CIFC Funding Ltd Series 2014-2RA 2.070248% 24/04/2030	USD	540,569	0.29
1,000,000	CIFC Funding Ltd Series 2017-3A Class A2 FRN 20/07/2030	USD	973,675	0.52

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 92.78% (31 May 2019: 92.72%) (continued)				
Cayman Islands: 9.46% (31 May 2019: 2.16%) (continued)				
Government sponsored agencies: 7.34% (31 May 2019: 0.94%)				
450,000	CIFC Funding Ltd Series 2013-4A Class DRR FRN 27/04/2031	USD	399,890	0.22
400,000	CLNC 2019-FL1 Ltd Series 2019-FL1 Class A FRN 20/08/2035	USD	376,988	0.20
550,000	CLNC 2019-FL1 Ltd Series 2019-FL1 Class AS FRN 20/08/2035	USD	483,221	0.26
300,000	Greystone CRE Notes Ltd Series 2019-FL2 Class A FRN 15/09/2037	USD	294,529	0.16
300,000	Greystone CRE Notes Ltd Series 2019-FL2 Class C FRN 15/09/2037	USD	270,358	0.15
300,000	Greystone CRE Notes Ltd Series 2019-FL2 Class D FRN 15/09/2037	USD	256,123	0.14
300,000	Greystone CRE Notes Ltd Series 2019-FL2 Class E FRN 15/09/2037	USD	251,987	0.14
700,000	Grippen Park Clo Ltd Series 2017-1A Class A FRN 20/01/2030	USD	693,898	0.37
300,000	Grippen Park Clo Ltd Series 2017-1A Class D FRN 20/01/2030	USD	275,062	0.15
450,000	Madison Park Funding XIII Ltd Series 2014-13A Class DR2 FRN 19/04/2030	USD	387,278	0.21
550,000	OCP CLO Ltd Series 2014-5A 2.071379% 26/04/2031	USD	539,878	0.29
400,000	OCP CLO Ltd Series 2015-10A Class CR FRN 26/10/2027	USD	364,873	0.20
595,025	OZLM VII Ltd Series 2014-7RA Class A1R FRN 17/07/2029	USD	584,302	0.31
625,000	OZLM VIII Ltd Series 2014-8A Class A2RR FRN 17/10/2029	USD	615,664	0.33
300,000	OZLM XII Ltd Series 2015-12A Class A1R FRN 30/04/2027	USD	296,012	0.16
300,000	PFP Ltd Series 2019-6 Class A FRN 14/04/2037	USD	283,424	0.15
200,000	PFP Ltd Series 2019-6 Class AS FRN 14/04/2037	USD	188,314	0.10
200,000	PFP Ltd Series 2019-6 Class D FRN 14/04/2037	USD	163,880	0.09
400,000	Regatta VI Funding Ltd Series 2016-1A Class AR FRN 20/07/2028	USD	395,609	0.21
500,000	Shackleton CLO Ltd Series 2015-8A Class CR FRN 20/10/2027	USD	470,779	0.25
500,000	Symphony CLO Ltd Series 2016-17A Class DR FRN 15/04/2028	USD	450,228	0.24
500,000	Thacher Park CLO Ltd Series 2014-1A Class D2R FRN 20/10/2026	USD	463,710	0.25
500,000	TRTX Issuer Ltd Series 2019-FL3 Class AS FRN 15/09/2034	USD	462,807	0.25
Total Cayman Islands			17,542,563	9.46

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 92.78% (31 May 2019: 92.72%) (continued)			
	Chile: 1.97% (31 May 2019: 2.58%)			
	Corporate bonds: 0.42% (31 May 2019: 0.60%)			
575,000	AES Gener SA FRN 26/03/2079	USD	579,932	0.31
200,000	Celulosa Arauco y Constitucion SA 4.2% 29/01/2030	USD	201,863	0.11
	Government bonds: 1.55% (31 May 2019: 1.98%)			
1,855,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.7% 01/09/2030	CLP	2,863,880	1.55
	Total Chile		3,645,675	1.97
	Colombia: 0.00% (31 May 2019: 0.32%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.32%)			
	Cyprus: 1.94% (31 May 2019: 2.16%)			
	Government bonds: 1.94% (31 May 2019: 2.16%)			
179,000	Cyprus Government International Bond 0.625% 03/12/2024	EUR	199,440	0.11
540,000	Cyprus Government International Bond 3.75% 26/07/2023	EUR	662,655	0.36
2,300,000	Cyprus Government International Bond 3.875% 06/05/2022	EUR	2,737,626	1.47
	Total Cyprus		3,599,721	1.94
	Denmark: 0.31% (31 May 2019: 0.50%)			
	Corporate bonds: 0.31% (31 May 2019: 0.50%)			
520,000	Danske Bank A/S 5.375% 12/01/2024	USD	568,590	0.31
	Total Denmark		568,590	0.31
	Dominican Republic: 0.08% (31 May 2019: 0.11%)			
	Government bonds: 0.08% (31 May 2019: 0.11%)			
150,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024	USD	151,672	0.08
	Total Dominican Republic		151,672	0.08
	Egypt: 0.58% (31 May 2019: 0.22%)			
	Government bonds: 0.58% (31 May 2019: 0.22%)			
355,000	Egypt Government International Bond 4.75% 11/04/2025	EUR	377,329	0.20
495,000	Egypt Government International Bond 5.75% 29/05/2024	USD	496,032	0.27

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 92.78% (31 May 2019: 92.72%) (continued)			
	Egypt: 0.58% (31 May 2019: 0.22%) (continued)			
	Government bonds: 0.58% (31 May 2019: 0.22%)			
200,000	Egypt Government International Bond 6.125% 31/01/2022	USD	203,364	0.11
	Total Egypt		1,076,725	0.58
	France: 1.54% (31 May 2019: 1.35%)			
	Corporate bonds: 0.86% (31 May 2019: 1.35%)			
270,000	Altice France SA/France 3.375% 15/01/2028	EUR	291,165	0.16
500,000	Altice France SA/France 5.875% 01/02/2027	EUR	592,662	0.32
250,000	BPCE 2.375% 14/01/2025	USD	253,508	0.14
235,000	Louvre Bidco SAS 4.25% 30/09/2024	EUR	242,435	0.13
200,000	Worldline SA/France 0.25% 18/09/2024	EUR	213,926	0.11
	Government bonds: 0.68% (31 May 2019: 0.00%)			
1,105,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/03/2025	EUR	1,255,658	0.68
	Total France		2,849,354	1.54
	Germany: 0.49% (31 May 2019: 1.04%)			
	Corporate bonds: 0.49% (31 May 2019: 0.71%)			
900,000	Deutsche Bank AG/New York 4.25% 04/02/2021	USD	908,979	0.49
	Government bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.33%)			
	Total Germany		908,979	0.49
	Greece: 0.66% (31 May 2019: 0.00%)			
	Government bonds: 0.66% (31 May 2019: 0.00%)			
1,030,000	Hellenic Republic Government Bond 3.5% 30/01/2023	EUR	1,228,590	0.66
	Total Greece		1,228,590	0.66
	Guernsey: 0.14% (31 May 2019: 0.00%)			
	Corporate bonds: 0.14% (31 May 2019: 0.00%)			
250,000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 3.8% 15/09/2022	USD	264,071	0.14
	Total Guernsey		264,071	0.14

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 92.78% (31 May 2019: 92.72%) (continued)			
	Honduras: 0.11% (31 May 2019: 0.00%)			
	Government bonds: 0.11% (31 May 2019: 0.00%)			
200,000	Honduras Government International Bond 8.75% 16/12/2020	USD	203,725	0.11
	Total Honduras		203,725	0.11
	Hong Kong: 0.44% (31 May 2019: 0.72%)			
	Corporate bonds: 0.44% (31 May 2019: 0.72%)			
400,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.625% 14/03/2023	USD	422,807	0.23
400,000	Yanlord Land HK Co Ltd 6.75% 23/04/2023	USD	399,092	0.21
	Total Hong Kong		821,899	0.44
	Iceland: 1.10% (31 May 2019: 1.08%)			
	Corporate bonds: 1.04% (31 May 2019: 1.08%)			
1,550,000	Islandsbanki HF 1.125% 12/04/2022	EUR	1,701,194	0.92
200,000	Landsbankinn HF 1.375% 14/03/2022	EUR	222,566	0.12
	Government bonds: 0.06% (31 May 2019: 0.00%)			
100,000	Iceland Government International Bond 0.625% 03/06/2026	EUR	113,284	0.06
	Total Iceland		2,037,044	1.10
	India: 1.14% (31 May 2019: 0.94%)			
	Corporate bonds: 0.98% (31 May 2019: 0.76%)			
80,000,000	NTPC Ltd 7.25% 03/05/2022	INR	1,049,834	0.57
40,000,000	NTPC Ltd 7.375% 10/08/2021	INR	523,996	0.28
300,000	Shriram Transport Finance Co Ltd 5.1% 16/07/2023	USD	244,786	0.13
	Government bonds: 0.16% (31 May 2019: 0.18%)			
300,000	Export-Import Bank of India 3.125% 20/07/2021	USD	301,915	0.16
	Total India		2,120,531	1.14
	Indonesia: 0.45% (31 May 2019: 1.18%)			
	Corporate bonds: 0.22% (31 May 2019: 0.63%)			
200,000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5.71% 15/11/2023	USD	213,007	0.11

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 92.78% (31 May 2019: 92.72%) (continued)			
	Indonesia: 0.45% (31 May 2019: 1.18%) (continued)			
	Corporate bonds: 0.22% (31 May 2019: 0.63%)			
200,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.4% 29/03/2022	USD	204,813	0.11
	Government bonds: 0.12% (31 May 2019: 0.55%)			
200,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.35% 10/09/2024	USD	214,979	0.12
	Government sponsored agencies: 0.11% (31 May 2019: 0.00%)			
200,000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 4.75% 15/05/2025	USD	208,500	0.11
	Total Indonesia		841,299	0.45
	Ireland: 1.90% (31 May 2019: 2.21%)			
	Corporate bonds: 1.31% (31 May 2019: 2.21%)			
740,000	AerCap Ireland Capital DAC 4.45% 16/12/2021	USD	703,171	0.38
250,000	AerCap Ireland Capital DAC 4.5% 15/05/2021	USD	243,706	0.13
200,000	Bank of Ireland Group PLC FRN Perpetual	EUR	234,381	0.13
300,000	C&W Senior Financing DAC 7.5% 15/10/2026	USD	306,871	0.16
400,000	LCPR Senior Secured Financing DAC 6.75% 15/10/2027	USD	417,074	0.22
525,000	SMBC Aviation Capital Finance DAC 4.125% 15/07/2023	USD	531,954	0.29
	Government sponsored agencies: 0.59% (31 May 2019: 0.00%)			
500,000	Bluemountain Fuji Eur CLO V DAC Series 5X Class A FRN 15/01/2033	EUR	541,523	0.29
500,000	St Pauls CLO II DAC Series 2X Class BRRR FRN 15/10/2030	EUR	546,421	0.30
	Total Ireland		3,525,101	1.90
	Israel: 0.00% (31 May 2019: 2.06%)			
	Government bonds: 0.00% (31 May 2019: 2.06%)			
	Italy: 3.10% (31 May 2019: 1.58%)			
	Corporate bonds: 0.79% (31 May 2019: 0.21%)			
300,000	Enel Finance International NV 4.625% 14/09/2025	USD	340,814	0.19
750,000	FCA Bank SpA/Ireland 0.25% 28/02/2023	EUR	783,932	0.42
280,000	UniCredit SpA FRN Perpetual	EUR	339,213	0.18
	Government bonds: 2.31% (31 May 2019: 1.37%)			
1,670,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 01/03/2023	EUR	1,879,516	1.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 92.78% (31 May 2019: 92.72%) (continued)			
	Italy: 3.10% (31 May 2019: 1.58%) (continued)			
	Government bonds: 2.31% (31 May 2019: 1.37%)			
2,110,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/06/2025	EUR	2,408,242	1.30
	Total Italy		5,751,717	3.10
	Jamaica: 0.00% (31 May 2019: 0.18%)			
	Government bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.18%)			
	Japan: 0.57% (31 May 2019: 0.00%)			
	Corporate bonds: 0.57% (31 May 2019: 0.00%)			
300,000	Mizuho Financial Group Inc FRN 16/07/2023	USD	308,069	0.17
275,000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2.442% 19/10/2021	USD	282,035	0.15
425,000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 4.4% 26/11/2023	USD	472,747	0.25
	Total Japan		1,062,851	0.57
	Kazakhstan: 0.21% (31 May 2019: 0.00%)			
	Government bonds: 0.21% (31 May 2019: 0.00%)			
350,000	Kazakhstan Government International Bond 1.55% 09/11/2023	EUR	393,973	0.21
	Total Kazakhstan		393,973	0.21
	Lithuania: 0.00% (31 May 2019: 2.01%)			
	Government bonds: 0.00% (31 May 2019: 2.01%)			
	Luxembourg: 0.77% (31 May 2019: 3.60%)			
	Corporate bonds: 0.77% (31 May 2019: 3.60%)			
630,000	Altice Financing SA 7.5% 15/05/2026	USD	664,767	0.36
185,000	Consolidated Energy Finance SA 6.5% 15/05/2026	USD	152,359	0.08
300,000	CSN Resources SA 7.625% 13/02/2023	USD	258,031	0.14
150,000	DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	162,744	0.09
200,000	VM Holding SA 5.375% 04/05/2027	USD	191,964	0.10
	Total Luxembourg		1,429,865	0.77
	Mauritius: 0.00% (31 May 2019: 0.28%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.28%)			

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 92.78% (31 May 2019: 92.72%) (continued)				
Mexico: 1.95% (31 May 2019: 3.22%)				
Corporate bonds: 1.63% (31 May 2019: 1.86%)				
450,000	Axtel SAB de CV 6.375% 14/11/2024	USD	453,197	0.24
400,000	BBVA Bancomer SA/Texas FRN 13/09/2034	USD	383,006	0.21
550,000	Mexico City Airport Trust 4.25% 31/10/2026	USD	505,483	0.27
100,000	Petroleos Mexicanos 3.75% 21/02/2024	EUR	103,802	0.06
900,000	Petroleos Mexicanos 5.125% 15/03/2023	EUR	980,342	0.53
680,000	Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027	USD	598,614	0.32
Government bonds: 0.20% (31 May 2019: 1.36%)				
6,841,000	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	365,662	0.20
Government sponsored agencies: 0.12% (31 May 2019: 0.00%)				
250,000	Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027	USD	220,079	0.12
Total Mexico			3,610,185	1.95
Mongolia: 0.27% (31 May 2019: 0.00%)				
Government bonds: 0.27% (31 May 2019: 0.00%)				
200,000	Mongolia Government International Bond 5.625% 01/05/2023	USD	190,029	0.10
300,000	Mongolia Government International Bond 10.875% 06/04/2021	USD	308,250	0.17
Total Mongolia			498,279	0.27
Morocco: 0.00% (31 May 2019: 0.52%)				
Government bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.52%)				
Multinational: 0.26% (31 May 2019: 0.00%)				
Corporate bonds: 0.26% (31 May 2019: 0.00%)				
445,000	Panther BF Aggregator 2 LP 4.375% 15/05/2026	EUR	482,745	0.26
Total Multinational			482,745	0.26
Netherlands: 2.84% (31 May 2019: 2.35%)				
Corporate bonds: 2.84% (31 May 2019: 2.35%)				
200,000	Alcoa Nederland Holding BV 6.75% 30/09/2024	USD	203,623	0.11
255,000	Ashland Services BV 2% 30/01/2028	EUR	265,929	0.14
200,000	Digital Dutch Finco BV 0.125% 15/10/2022	EUR	217,905	0.12
150,000	Digital Dutch Finco BV 0.625% 15/07/2025	EUR	162,285	0.09
215,000	Energizer Gamma Acquisition BV 4.625% 15/07/2026	EUR	243,318	0.13
730,000	LeasePlan Corp NV 1% 25/02/2022	EUR	794,340	0.43

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 92.78% (31 May 2019: 92.72%) (continued)				
Netherlands: 2.84% (31 May 2019: 2.35%) (continued)				
Corporate bonds: 2.84% (31 May 2019: 2.35%)				
220,000	LeasePlan Corp NV FRN Perpetual	EUR	227,755	0.12
850,000	NXP BV / NXP Funding LLC 3.875% 01/09/2022	USD	891,177	0.48
400,000	Petrobras Global Finance BV 5.999% 27/01/2028	USD	404,044	0.22
150,000	Petrobras Global Finance BV 8.375% 23/05/2021	USD	157,481	0.08
150,000	RELX Finance BV 0% 18/03/2024	EUR	162,856	0.09
830,000	Syngenta Finance NV 3.933% 23/04/2021	USD	831,970	0.45
220,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.2% 21/07/2021	USD	216,199	0.12
100,000	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15/08/2026	EUR	109,605	0.06
345,000	Ziggo BV 2.875% 15/01/2030	EUR	377,867	0.20
Total Netherlands			5,266,354	2.84
New Zealand: 0.33% (31 May 2019: 0.00%)				
Corporate bonds: 0.33% (31 May 2019: 0.00%)				
315,000	ASB Bank Ltd 3.75% 14/06/2023	USD	338,078	0.18
270,000	BNZ International Funding Ltd 2.1% 14/09/2021	USD	275,701	0.15
Total New Zealand			613,779	0.33
Nigeria: 0.24% (31 May 2019: 0.00%)				
Government bonds: 0.24% (31 May 2019: 0.00%)				
250,000	Nigeria Government International Bond 6.375% 12/07/2023	USD	245,236	0.13
200,000	Nigeria Government International Bond 6.75% 28/01/2021	USD	200,386	0.11
Total Nigeria			445,622	0.24
People's Republic of China: 0.21% (31 May 2019: 0.00%)				
Corporate bonds: 0.21% (31 May 2019: 0.00%)				
400,000	China Evergrande Group 6.25% 28/06/2021	USD	384,000	0.21
Total People's Republic of China			384,000	0.21
Peru: 0.48% (31 May 2019: 0.08%)				
Corporate bonds: 0.20% (31 May 2019: 0.08%)				
150,000	Banco de Credito del Peru 2.7% 11/01/2025	USD	150,085	0.08

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 92.78% (31 May 2019: 92.72%) (continued)			
	Peru: 0.48% (31 May 2019: 0.08%) (continued)			
	Corporate bonds: 0.20% (31 May 2019: 0.08%)			
217,000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank 3.25% 04/10/2026	USD	216,018	0.12
	Government bonds: 0.11% (31 May 2019: 0.00%)			
200,000	Peruvian Government International Bond 2.392% 23/01/2026	USD	207,200	0.11
	Government sponsored agencies: 0.17% (31 May 2019: 0.00%)			
300,000	Fondo MIVIVIENDA SA 3.5% 31/01/2023	USD	307,471	0.17
	Total Peru		880,774	0.48
	Philippines: 0.36% (31 May 2019: 0.38%)			
	Corporate bonds: 0.36% (31 May 2019: 0.38%)			
640,000	SM Investments Corp 4.875% 10/06/2024	USD	668,800	0.36
	Total Philippines		668,800	0.36
	Portugal: 0.25% (31 May 2019: 0.00%)			
	Government bonds: 0.25% (31 May 2019: 0.00%)			
364,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.125% 17/10/2028	EUR	464,777	0.25
	Total Portugal		464,777	0.25
	Romania: 0.98% (31 May 2019: 1.35%)			
	Government bonds: 0.98% (31 May 2019: 1.35%)			
120,000	Romania Government Bond 2.875% 28/10/2024	EUR	136,922	0.07
236,000	Romanian Government International Bond 2% 08/12/2026	EUR	255,640	0.14
700,000	Romanian Government International Bond 2.75% 29/10/2025	EUR	796,795	0.43
560,000	Romanian Government International Bond 2.75% 26/02/2026	EUR	635,092	0.34
	Total Romania		1,824,449	0.98
	Senegal: 0.16% (31 May 2019: 0.00%)			
	Government bonds: 0.16% (31 May 2019: 0.00%)			
300,000	Senegal Government International Bond 6.25% 30/07/2024	USD	300,544	0.16
	Total Senegal		300,544	0.16

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 92.78% (31 May 2019: 92.72%) (continued)				
Serbia: 0.73% (31 May 2019: 0.54%)				
Government bonds: 0.73% (31 May 2019: 0.54%)				
200,000	Serbia International Bond 3.125% 15/05/2027	EUR	233,627	0.13
1,050,000	Serbia International Bond 7.25% 28/09/2021	USD	1,118,563	0.60
Total Serbia			1,352,190	0.73
Singapore: 0.34% (31 May 2019: 0.33%)				
Corporate bonds: 0.34% (31 May 2019: 0.33%)				
700,000	ABJA Investment Co Pte Ltd 5.45% 24/01/2028	USD	629,940	0.34
Total Singapore			629,940	0.34
South Africa: 0.89% (31 May 2019: 2.11%)				
Corporate bonds: 0.22% (31 May 2019: 0.29%)				
400,000	FirstRand Bank Ltd FRN 23/04/2028	USD	400,280	0.22
Government bonds: 0.67% (31 May 2019: 1.82%)				
650,000	Republic of South Africa Government Bond 5.875% 30/05/2022	USD	690,079	0.37
8,650,000	Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	561,321	0.30
Total South Africa			1,651,680	0.89
Spain: 0.88% (31 May 2019: 0.41%)				
Corporate bonds: 0.88% (31 May 2019: 0.41%)				
600,000	Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024	USD	621,461	0.34
300,000	Banco Santander SA FRN Perpetual	EUR	341,698	0.18
300,000	CaixaBank SA 1.75% 24/10/2023	EUR	334,713	0.18
100,000	Grifols SA 1.625% 15/02/2025	EUR	109,566	0.06
200,000	Telefonica Emisiones SA 1.201% 21/08/2027	EUR	226,375	0.12
Total Spain			1,633,813	0.88
Sri Lanka: 0.22% (31 May 2019: 0.00%)				
Government bonds: 0.22% (31 May 2019: 0.00%)				
200,000	Sri Lanka Government International Bond 5.875% 25/07/2022	USD	125,000	0.07
300,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 04/10/2020	USD	273,000	0.15
Total Sri Lanka			398,000	0.22

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 92.78% (31 May 2019: 92.72%) (continued)			
	Supranational: 1.03% (31 May 2019: 1.88%)			
	Government sponsored agencies: 1.03% (31 May 2019: 1.88%)			
27,800,000,000	European Investment Bank 7.4% 24/01/2022	IDR	1,900,523	1.03
	Total Supranational		1,900,523	1.03
	Sweden: 0.54% (31 May 2019: 0.00%)			
	Corporate bonds: 0.54% (31 May 2019: 0.00%)			
700,000	Akelius Residential Property AB 1.5% 23/01/2022	EUR	783,663	0.42
200,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.25% 19/05/2023	EUR	222,702	0.12
	Total Sweden		1,006,365	0.54
	Switzerland: 0.24% (31 May 2019: 0.00%)			
	Corporate bonds: 0.24% (31 May 2019: 0.00%)			
420,000	Credit Suisse AG/New York NY 2.8% 08/04/2022	USD	435,345	0.24
	Total Switzerland		435,345	0.24
	Thailand: 0.33% (31 May 2019: 0.00%)			
	Corporate bonds: 0.33% (31 May 2019: 0.00%)			
650,000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong FRN 25/09/2034	USD	615,427	0.33
	Total Thailand		615,427	0.33
	Turkey: 0.00% (31 May 2019: 0.28%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.28%)			
	United Arab Emirates: 0.20% (31 May 2019: 0.00%)			
	Government bonds: 0.20% (31 May 2019: 0.00%)			
400,000	Oztel Holdings SPC Ltd 6.625% 24/04/2028	USD	365,858	0.20
	Total United Arab Emirates		365,858	0.20
	United Kingdom: 3.38% (31 May 2019: 2.86%)			
	Corporate bonds: 3.38% (31 May 2019: 2.86%)			
650,000	Anglo American Capital PLC 3.25% 03/04/2023	EUR	761,158	0.41
200,000	Anglo American Capital PLC 4.125% 15/04/2021	USD	203,412	0.11
295,000	Arqiva Broadcast Finance PLC 6.75% 30/09/2023	GBP	378,203	0.20
785,000	Barclays PLC^ 3.684% 10/01/2023	USD	812,106	0.44
150,000	British Telecommunications PLC 0.5% 12/09/2025	EUR	163,046	0.09
710,000	HSBC Holdings PLC 2.65% 05/01/2022	USD	727,495	0.39

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 92.78% (31 May 2019: 92.72%) (continued)				
United Kingdom: 3.38% (31 May 2019: 2.86%) (continued)				
Corporate bonds: 3.38% (31 May 2019: 2.86%)				
500,000	Lloyds Banking Group PLC 3% 11/01/2022	USD	515,026	0.28
590,000	NatWest Markets PLC 2.375% 21/05/2023	USD	595,690	0.32
500,000	Royal Bank of Scotland Group PLC FRN 25/06/2024	USD	536,341	0.29
300,000	Sky Ltd 3.75% 16/09/2024	USD	334,056	0.18
380,000	Victoria PLC 5.25% 15/07/2024	EUR	366,534	0.20
335,000	Virgin Media Secured Finance PLC 4.875% 15/01/2027	GBP	418,656	0.23
400,000	Vodafone Group PLC 4.125% 30/05/2025	USD	452,051	0.24
Total United Kingdom			6,263,774	3.38
United States: 46.20% (31 May 2019: 41.98%)				
Corporate bonds: 22.94% (31 May 2019: 21.07%)				
275,000	280 Park Avenue Mortgage Trust Series 2017-280P Class B FRN 15/09/2034	USD	266,926	0.14
450,000	AbbVie Inc 2.6% 21/11/2024	USD	474,266	0.26
270,000	Albertsons Cos LLC 7.5% 15/03/2026	USD	302,019	0.16
500,000	Alliant Energy Finance LLC 3.75% 15/06/2023	USD	534,186	0.29
250,000	Ameren Corp 2.5% 15/09/2024	USD	265,999	0.14
1	American Airlines 2016-1 Class B Pass Through Trust 5.25% 15/07/2025	USD	-	-
300,000	American Electric Power Co Inc 2.95% 15/12/2022	USD	313,008	0.17
300,000	American Express Co 2.5% 30/07/2024	USD	316,328	0.17
200,000	Amgen Inc 2.2% 21/02/2027	USD	208,579	0.11
935,000	Angel Oak Mortgage Trust I LLC Series 2019-2 Class M1 FRN 25/03/2049	USD	924,055	0.50
290,000	Antero Resources Corp 5.125% 01/12/2022	USD	203,645	0.11
250,000	Apple Inc 1.125% 11/05/2025	USD	254,430	0.14
10,000	Apple Inc 2.85% 11/05/2024	USD	10,842	0.01
30,000	Apple Inc 3% 09/02/2024	USD	32,566	0.02
50,000	Apple Inc 3.45% 06/05/2024	USD	55,523	0.03
510,000	Applebee's Funding LLC 4.194% 07/06/2049	USD	416,711	0.22
155,000	Arconic Corp 6.125% 15/02/2028	USD	151,222	0.08
200,000	AT&T Inc 0.25% 04/03/2026	EUR	212,780	0.11
400,000	AT&T Inc 4.45% 01/04/2024	USD	442,123	0.24
365,000	Avantor Inc 6% 01/10/2024	USD	384,124	0.21
250,000	Aviation Capital Group LLC 3.875% 01/05/2023	USD	200,184	0.11
250,000	Aviation Capital Group LLC 6.75% 06/04/2021	USD	232,505	0.13
256,000	B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	USD	263,707	0.14
130,000	B&G Foods Inc 5.25% 15/09/2027	USD	133,710	0.07
350,000	Bank of America Corp FRN 24/04/2023	USD	361,493	0.19
1	Bayview Opportunity Master Fund Iva Trust 2.999999% 28/03/2057	USD	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 92.78% (31 May 2019: 92.72%) (continued)				
United States: 46.20% (31 May 2019: 41.98%) (continued)				
Corporate bonds: 22.94% (31 May 2019: 21.07%)				
1	Bayview Opportunity Master Fund Iva Trust Class A Series 2017-SPL5 Class A FRN 28/06/2057	USD	–	–
750,000	Bristol-Myers Squibb Co 2.6% 16/05/2022	USD	780,763	0.42
20,000	Bristol-Myers Squibb Co 3.25% 15/08/2022	USD	21,144	0.01
700,000	Broadcom Inc 3.125% 15/10/2022	USD	723,491	0.39
600,000	Capital One Financial Corp 2.6% 11/05/2023	USD	616,823	0.33
180,000	CarMax Auto Owner Trust Series 2017-4 Class D 3.3% 15/05/2024	USD	181,217	0.10
300,000	CCO Holdings LLC 4% 01/03/2023	USD	303,191	0.16
120,000	Centene Corp 4.25% 15/12/2027	USD	125,632	0.07
125,000	Centene Corp 4.625% 15/12/2029	USD	135,139	0.07
300,000	Centene Corp 5.375% 01/06/2026	USD	317,943	0.17
155,000	Centene Corp 5.375% 15/08/2026	USD	164,471	0.09
500,000	CenterPoint Energy Resources Corp 3.55% 01/04/2023	USD	530,183	0.29
300,000	CenturyLink Inc 5.8% 15/03/2022	USD	313,414	0.17
126,000	CF Industries Inc 3.4% 01/12/2021	USD	127,033	0.07
300,000	Charter Communications Operating LLC 4.464% 23/07/2022	USD	319,496	0.17
100,000	Chevron Corp 1.141% 11/05/2023	USD	101,928	0.05
200,000	Chevron Corp 1.554% 11/05/2025	USD	205,487	0.11
150,000	Chubb INA Holdings Inc 0.3% 15/12/2024	EUR	163,458	0.09
975,000	Cigna Corp 3.4% 17/09/2021	USD	1,009,004	0.54
250,000	CIT Bank NA FRN 27/09/2025	USD	231,836	0.12
475,000	Citigroup Inc FRN 24/07/2023	USD	491,087	0.26
60,000	Citigroup Inc FRN 24/01/2023	USD	61,753	0.03
25,000	Comcast Corp 3% 01/02/2024	USD	26,937	0.01
100,000	Comcast Corp 3.7% 15/04/2024	USD	110,575	0.06
720,000	Commercial Mortgage Pass Through Certificates Series 2014-CR14 Class B FRN 10/02/2047	USD	748,102	0.40
65,000	Continental Resources Inc 4.5% 15/04/2023	USD	60,470	0.03
34,000	Continental Resources Inc 5% 15/09/2022	USD	32,494	0.02
300,000	Covanta Holding Corp 5.875% 01/07/2025	USD	297,406	0.16
550,000	CSAIL Commercial Mortgage Trust Series 2016-C6 Class C FRN 15/01/2049	USD	494,659	0.27
370,000	CSC Holdings LLC 6.5% 01/02/2029	USD	409,333	0.22
475,000	CVS Health Corp 3.7% 09/03/2023	USD	509,441	0.27
300,000	DaVita Inc 5.125% 15/07/2024	USD	306,304	0.17
160,000	DCP Midstream Operating LP FRN 21/05/2043	USD	101,087	0.05
275,000	Dollar Tree Inc 3.7% 15/05/2023	USD	293,624	0.16
550,000	Dominion Energy Inc 2.715% 15/08/2021	USD	557,785	0.30
55,000	DTE Energy Co 2.529% 01/10/2024	USD	56,907	0.03
310,000	DTE Energy Co 2.6% 15/06/2022	USD	317,839	0.17
430,000	Duke Energy Corp 2.4% 15/08/2022	USD	445,489	0.24

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 92.78% (31 May 2019: 92.72%) (continued)				
United States: 46.20% (31 May 2019: 41.98%) (continued)				
Corporate bonds: 22.94% (31 May 2019: 21.07%)				
130,000	Edison International 3.125% 15/11/2022	USD	133,910	0.07
300,000	Encompass Health Corp 5.75% 15/09/2025	USD	308,593	0.17
300,000	Energy Transfer Operating LP 4.25% 15/03/2023	USD	311,527	0.17
185,000	EQT Corp 6.125% 01/02/2025	USD	189,661	0.10
135,000	EQT Corp 7% 01/02/2030	USD	143,522	0.08
140,000	Equinix Inc 2.625% 18/11/2024	USD	148,093	0.08
70,000	Expedia Group Inc 6.25% 01/05/2025	USD	74,906	0.04
60,000	Expedia Group Inc 7% 01/05/2025	USD	64,300	0.03
458,654	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Series 2018-C02 Class 2M2 FRN 25/08/2030	USD	439,763	0.24
250,000	Fiserv Inc 2.75% 01/07/2024	USD	266,077	0.14
400,000	Five Corners Funding Trust 4.419% 15/11/2023	USD	442,422	0.24
800,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.336% 18/03/2021	USD	789,560	0.43
200,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.339% 28/03/2022	USD	194,006	0.10
250,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.35% 01/11/2022	USD	237,553	0.13
300,000	FS KKR Capital Corp II 4.25% 14/02/2025	USD	248,538	0.13
284,464	Galton Funding Mortgage Trust Series 2018-1 Class A33 FRN 25/11/2057	USD	288,123	0.16
1	Galton Funding Mortgage Trust Series 2018-2 Class A22 FRN 25/10/2058	USD	-	-
185,000	General Electric Co FRN Perpetual	USD	142,279	0.08
400,000	General Motors Financial Co Inc 3.2% 06/07/2021	USD	400,252	0.22
800,000	General Motors Financial Co Inc 4.375% 25/09/2021	USD	804,892	0.43
750,000	Goldman Sachs Group Inc 3% 26/04/2022	USD	763,098	0.41
350,000	Goldman Sachs Group Inc 3.85% 08/07/2024	USD	381,168	0.21
175,000	Hasbro Inc 2.6% 19/11/2022	USD	179,400	0.10
200,000	HCA Inc 5% 15/03/2024	USD	220,422	0.12
300,000	HCA Inc 5.375% 01/02/2025	USD	330,089	0.18
40,000	Hess Corp 7.3% 15/08/2031	USD	43,021	0.02
15,000	Hess Corp 7.875% 01/10/2029	USD	16,618	0.01
115,000	Hill-Rom Holdings Inc 4.375% 15/09/2027	USD	118,428	0.06
94,394	Hilton Grand Vacations Trust Series 2017-AA Class B 2.96% 26/12/2028	USD	86,878	0.05
525,000	Hilton Orlando Trust Series 2018-ORL Class B FRN 15/12/2034	USD	477,742	0.26
200,000	Honeywell International Inc 0% 10/03/2024	EUR	218,481	0.12
15,000	Hughes Satellite Systems Corp 7.625% 15/06/2021	USD	15,712	0.01
395,000	InTown Hotel Portfolio Trust Series 2018-STAY Class C FRN 15/01/2033	USD	356,270	0.19
70,000	Jaguar Holding Co II / PPD Development LP 5% 15/06/2028	USD	72,800	0.04
110,000	JPMorgan Chase & Co FRN 01/06/2024	USD	110,912	0.06
400,000	JPMorgan Chase & Co FRN 23/07/2024	USD	430,305	0.23

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 92.78% (31 May 2019: 92.72%) (continued)				
United States: 46.20% (31 May 2019: 41.98%) (continued)				
Corporate bonds: 22.94% (31 May 2019: 21.07%)				
250,000	Kinder Morgan Inc 5% 15/02/2021	USD	254,413	0.14
110,000	Kraton Polymers LLC 5.25% 15/05/2026	EUR	120,982	0.07
45,000	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 15/05/2028	USD	47,237	0.03
415,000	Midwest Connector Capital Co LLC 3.625% 01/04/2022	USD	416,711	0.22
200,000	Morgan Stanley FRN 28/04/2026	USD	205,496	0.11
700,000	Morgan Stanley 2.625% 17/11/2021	USD	719,302	0.39
170,000	Morgan Stanley FRN 24/04/2024	USD	181,922	0.10
74,015	MVW Owner Trust 2.75% 20/12/2034	USD	71,553	0.04
89,198	MVW Owner Trust Series 2017-1A Class C 2.99% 20/12/2034	USD	84,350	0.05
50,000	National Fuel Gas Co 4.9% 01/12/2021	USD	51,350	0.03
200,000	Netflix Inc 3.625% 15/06/2025	USD	205,750	0.11
315,000	Netflix Inc 4.625% 15/05/2029	EUR	388,758	0.21
275,000	NGL Energy Partners LP 7.5% 15/04/2026	USD	191,940	0.10
390,000	Occidental Petroleum Corp 2.7% 15/08/2022	USD	360,750	0.19
275,000	ONEOK Inc 4.25% 01/02/2022	USD	282,676	0.15
250,000	ONEOK Partners LP 5% 15/09/2023	USD	265,296	0.14
200,000	Otis Worldwide Corp 2.056% 05/04/2025	USD	206,160	0.11
250,000	PayPal Holdings Inc 1.35% 01/06/2023	USD	254,199	0.14
186,000	Penske Truck Leasing Co LP 4.125% 01/08/2023	USD	196,743	0.11
975,000	QVC Inc 5.125% 02/07/2022	USD	978,656	0.53
275,000	Reliance Standard Life Global Funding II 3.85% 19/09/2023	USD	292,658	0.16
300,000	Reynolds Group Issuer Inc 5.125% 15/07/2023	USD	304,532	0.16
400,000	Ryder System Inc 2.875% 01/06/2022	USD	407,399	0.22
200,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	USD	223,360	0.12
300,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024	USD	332,161	0.18
730,000	Santander Retail Auto Lease Trust 2019-A Series 2019-A Class C 3.3% 22/05/2023	USD	735,867	0.40
805,000	SBA Tower Trust 3.168% 09/04/2047	USD	813,420	0.44
275,000	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series Series 2017-2 Class M1 FRN 25/08/2056	USD	258,937	0.14
181,200	Sequoia Mortgage Trust Series 2018-CH2 Class A21 FRN 25/06/2048	USD	184,724	0.10
68,927	Sierra Timeshare 2015-3 Receivables Funding LLC Series 2015-3A Class A 2.58% 20/09/2032	USD	68,453	0.04
58,691	SMB Private Education Loan Trust Series 2016-A Class A2A 2.7% 15/05/2031	USD	59,030	0.03
325,050	Sonic Capital LLC Series 2018-1A Class A2 4.026% 20/02/2048	USD	314,527	0.17
303,750	Sprint Spectrum 3.36% 20/03/2023	USD	305,553	0.16
150,000	Standard Industries Inc 2.25% 21/11/2026	EUR	146,843	0.08
130,000	State Street Corp FRN 30/03/2023	USD	134,492	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 92.78% (31 May 2019: 92.72%) (continued)				
United States: 46.20% (31 May 2019: 41.98%) (continued)				
Corporate bonds: 22.94% (31 May 2019: 21.07%)				
225,000	Synchrony Financial 2.85% 25/07/2022	USD	220,982	0.12
225,000	Targa Resources Partners LP 5.125% 01/02/2025	USD	224,790	0.12
300,000	Tenet Healthcare Corp 4.625% 15/07/2024	USD	304,532	0.16
200,000	Toll Brothers Finance Corp 4.375% 15/04/2023	USD	205,229	0.11
50,000	UnitedHealth Group Inc 2.375% 15/10/2022	USD	52,088	0.03
140,000	UnitedHealth Group Inc 3.35% 15/07/2022	USD	148,176	0.08
255,000	Ventas Realty LP 3.1% 15/01/2023	USD	253,316	0.14
275,000	Ventas Realty LP 3.5% 15/04/2024	USD	273,239	0.15
305,000	Volkswagen Group of America Finance LLC 2.7% 26/09/2022	USD	308,566	0.17
200,000	Volkswagen Group of America Finance LLC 3.125% 12/05/2023	USD	205,561	0.11
200,000	Walt Disney Co 1.75% 13/01/2026	USD	205,721	0.11
350,000	Walt Disney Co 3.35% 24/03/2025	USD	386,292	0.21
255,000	WEC Energy Group Inc 3.1% 08/03/2022	USD	263,418	0.14
200,000	Wells Fargo & Co FRN 02/06/2024	USD	200,778	0.11
300,000	Wells Fargo & Co FRN 11/02/2026	USD	304,234	0.16
250,000	Welltower Inc 3.625% 15/03/2024	USD	256,402	0.14
265,000	Welltower Inc 4% 01/06/2025	USD	277,152	0.15
290,000	Yum! Brands Inc 3.875% 01/11/2023	USD	295,407	0.16
Government bonds: 10.49% (31 May 2019: 10.53%)				
3,000,000	United States Cash Management Bill 0% 28/07/2020	USD	2,999,418	1.62
3,000,000	United States Treasury Bill 0% 09/06/2020	USD	2,999,937	1.62
800,000	United States Treasury Bill 0% 16/06/2020	USD	799,962	0.43
2,989,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2025	USD	3,083,898	1.66
1,700,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/07/2021	USD	1,718,527	0.93
7,650,000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/10/2021	USD	7,847,974	4.23
Government sponsored agencies: 12.77% (31 May 2019: 10.38%)				
655,000	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC Series 2018- 1A Class C 4.73% 20/09/2024	USD	520,708	0.28
520,000	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC Series 2016- 2A Class C 4.83% 20/11/2022	USD	411,274	0.22
350,000	Bank of America Merrill Lynch Series 2015-200P 3.595799% 14/04/2033	USD	357,325	0.19
420,000	BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND Series 2018-IND Class E FRN 15/11/2035	USD	407,851	0.22
200,000	COMM 2015-3BP Mortgage Trust Series 2015-3BP Class E FRN 10/02/2035	USD	179,206	0.10
785,000	COMM Mortgage Trust 4.230173% 10/08/2047	USD	413,154	0.22

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 92.78% (31 May 2019: 92.72%) (continued)				
United States: 46.20% (31 May 2019: 41.98%) (continued)				
Government sponsored agencies: 12.77% (31 May 2019: 10.38%)				
194,955	Connecticut Avenue Securities Trust 0.918248% 25/01/2040	USD	193,464	0.10
293,787	Connecticut Avenue Securities Trust 0.968249% 25/01/2040	USD	292,083	0.16
859,176	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2019-HRP1 Class M2 FRN 25/11/2039	USD	728,798	0.39
410,000	Credit Suisse Mortgage Trust Series 2017-MOON Class E FRN 10/07/2034	USD	380,536	0.21
365,687	DBGS Mortgage Trust Series 2018-BIOD Class F FRN 15/05/2035	USD	337,367	0.18
805,000	Deephaven Residential Mortgage Trust Series 2018-3A Class M1 FRN 25/08/2058	USD	790,568	0.43
438,750	Domino's Pizza Inc Series 2017-1A Class A23 4.118% 25/07/2047	USD	458,104	0.25
190,000	Drive Auto Receivables Trust 2.36% 16/03/2026	USD	187,121	0.10
900,000	Drive Auto Receivables Trust Series 2018-3 Class D 4.3% 16/09/2024	USD	920,340	0.50
417,722	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Series 2018- C06 Class 1M2 FRN 25/03/2031	USD	402,470	0.22
130,000	Fannie Mae Pool 2.5% 31/12/2049	USD	134,890	0.07
1	Fannie Mae Pool 3% 01/12/2034	USD	-	-
84,465	Fannie Mae Pool 3.5% 01/05/2042	USD	91,678	0.05
146,898	Fannie Mae Pool 3.5% 01/11/2045	USD	157,812	0.08
436,419	Fannie Mae Pool 3.5% 01/12/2045 - FNAS6324F	USD	468,048	0.26
1	Fannie Mae Pool 3.5% 01/11/2048	USD	-	-
92,782	Fannie Mae Pool 3.5% 01/10/2049	USD	97,865	0.05
320,653	Fannie Mae Pool 4% 01/10/2044	USD	351,201	0.19
186,835	Fannie Mae Pool 4% 01/06/2045	USD	203,797	0.11
8,352	Fannie Mae Pool 4% 01/09/2045	USD	9,085	-
11,578	Fannie Mae Pool 4% 01/11/2045	USD	12,588	0.01
1	Fannie Mae Pool 4% 01/03/2046	USD	-	-
8,573	Fannie Mae Pool 4% 01/12/2049	USD	9,156	-
92,534	Fannie Mae Pool 4% 01/01/2050	USD	98,481	0.05
81,133	Fannie Mae Pool 4.5% 01/11/2047	USD	91,479	0.05
142,244	Fannie Mae Pool 4.5% 01/05/2048 - FNBM4343F	USD	160,336	0.09
1	Fannie Mae Pool 4.5% 01/09/2048	USD	-	-
101,608	Fannie Mae Pool 4.5% 01/05/2049	USD	111,183	0.06
85,000	Fannie Mae Pool 4.5% 31/12/2049	USD	91,840	0.05
42,527	Fannie Mae Pool 4.5% 01/01/2050	USD	46,174	0.02
398,223	Fannie Mae Pool 5% 01/12/2036	USD	457,813	0.25
31,551	Fannie Mae Pool 5% 01/06/2040	USD	36,030	0.02
189,915	Fannie Mae Pool 5.5% 01/08/2037	USD	221,868	0.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 92.78% (31 May 2019: 92.72%) (continued)			
	United States: 46.20% (31 May 2019: 41.98%) (continued)			
	Government sponsored agencies: 12.77% (31 May 2019: 10.38%)			
213,093	Freddie Mac Pool 4.5% 01/03/2049	USD	230,190	0.12
64,941	Freddie Mac Pool 4.5% 01/05/2050	USD	70,667	0.04
36,980	Freddie Mac Pool 5% 01/12/2041	USD	42,453	0.02
229,721	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 0.868252% 25/01/2050	USD	228,202	0.12
190,782	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 0.918248% 25/01/2050	USD	186,285	0.10
170,941	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 0.918248% 25/02/2050	USD	167,216	0.09
166,869	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2019-HRP1 Class M1 FRN 25/02/2049	USD	166,502	0.09
300,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2020-HQA2 Class M1 FRN 25/03/2050	USD	293,767	0.16
764,802	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2018-HRP2 1.418249% 25/02/2047	USD	741,519	0.40
577,846	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2018-HRP1 Class M2 FRN 25/04/2043	USD	555,116	0.30
472,993	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 1.968249% 25/07/2030	USD	452,981	0.24
777,073	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 2.218252% 25/04/2049	USD	759,736	0.41
575,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2018-DNA3 2.268248% 25/09/2048	USD	552,382	0.30
620,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2018-DNA2 Class M2 FRN 25/12/2030	USD	600,416	0.32
600,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 2.41825% 25/02/2049	USD	427,942	0.23
350,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 2.46825% 25/01/2050	USD	238,011	0.13
197,249	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 2.51825% 25/04/2030	USD	198,106	0.11
300,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2018-HRP2 2.568251% 25/02/2047	USD	260,557	0.14
100,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2019-DNA4 Class B1 FRN 25/10/2049	USD	77,991	0.04
164,547	Ginnie Mae II Pool 3% 20/09/2049	USD	169,878	0.09
364,031	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/07/2042	USD	398,787	0.21
241,573	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/06/2043	USD	264,557	0.14
13,030	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2045	USD	14,028	0.01
39,990	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/03/2046	USD	43,055	0.02
25,962	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/04/2046	USD	27,994	0.02
22,696	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/05/2046	USD	24,445	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 92.78% (31 May 2019: 92.72%) (continued)				
United States: 46.20% (31 May 2019: 41.98%) (continued)				
Government sponsored agencies: 12.77% (31 May 2019: 10.38%)				
24,231	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/06/2046	USD	26,067	0.01
12,331	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/07/2046	USD	13,265	0.01
305,015	Ginnie Mae II Pool 4% 20/06/2047	USD	328,777	0.18
44,616	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/03/2047	USD	49,098	0.03
30,611	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/08/2047	USD	33,532	0.02
129,814	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/09/2047	USD	142,643	0.08
27,510	Ginnie Mae II Pool 5% 20/08/2047	USD	30,470	0.02
124,588	Ginnie Mae II Pool 5% 20/09/2047	USD	137,340	0.07
200,000	GM Financial Automobile Leasing Trust Series 2018-1 Class D 3.37% 20/10/2022	USD	200,727	0.11
220,000	Independence Plaza Trust Series 2018-INDP Class C 4.158% 10/07/2035	USD	228,056	0.12
800,000	InTown Hotel Portfolio Trust Series 2018-STAY Class A FRN 15/01/2033	USD	758,546	0.41
361,102	Motel 6 Trust Series 2017-MTL6 Class D FRN 15/08/2034	USD	325,629	0.18
126,907	Sequoia Mortgage Trust Series 2018-CH3 Class A19 FRN 25/08/2048	USD	132,146	0.07
400,000	Starwood Commercial Mortgage Series 2019-FL1 Class AS FRN 15/07/2038	USD	379,833	0.20
600,000	Starwood Commercial Mortgage Series 2019-FL1 Class B FRN 15/07/2038	USD	538,065	0.29
689,500	Taco Bell Funding LLC 4.318% 25/11/2048	USD	704,345	0.38
357,520	Verus Securitization Trust Series 2018-2 Class A1 FRN 01/06/2058	USD	362,204	0.20
925,000	Verus Securitization Trust Series 2018-3 Class M1 FRN 25/10/2058	USD	807,084	0.44
505,015	Verus Securitization Trust 2019-2 Series 2019-2 Class A2 FRN 25/05/2059	USD	508,959	0.27
400,000	Westlake Automobile Receivables Series 2018-3A Class D 4% 16/10/2023	USD	403,387	0.22
544,500	Wingstop Funding LLC Series 2018-1 Class A2 4.97% 05/12/2048	USD	552,324	0.30
Total United States			85,691,969	46.20
Vietnam: 0.00% (31 May 2019: 0.36%)				
Government bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.36%)				

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 92.78% (31 May 2019: 92.72%) (continued)			
	Virgin Islands: 0.50% (31 May 2019: 0.34%)			
	Government sponsored agencies: 0.50% (31 May 2019: 0.34%)			
1,000,000	1MDB Global Investments Ltd 4.4% 09/03/2023	USD	935,059	0.50
	Total Virgin Islands		935,059	0.50
	Total bonds		172,074,706	92.78
	Accrued income on financial assets at fair value through profit or loss: 0.63% (31 May 2019: 0.80%)		1,162,192	0.63
	Investment funds: 1.88% (31 May 2019: 4.62%)			
	Ireland: 1.88% (31 May 2019: 4.62%)			
322,000	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	USD	1,740,893	0.94
17,300	iShares USD Ultrashort Bond UCITS ETF USD Dist	USD	1,743,840	0.94
	Total investment funds		3,484,733	1.88
No. of contracts	Futures contracts: 0.04% (31 May 2019: -0.17%)	Counterparty	Unrealised gain/(loss) USD	% of net assets
128	Korea 3 Yr Bond KFX Future June 2020	JP Morgan	76,806	0.04
136	Australia 3 Year SFE Future June 2020	JP Morgan	39,064	0.02
(30)	Euro-BOBL EUX Future June 2020	JP Morgan	34,831	0.02
206	US 2 Year Note CBT Future September 2020	JP Morgan	8,047	0.01
3	Euro-FOAT Future June 2020	JP Morgan	4,943	-
	Total fair value gains on open futures contracts		163,691	0.09
3	Australia 3 Year SFE Future June 2020	JP Morgan	(131)	-
(14)	US 2 Year Note CBT Future September 2020	JP Morgan	(1,137)	-
(3)	Euro-Bobl EUX Future June 2020	JP Morgan	(2,169)	-
(23)	US 10 Year Ultra CBT Future September 2020	JP Morgan	(6,469)	(0.01)
(100)	US 10 Year Note CBT Future September 2020	JP Morgan	(17,969)	(0.01)
13	Euro-Bund EUX Future June 2020	JP Morgan	(23,281)	(0.01)
(187)	US 5 Year Note CBT Future September 2020	JP Morgan	(35,753)	(0.02)
	Total fair value losses on open futures contracts		(86,909)	(0.05)
	Total futures contracts		76,782	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.96% (31 May 2019: -0.75%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Bank of America	ZAR	3,485,000	USD	196,753	12/06/2020	803	-
Bank of America	RON	62,313	USD	13,783	17/07/2020	492	-
Barclays^	GBP	957,906	USD	1,170,368	17/06/2020	13,948	0.01
Barclays^	CLP	472,707,948	USD	584,347	5/06/2020	2,721	-
Barclays^	USD	186,749	CLP	149,240,652	11/09/2020	1,330	-
Barclays^	EUR	42,895	USD	47,099	17/06/2020	626	-
Barclays^	GBP	18,842	USD	23,021	17/06/2020	274	-
Barclays^	EUR	9,755	USD	10,711	17/06/2020	142	-
Barclays^	USD	874,067	CLP	703,754,755	5/06/2020	55	-
Barclays^	GBP	2,696	USD	3,293	17/06/2020	39	-
Barclays^	GBP	1,942	USD	2,372	17/06/2020	28	-
BNP Paribas	USD	343,898	BRL	1,493,723	2/06/2020	68,867	0.04
BNP Paribas	USD	314,296	BRL	1,380,200	2/06/2020	60,167	0.03
BNP Paribas	USD	159,502	BRL	697,071	2/06/2020	31,154	0.02
BNP Paribas	BRL	1,527,904	USD	256,640	2/06/2020	24,685	0.01
BNP Paribas	BRL	1,154,944	USD	203,443	2/06/2020	9,211	0.01
BNP Paribas	CLP	107,146,466	USD	128,627	5/06/2020	4,441	-
BNP Paribas	CLP	119,392,522	USD	146,135	5/06/2020	2,142	-
BNP Paribas	USD	33,864	MYR	139,000	5/06/2020	1,891	-
BNP Paribas	RON	280,408	USD	62,516	17/07/2020	1,722	-
BNP Paribas	RON	236,864	USD	52,703	17/07/2020	1,560	-
BNP Paribas	RON	186,939	USD	41,296	17/07/2020	1,530	-
BNP Paribas	USD	607,431	JPY	65,258,000	22/07/2020	1,291	-
BNP Paribas	USD	197,762	EUR	177,000	19/06/2020	824	-
BNP Paribas	CLP	119,392,522	USD	147,717	5/06/2020	559	-
BNP Paribas	CLP	131,682,928	USD	163,378	5/06/2020	162	-
BNP Paribas	USD	149,180	CLP	119,989,485	11/09/2020	104	-
BNP Paribas	USD	149,180	CLP	119,989,485	11/09/2020	104	-
BNP Paribas	USD	146,940	CLP	118,198,597	11/09/2020	88	-
BNP Paribas	USD	163,622	CLP	131,682,928	11/09/2020	17	-
Citibank	USD	4,823,793	EUR	4,261,000	23/06/2020	82,427	0.04
Citibank	MXN	5,876,000	USD	236,626	17/07/2020	27,273	0.02
Citibank	MXN	7,101,000	USD	299,039	17/07/2020	19,877	0.01
Citibank	ZAR	5,092,575	USD	274,888	12/06/2020	13,797	0.01
Citibank	ZAR	2,542,597	USD	136,296	12/06/2020	7,838	-
Citibank	EUR	382,000	USD	418,653	23/06/2020	6,412	-
Citibank	EUR	159,000	USD	173,593	23/06/2020	3,332	-
Citibank	EUR	98,000	USD	105,887	23/06/2020	3,161	-
Citibank	EUR	99,000	USD	107,218	23/06/2020	2,943	-
Credit Suisse	CLP	1,037,503,160	USD	1,208,859	5/06/2020	79,644	0.04
Deutsche	USD	44,801	BRL	243,000	2/06/2020	59	-
Goldman Sachs	AUD	481,250	USD	308,431	24/07/2020	11,025	0.01
Goldman Sachs	MXN	5,803,000	USD	251,247	17/07/2020	9,374	0.01
HSBC	USD	795,125	MYR	3,302,949	5/06/2020	35,390	0.02
HSBC	USD	379,311	GBP	295,000	23/06/2020	14,576	0.01
HSBC	USD	723,522	CNH	5,092,000	12/06/2020	13,066	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.96% (31 May 2019: -0.75%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
HSBC	AUD	481,250	USD	308,343	24/07/2020	11,112	0.01
HSBC	USD	1,502,381	CNH	10,720,000	12/06/2020	6,686	-
HSBC	USD	252,973	KRW	308,981,000	10/07/2020	3,169	-
HSBC	GBP	15,000	USD	18,520	23/06/2020	26	-
JP Morgan	EUR	1,843,000	USD	2,004,928	19/06/2020	45,676	0.02
JP Morgan	AUD	481,250	USD	305,055	24/07/2020	14,401	0.01
JP Morgan	USD	349,522	CNH	2,473,000	12/06/2020	4,480	-
JP Morgan	EUR	116,000	USD	126,497	19/06/2020	2,570	-
JP Morgan	USD	247,694	CNH	1,762,000	12/06/2020	1,853	-
JP Morgan	RON	280,408	USD	62,500	17/07/2020	1,738	-
JP Morgan	RON	105,153	USD	23,197	17/07/2020	892	-
JP Morgan	USD	48,912	KRW	59,545,000	10/07/2020	771	-
JP Morgan	USD	276,431	GBP	223,000	19/06/2020	721	-
Morgan Stanley	CLP	532,034,765	USD	627,547	5/06/2020	33,201	0.02
Morgan Stanley	USD	159,728	BRL	697,071	2/06/2020	31,380	0.02
Morgan Stanley	CLP	330,639,300	USD	385,585	5/06/2020	25,045	0.01
Morgan Stanley	BRL	1,454,831	USD	248,337	2/06/2020	19,534	0.01
Morgan Stanley	AUD	481,250	USD	307,990	24/07/2020	11,465	0.01
Morgan Stanley	BRL	577,472	USD	100,782	2/06/2020	5,545	-
Morgan Stanley	RON	46,735	USD	10,318	17/07/2020	389	-
Morgan Stanley	RON	35,051	USD	7,747	17/07/2020	283	-
Northern Trust	CLP	1,556,254,739	USD	1,841,264	5/06/2020	91,491	0.05
Northern Trust	RON	1,081,447	USD	242,270	17/07/2020	5,476	-
Northern Trust	EUR	107,000	USD	118,395	23/06/2020	667	-
Standard Chartered	USD	142,442	KRW	174,086,000	10/07/2020	1,698	-
Standard Chartered	MYR	14,553	USD	3,337	5/06/2020	10	-
State Street	USD	161,969	BRL	711,012	2/06/2020	31,054	0.02
State Street	BRL	1,154,944	USD	202,871	2/06/2020	9,783	0.01
State Street	BRL	962,453	USD	167,821	2/06/2020	9,390	0.01
UBS	USD	22,661,637	EUR	19,714,000	19/06/2020	726,959	0.39
UBS	GBP	44,719,127	USD	54,926,358	17/06/2020	362,528	0.20
UBS	EUR	9,294,810	USD	10,085,799	17/06/2020	255,602	0.14
UBS	USD	1,440,310	ZAR	22,985,519	12/06/2020	137,318	0.07
UBS	EUR	2,102,337	USD	2,281,246	17/06/2020	57,813	0.03
UBS	USD	406,664	BRL	1,904,000	2/06/2020	56,090	0.03
UBS	USD	1,094,767	GBP	860,000	19/06/2020	31,489	0.02
UBS	USD	1,092,011	GBP	860,000	19/06/2020	28,733	0.02
UBS	GBP	1,457,314	USD	1,774,799	21/08/2020	27,433	0.02
UBS	MXN	3,672,000	USD	148,757	17/07/2020	16,157	0.01
UBS	EUR	472,116	USD	512,293	17/06/2020	12,983	0.01
UBS	GBP	876,954	USD	1,077,120	17/06/2020	7,109	-
UBS	ZAR	2,542,597	USD	137,745	12/06/2020	6,389	-
UBS	USD	639,328	JPY	68,371,000	22/07/2020	4,274	-
UBS	USD	60,692	GBP	46,000	19/06/2020	3,819	-
UBS	GBP	208,814	USD	255,081	17/06/2020	3,088	-
UBS	RON	259,682	USD	57,571	17/07/2020	1,919	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.96% (31 May 2019: -0.75%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
UBS	GBP	126,660	USD	154,697	17/06/2020	1,901	-
UBS	GBP	126,128	USD	154,916	17/06/2020	1,022	-
UBS	GBP	90,845	USD	111,581	17/06/2020	736	-
UBS	GBP	37,866	USD	46,300	17/06/2020	516	-
UBS	GBP	31,542	USD	38,643	17/06/2020	354	-
UBS	EUR	10,298	USD	11,315	17/06/2020	143	-
UBS	GBP	6,553	USD	7,995	17/06/2020	107	-
UBS	GBP	52,907	USD	65,388	17/06/2020	24	-
UBS	USD	469,069	EUR	421,000	21/08/2020	24	-
UBS	GBP	51	USD	63	17/06/2020	-	-
Total fair value gains on forward currency contracts						2,676,207	1.44

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Bank of America	MYR	1,201,267	USD	291,110	5/06/2020	(14,798)	(0.01)
Barclays^	CLP	149,240,652	USD	186,551	5/06/2020	(1,205)	-
Barclays^	USD	585,288	CLP	472,707,948	11/09/2020	(2,011)	-
Barclays^	USD	880,638	CLP	714,417,706	5/06/2020	(6,616)	-
Barclays^	USD	880,638	CLP	714,417,706	5/06/2020	(6,616)	-
BNP Paribas	USD	147,747	CLP	119,392,522	11/09/2020	(588)	-
BNP Paribas	USD	881,636	CLP	710,863,388	5/06/2020	(1,204)	-
BNP Paribas	USD	146,296	CLP	119,392,522	11/09/2020	(2,039)	-
BNP Paribas	USD	878,585	CLP	710,863,388	5/06/2020	(4,255)	-
BNP Paribas	USD	326,809	GBP	268,000	19/06/2020	(4,538)	-
BNP Paribas	USD	197,555	AUD	306,000	24/07/2020	(5,569)	-
BNP Paribas	MYR	438,294	USD	106,794	5/06/2020	(5,979)	-
BNP Paribas	USD	86,395	MXN	2,062,852	17/07/2020	(6,250)	-
BNP Paribas	USD	154,654	CLP	131,572,000	5/06/2020	(8,749)	(0.01)
BNP Paribas	USD	202,490	BRL	1,154,944	2/09/2020	(9,338)	(0.01)
BNP Paribas	USD	202,043	BRL	1,174,377	2/06/2020	(14,189)	(0.01)
BNP Paribas	MYR	1,787,835	USD	433,310	5/06/2020	(22,077)	(0.01)
BNP Paribas	USD	455,644	CLP	388,619,000	5/06/2020	(26,992)	(0.02)
Citibank	USD	39,942	AUD	61,000	24/07/2020	(550)	-
Citibank	USD	122,781	EUR	112,000	23/06/2020	(1,846)	-
Citibank	USD	219,122	EUR	200,000	23/06/2020	(3,425)	-
Citibank	EUR	347,000	USD	389,612	23/06/2020	(3,492)	-
Citibank	USD	78,089	ZAR	1,440,000	12/06/2020	(3,541)	-
Citibank	USD	217,034	EUR	199,000	23/06/2020	(4,400)	-
Citibank	USD	213,263	EUR	197,000	23/06/2020	(5,946)	-
Citibank	USD	215,279	EUR	199,000	23/06/2020	(6,156)	-
Citibank	USD	593,849	EUR	540,038	21/08/2020	(7,819)	(0.01)
Citibank	CNH	11,569,000	USD	1,667,315	12/06/2020	(53,164)	(0.03)
Credit Suisse	USD	133,539	CLP	111,672,000	5/06/2020	(5,149)	-
Goldman Sachs	CNH	373,000	USD	52,722	12/06/2020	(680)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.96% (31 May 2019: -0.75%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Goldman Sachs	USD	42,291	MXN	1,031,426	17/07/2020	(4,032)	-
Goldman Sachs	USD	121,514	INR	9,535,172	10/07/2020	(4,136)	-
Goldman Sachs	USD	353,965	EUR	326,208	21/08/2020	(9,470)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	83,443	IDR	1,427,298,790	10/07/2020	(13,289)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	201,062	IDR	3,355,718,160	10/07/2020	(26,366)	(0.02)
Goldman Sachs	USD	616,610	IDR	10,335,611,932	10/07/2020	(83,866)	(0.05)
Goldman Sachs	USD	752,442	IDR	12,845,689,118	10/07/2020	(118,149)	(0.06)
HSBC	KRW	73,149,524	USD	59,358	10/07/2020	(218)	-
HSBC	KRW	46,767,727	USD	38,101	10/07/2020	(290)	-
HSBC	KRW	71,950,352	USD	58,616	10/07/2020	(446)	-
HSBC	KRW	173,635,840	USD	141,744	10/07/2020	(1,363)	-
HSBC	BRL	322,000	USD	63,014	2/06/2020	(3,726)	-
HSBC	USD	122,174	INR	9,577,229	10/07/2020	(4,030)	-
HSBC	USD	120,934	INR	9,502,978	10/07/2020	(4,292)	-
HSBC	USD	199,879	INR	15,564,586	10/07/2020	(5,223)	-
HSBC	USD	86,440	MXN	2,062,852	17/07/2020	(6,205)	-
HSBC	USD	243,024	INR	18,986,248	10/07/2020	(7,168)	(0.01)
HSBC	CNH	11,750,000	USD	1,672,536	12/06/2020	(33,131)	(0.02)
HSBC	USD	900,051	INR	70,861,000	10/07/2020	(33,721)	(0.02)
JP Morgan	USD	902,623	CLP	727,992,626	5/06/2020	(1,491)	-
JP Morgan	USD	75,380	RON	340,000	17/07/2020	(2,510)	-
Morgan Stanley	KRW	177,108,557	USD	144,343	10/07/2020	(1,155)	-
Morgan Stanley	GBP	213,019	USD	268,767	19/06/2020	(5,397)	-
Morgan Stanley	USD	100,301	BRL	577,472	2/09/2020	(5,614)	-
Morgan Stanley	USD	353,771	EUR	326,208	21/08/2020	(9,664)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	323,336	BRL	1,875,284	2/06/2020	(21,950)	(0.01)
Morgan Stanley	BRL	938,295	USD	207,262	2/06/2020	(34,498)	(0.02)
Morgan Stanley	BRL	2,082,894	USD	460,003	2/06/2020	(76,491)	(0.04)
Northern Trust	USD	1,339	GBP	1,090	17/06/2020	(8)	-
Northern Trust	ZAR	2,909,671	USD	174,525	12/06/2020	(9,583)	(0.01)
Northern Trust	USD	1,008,227	EUR	921,000	19/06/2020	(16,519)	(0.01)
Northern Trust	USD	1,046,470	EUR	958,000	19/06/2020	(19,443)	(0.01)
State Street	USD	108,587	EUR	98,501	21/08/2020	(1,154)	-
State Street	USD	303,786	EUR	279,607	21/08/2020	(7,730)	(0.01)
State Street	JPY	215,930,000	USD	2,014,195	22/07/2020	(8,561)	(0.01)
State Street	USD	167,020	BRL	962,453	2/09/2020	(9,504)	(0.01)
State Street	USD	201,949	BRL	1,154,944	2/09/2020	(9,880)	(0.01)
UBS	USD	337	GBP	273	17/06/2020	(1)	-
UBS	USD	681	GBP	562	17/06/2020	(13)	-
UBS	USD	2,149	EUR	1,944	17/06/2020	(13)	-
UBS	USD	2,159	EUR	1,965	17/06/2020	(27)	-
UBS	USD	40,888	MXN	911,000	17/07/2020	(27)	-
UBS	USD	1,333	EUR	1,229	17/06/2020	(35)	-
UBS	USD	90,019	GBP	72,846	17/06/2020	(45)	-
UBS	USD	2,461	EUR	2,275	17/06/2020	(70)	-
UBS	USD	28,589	GBP	23,182	17/06/2020	(73)	-
UBS	USD	6,548	GBP	5,371	17/06/2020	(93)	-
UBS	USD	18,842	GBP	15,355	17/06/2020	(143)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.96% (31 May 2019: -0.75%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
UBS	USD	114,284	CLP	92,106,000	11/09/2020	(150)	-
UBS	USD	21,172	EUR	19,290	17/06/2020	(290)	-
UBS	EUR	225,000	USD	250,738	19/06/2020	(393)	-
UBS	USD	81,910	GBP	67,000	19/06/2020	(927)	-
UBS	ZAR	1,984,000	USD	114,023	12/06/2020	(1,555)	-
UBS	USD	600,390	EUR	540,636	21/08/2020	(1,943)	-
UBS	USD	114,366	EUR	105,873	21/08/2020	(3,589)	-
UBS	USD	50,016	MXN	1,213,443	17/07/2020	(4,482)	-
UBS	USD	344,434	GBP	282,474	17/06/2020	(4,806)	-
UBS	USD	197,266	AUD	306,000	24/07/2020	(5,858)	-
UBS	USD	70,988	MXN	1,719,044	17/07/2020	(6,217)	-
UBS	USD	298,596	AUD	461,000	24/07/2020	(7,417)	(0.01)
UBS	USD	493,201	RON	2,235,000	17/07/2020	(18,811)	(0.01)
Total fair value losses on forward currency contracts						(896,432)	(0.48)
Total forward currency contracts						1,779,775	0.96
						Fair value USD	% of net assets
Total value of investments						178,578,188	96.29
Cash and cash equivalents*						8,942,147	4.82
Other net liabilities						(2,047,992)	(1.11)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares						185,472,343	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.	89.96
Investment funds and AIFs.	1.81
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.09
OTC financial derivative instruments.	1.39
Other assets.	6.75
	100.00

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than USD (103,945) held with JP Morgan 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 2020

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 94.87% (31 May 2019: 96.74%)			
	Bermuda: 3.31% (31 May 2019: 3.90%)			
	Banks: 0.00% (31 May 2019: 0.08%)			
	Chemicals: 0.77% (31 May 2019: 0.87%)			
31,533	Axalta Coating Systems Ltd Com USD1.00	USD	728,885	0.77
	Computers: 0.20% (31 May 2019: 0.22%)			
5,333	Genpact Ltd Com USD0.01	USD	191,748	0.20
	Distribution/wholesale: 0.31% (31 May 2019: 0.25%)			
9,502	Triton International Ltd/Bermuda Com USD0.01	USD	289,906	0.31
	Insurance: 1.51% (31 May 2019: 1.65%)			
7,671	Assured Guaranty Ltd Com USD0.01	USD	199,139	0.21
5,581	Athene Holding Ltd Class A Com USD0.001	USD	161,319	0.17
504	Enstar Group Ltd Com USD0.01	USD	71,938	0.08
3,885	Essent Group Ltd Com USD0.015	USD	128,380	0.14
2,558	James River Group Holdings Com USD0.0002	USD	98,803	0.11
821	White Mountains Insurance Group Ltd Com USD1.00	USD	756,449	0.80
	Oil & gas: 0.00% (31 May 2019: 0.09%)			
	Semiconductors: 0.52% (31 May 2019: 0.74%)			
15,132	Marvell Technology Group Ltd Com USD0.002	USD	493,530	0.52
	Total Bermuda		3,120,097	3.31
	British Virgin Islands: 0.00% (31 May 2019: 0.04%)			
	Apparel: 0.00% (31 May 2019: 0.04%)			
	Canada: 0.17% (31 May 2019: 0.06%)			
	Mining: 0.14% (31 May 2019: 0.00%)			
13,710	Novagold Resources Inc Com NPV	USD	130,999	0.14
	Oil & gas: 0.03% (31 May 2019: 0.06%)			
9,360	Enerplus Corp Com NPV	USD	25,132	0.03
	Total Canada		156,131	0.17
	Cayman Islands: 0.44% (31 May 2019: 0.24%)			
	Machinery-diversified: 0.35% (31 May 2019: 0.18%)			
14,275	Ichor Holdings Ltd Com USD0.0001	USD	325,470	0.35

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 94.87% (31 May 2019: 96.74%) (continued)			
	Cayman Islands: 0.44% (31 May 2019: 0.24%) (continued)			
	Miscellaneous manufacturing: 0.09% (31 May 2019: 0.06%)			
1,366	Fabrinet Com USD0.01	USD	87,417	0.09
	Total Cayman Islands		412,887	0.44
	Curaçao: 0.09% (31 May 2019: 0.06%)			
	Healthcare-products: 0.09% (31 May 2019: 0.06%)			
2,408	Orthofix Medical Inc Com USD0.10	USD	82,173	0.09
	Total Curaçao		82,173	0.09
	Ireland: 0.79% (31 May 2019: 0.65%)			
	Healthcare-products: 0.21% (31 May 2019: 0.16%)			
1,174	STERIS PLC Com USD0.001	USD	194,749	0.21
	Healthcare-services: 0.06% (31 May 2019: 0.12%)			
342	ICON PLC Com EUR0.06	USD	57,661	0.06
	Pharmaceuticals: 0.52% (31 May 2019: 0.37%)			
8,963	Perrigo Co PLC Com EUR0.001	USD	490,635	0.52
	Total Ireland		743,045	0.79
	Israel: 0.05% (31 May 2019: 0.13%)			
	Building materials: 0.00% (31 May 2019: 0.13%)			
	Pharmaceuticals: 0.05% (31 May 2019: 0.00%)			
1,965	UroGen Pharma Ltd Com ILS0.01	USD	46,069	0.05
	Total Israel		46,069	0.05
	Jersey: 0.22% (31 May 2019: 0.00%)			
	Internet: 0.11% (31 May 2019: 0.00%)			
2,509	Mimecast Ltd Com USD0.01	USD	104,776	0.11
	Software: 0.11% (31 May 2019: 0.00%)			
4,340	Clarivate PLC Com NPV	USD	99,364	0.11
	Total Jersey		204,140	0.22

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 94.87% (31 May 2019: 96.74%) (continued)			
	Luxembourg: 0.06% (31 May 2019: 0.07%)			
	Packaging & containers: 0.06% (31 May 2019: 0.07%)			
5,081	Ardagh Group SA Com EURO.01	USD	61,201	0.06
	Total Luxembourg		61,201	0.06
	Marshall Island: 0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
	Transportation: 0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
3,389	Navigator Holdings Ltd	USD	23,096	0.02
	Total Marshall Island		23,096	0.02
	Netherlands: 0.05% (31 May 2019: 0.22%)			
	Biotechnology: 0.00% (31 May 2019: 0.02%)			
	Healthcare-products: 0.00% (31 May 2019: 0.18%)			
	Pharmaceuticals: 0.05% (31 May 2019: 0.02%)			
7,617	ProQR Therapeutics NV Com USD0.01	USD	42,503	0.05
	Total Netherlands		42,503	0.05
	Singapore: 0.14% (31 May 2019: 0.05%)			
	Biotechnology: 0.02% (31 May 2019: 0.05%)			
2,039	WaVe Life Sciences Ltd Com USD0.01	USD	20,686	0.02
	Electronics: 0.12% (31 May 2019: 0.00%)			
11,406	Flex Ltd Com NPV	USD	111,151	0.12
	Total Singapore		131,837	0.14
	Switzerland: 0.03% (31 May 2019: 0.02%)			
	Biotechnology: 0.03% (31 May 2019: 0.02%)			
465	CRISPR Therapeutics AG Com CHF0.03	USD	29,981	0.03
	Total Switzerland		29,981	0.03
	United Kingdom: 0.81% (31 May 2019: 0.96%)			
	Biotechnology: 0.02% (31 May 2019: 0.00%)			
2,077	Orchard Therapeutics PLC	USD	19,711	0.02
	Commercial services: 0.12% (31 May 2019: 0.20%)			
4,587	Cardtronics PLC Com USD0.01	USD	110,845	0.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 94.87% (31 May 2019: 96.74%) (continued)			
	United Kingdom: 0.81% (31 May 2019: 0.96%) (continued)			
	Electronics: 0.46% (31 May 2019: 0.48%)			
12,042	Sensata Technologies Holding PLC Com EUR0.01	USD	429,237	0.46
	Healthcare-products: 0.21% (31 May 2019: 0.28%)			
3,751	LivaNova PLC Com GBP1.00	USD	200,416	0.21
	Total United Kingdom		760,209	0.81
	United States: 88.69% (31 May 2019: 90.34%)			
	Advertising: 0.23% (31 May 2019: 0.00%)			
12,703	Interpublic Group of Cos Inc Com USD0.10	USD	217,285	0.23
	Aerospace/defense: 0.67% (31 May 2019: 0.86%)			
1,381	Curtiss-Wright Corp Com USD1.00	USD	138,494	0.15
1,319	Teledyne Technologies Inc Com USD0.01	USD	493,840	0.52
	Airlines: 0.15% (31 May 2019: 0.55%)			
14,476	JetBlue Airways Corp Com USD0.01	USD	145,701	0.15
	Apparel: 1.64% (31 May 2019: 1.96%)			
2,510	Carter's Inc Com USD0.01	USD	215,571	0.23
2,325	Columbia Sportswear Co Class C Com NPV	USD	169,795	0.18
4,112	Deckers Outdoor Corp Com USD0.01	USD	751,242	0.80
13,470	Delta Apparel Inc Com USD0.01	USD	164,064	0.17
1,695	Kontoor Brands Inc NPV	USD	24,671	0.03
4,149	Steven Madden Ltd Com USD0.0001	USD	97,626	0.10
3,934	Under Armour Inc Class A Com USD0.000333	USD	34,403	0.04
11,261	Under Armour Inc Class C Com USD0.000333	USD	88,568	0.09
	Auto manufacturers: 0.25% (31 May 2019: 0.27%)			
24,519	Wabash National Corp Com USD0.01	USD	234,279	0.25
	Auto parts & equipment: 0.75% (31 May 2019: 0.74%)			
13,903	Cooper Tire & Rubber Co Com USD1.00	USD	357,654	0.38
12,747	Dana Inc Com USD0.01	USD	161,186	0.17
1,771	Lear Corp Com USD0.01	USD	187,806	0.20
	Banks: 6.25% (31 May 2019: 6.71%)			
7,794	1st Source Corp Com NPV	USD	269,283	0.29
3,494	Ameris Bancorp Com USD1.00	USD	84,747	0.09
5,230	Atlantic Union Bankshares Corp Com USD0.01	USD	121,022	0.13
7,471	Bank OZK Com USD0.01	USD	167,985	0.18
30,719	Cadence BanCorp Com USD0.01	USD	247,749	0.26
7,688	CenterState Bank Corp Com USD0.01	USD	121,240	0.13
9,873	Citizens Financial Group Inc Com USD0.01	USD	237,989	0.25
13,684	Equity Bancshares Inc Com USD0.01	USD	223,870	0.24

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 94.87% (31 May 2019: 96.74%) (continued)				
United States: 88.69% (31 May 2019: 90.34%) (continued)				
Banks: 6.25% (31 May 2019: 6.71%) (continued)				
23,650	First Horizon National Corp Com USD0.625	USD	221,246	0.23
11,080	First Northwest Bancorp Com USD0.01	USD	150,965	0.16
24,606	FNB Corp/PA Com USD0.01	USD	182,207	0.19
1,895	Hancock Whitney Corp	USD	40,979	0.04
4,100	HBT Financial Inc Com USD0.01	USD	52,172	0.06
14,665	Home BancShares Inc/AR Com USD0.01	USD	212,276	0.23
10,612	HomeStreet Inc Com NPV	USD	252,725	0.27
6,951	National Bank Holdings Corp Com USD0.01	USD	182,776	0.19
22,607	PacWest Bancorp Com	USD	391,666	0.42
6,484	Pinnacle Financial Partners Inc Com USD1.00	USD	258,485	0.27
2,703	Prosperity Bancshares Inc Com USD1.00	USD	176,763	0.19
19,978	Regions Financial Corp Com USD0.01	USD	226,051	0.24
23,590	Synovus Financial Corp Com USD1.00	USD	452,574	0.48
6,032	Triumph Bancorp Inc Com USD0.01	USD	148,146	0.16
14,265	Western Alliance Bancorp Com USD0.0001	USD	544,638	0.58
14,971	Wintrust Financial Corp Com NPV	USD	634,621	0.67
8,615	Zions Bancorporation Com USD0.001	USD	283,477	0.30
Beverages: 0.20% (31 May 2019: 0.00%)				
333	Boston Beer Co Inc Class A Com USD0.01	USD	188,038	0.20
Biotechnology: 2.06% (31 May 2019: 1.14%)				
5,532	Abeona Therapeutics Inc Com USD0.01	USD	18,256	0.02
1,181	ACADIA Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	USD	58,702	0.06
505	Acceleron Pharma Inc Com USD0.001	USD	49,972	0.05
1,780	Adverum Biotechnologies Inc Com USD0.0001	USD	36,721	0.04
768	Alnylam Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	USD	103,883	0.11
1,787	Apellis Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	USD	60,177	0.06
1,440	Arena Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	USD	86,098	0.09
920	Assembly Biosciences Inc Com USD0.001	USD	17,908	0.02
1,400	Atreca Inc Com USD0.0001	USD	25,928	0.03
2,059	AvroBio Inc Com USD0.0001	USD	41,623	0.04
1,559	Black Diamond Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	60,918	0.07
1,480	Bluebird Bio Inc Com USD0.01	USD	94,032	0.10
475	Blueprint Medicines Corp Com USD0.001	USD	30,892	0.03
2,348	Constellation Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	USD	83,260	0.09
1,800	Crinetics Pharmaceuticals Inc	USD	29,340	0.03
3,982	Cytokinetics Inc Com USD0.001	USD	82,427	0.09
1,958	Dicerna Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	USD	42,175	0.05
5,902	GlycoMimetics Inc Com USD0.001	USD	16,850	0.02
1,967	Homology Medicines Inc Com USD0.0001	USD	27,951	0.03
20,340	ImmunoGen Inc Com USD0.01	USD	94,886	0.10
2,688	Iovance Biotherapeutics Inc Com USD0.00004	USD	86,312	0.09
1,149	Mirati Therapeutics Inc Com NPV	USD	114,096	0.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 94.87% (31 May 2019: 96.74%) (continued)				
United States: 88.69% (31 May 2019: 90.34%) (continued)				
Biotechnology: 2.06% (31 May 2019: 1.14%) (continued)				
773	NextCure Inc Com USD0.001	USD	24,106	0.03
800	Oyster Point Pharma Inc Com USD0.001	USD	22,772	0.02
2,298	Radius Health Inc Com USD0.0001	USD	29,116	0.03
5,948	Rigel Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	11,628	0.01
2,103	Rocket Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	USD	39,599	0.04
1,046	Sage Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	37,400	0.04
1,456	Satsuma Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	USD	37,776	0.04
1,292	Seattle Genetics Inc Com USD0.001	USD	203,154	0.22
1,935	Syndax Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	USD	31,289	0.03
2,128	Turning Point Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	146,055	0.16
3,897	Veracyte Inc Com USD0.001	USD	96,996	0.10
Building materials: 3.99% (31 May 2019: 4.25%)				
10,031	Armstrong World Industries Inc Com USD0.01	USD	756,187	0.81
3,212	Boise Cascade Co Class C Com USD0.01	USD	109,401	0.12
5,467	Eagle Materials Inc Com USD0.01	USD	365,606	0.39
8,693	Fortune Brands Home & Security Inc Com USD0.01	USD	529,795	0.56
18,777	JELD-WEN Holding Inc Com USD0.01	USD	255,837	0.27
4,469	Martin Marietta Materials Inc Com USD0.01	USD	858,517	0.91
5,134	Patrick Industries Inc Com NPV	USD	266,711	0.28
10,435	PGT Innovations Inc Com USD0.01	USD	141,968	0.15
10,229	UFP Industries Inc Com USD1.00	USD	468,181	0.50
Chemicals: 1.72% (31 May 2019: 2.67%)				
2,663	Albemarle Corp Com USD0.01	USD	203,866	0.22
10,552	American Vanguard Corp Com STK USD0.10	USD	140,289	0.15
4,907	Cabot Corp Com USD1.00	USD	175,303	0.18
5,667	Huntsman Corp Com USD0.01	USD	102,884	0.11
2,392	Ingevity Corp com USD0.01	USD	125,879	0.13
2,017	NewMarket Corp Com NPV	USD	873,936	0.93
Coal: 0.10% (31 May 2019: 0.04%)				
6,501	Warrior Met Coal Inc Com USD0.01	USD	91,567	0.10
Commercial services: 2.25% (31 May 2019: 1.92%)				
6,392	AMN Healthcare Services Inc Com USD0.01	USD	283,517	0.30
5,931	Aramark Com USD0.01	USD	153,939	0.16
990	Avalara Inc Com USD0.0001	USD	105,777	0.11
1,826	Chegg Inc Com USD0.001	USD	111,578	0.12
3,816	HMS Holdings Corp Com USD0.01	USD	119,364	0.13
3,157	Huron Consulting Group Inc Com USD0.01	USD	146,043	0.16
231	Manpower	USD	15,977	0.02
136	MarketAxess Holdings Inc Com USD0.003	USD	69,131	0.07
1,595	Paylocity Holding Corp Com USD0.001	USD	207,358	0.22

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 94.87% (31 May 2019: 96.74%) (continued)				
United States: 88.69% (31 May 2019: 90.34%) (continued)				
Commercial services: 2.25% (31 May 2019: 1.92%) (continued)				
7,600	TriNet Group Inc Com USD0.000025	USD	408,386	0.43
1,493	United Rentals	USD	207,400	0.22
1,939	WEX Inc Com USD0.01	USD	287,098	0.31
Computers: 1.36% (31 May 2019: 1.26%)				
458	CACI International Inc Class A Com USD0.10	USD	115,040	0.12
992	EPAM Systems Inc Com USD0.001	USD	228,725	0.24
2,887	ExlService Holdings Inc Com USD0.001	USD	176,641	0.19
5,977	Lumentum Holdings Inc Com USD0.001	USD	437,935	0.47
1,769	Pure Storage Inc Class A Com USD0.0001	USD	31,143	0.03
2,651	Rapid7 Inc Com USD0.01	USD	129,528	0.14
1,872	Science Applications International Corp Com USD0.0001	USD	164,802	0.17
Distribution/wholesale: 0.99% (31 May 2019: 0.09%)				
14,855	HD Supply Holdings Inc Com USD0.01	USD	471,201	0.50
4,885	IAA Inc Com USD0.01	USD	200,431	0.22
9,341	LKQ Corp Com USD0.01	USD	256,457	0.27
Diversified financial services: 2.51% (31 May 2019: 2.68%)				
1,336	Air Lease Corp Com USD0.01	USD	40,294	0.04
16,722	Ares Management Corp Class A Com USD0.01	USD	631,590	0.67
11,986	Greenhill & Co Inc Com USD0.01	USD	119,441	0.13
1,854	Hamilton Lane Inc Class A Com USD0.001	USD	135,500	0.14
7,080	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc Reits USD0.01	USD	204,364	0.22
2,082	LPL Financial Holdings Inc Com USD0.01	USD	148,551	0.16
5,302	OneMain Holdings Inc Com USD0.01	USD	123,881	0.13
6,351	Piper Jaffray Cos Com USD0.01	USD	378,488	0.40
6,449	PRA Group Inc Com USD0.01	USD	220,330	0.24
1,646	SLM Corp Com USD0.20	USD	12,468	0.01
7,202	Stifel Financial Corp Com USD0.15	USD	343,571	0.37
Electric: 2.14% (31 May 2019: 2.17%)				
6,569	ALLETE Inc Com NPV	USD	385,732	0.41
8,695	Black Hills Corp Com USD1.00	USD	536,612	0.57
2,791	IDACORP Inc Com NPV	USD	260,191	0.28
13,209	NRG Energy Inc Com USD0.01	USD	476,118	0.51
5,227	Portland General Electric Co Com NPV	USD	246,244	0.26
5,234	Vistra Energy USD0.01	USD	106,957	0.11
Electrical components & equipment: 1.48% (31 May 2019: 0.88%)				
2,426	Acuity Brands Com USD0.01	USD	208,866	0.22

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 94.87% (31 May 2019: 96.74%) (continued)				
United States: 88.69% (31 May 2019: 90.34%) (continued)				
Electrical components & equipment: 1.48% (31 May 2019: 0.88%) (continued)				
2,481	Belden Inc Com USD0.01	USD	84,466	0.09
9,834	Energizer Holdings Inc Com	USD	431,024	0.46
3,734	Generac Com USD0.01	USD	415,464	0.44
1,545	Littelfuse Inc Com USD0.01	USD	250,730	0.27
Electronics: 2.03% (31 May 2019: 1.44%)				
7,170	FLIR Systems Inc Com USD0.01	USD	331,146	0.35
7,295	II-VI Inc Com NPV	USD	346,549	0.37
2,586	Itron Inc Com NPV	USD	166,707	0.18
10,539	Methode Electronics Inc Com USD0.50	USD	330,450	0.35
3,109	Plexus Corp Com USD0.01	USD	199,738	0.21
1,064	Rogers Corp Com USD1.00	USD	115,194	0.12
6,824	Trimble Inc Com NPV	USD	266,989	0.29
13,001	TTM Technologies Inc Com USD0.001	USD	150,487	0.16
Energy-alternate sources: 0.34% (31 May 2019: 0.49%)				
6,787	First Solar Inc Com USD0.001	USD	316,172	0.34
Engineering & construction: 1.56% (31 May 2019: 1.56%)				
1,407	Argan Inc Com USD0.15	USD	52,038	0.05
13,470	Dycom Industries Inc Com USD0.33	USD	566,615	0.60
7,429	TopBuild Corp Com USD0.01	USD	852,218	0.91
Entertainment: 1.60% (31 May 2019: 0.86%)				
6,503	Churchill Downs Inc Com NPV	USD	863,728	0.92
6,454	Cinemark Holdings Inc Com USD0.001	USD	96,971	0.10
9,114	Gaming and Leisure Properties Inc Reits USD0.01	USD	314,889	0.33
1,175	Vail Resorts Inc Com USD0.01	USD	232,985	0.25
Environmental control: 0.54% (31 May 2019: 0.40%)				
8,485	Clean Harbors Inc Com USD0.01	USD	503,967	0.54
Food: 2.80% (31 May 2019: 4.50%)				
17,243	Hostess Brands Inc Com USD0.0001	USD	208,209	0.22
11,081	Lamb Weston Holdings Inc Com 0 USD1.00	USD	664,472	0.71
12,634	Performance Food Group Co Class C Com USD0.01	USD	337,012	0.36
15,956	Pilgrim's Pride Corp Com USD0.01	USD	329,890	0.35
11,280	Post Holdings Inc Com USD0.01	USD	980,627	1.04
6,713	Simply Good Foods Co Com USD0.01	USD	114,457	0.12
Forest products & paper: 0.32% (31 May 2019: 0.35%)				
4,102	Neenah Paper Inc Com USD0.01	USD	206,679	0.22
3,024	Schweitzer-Mauduit International Inc Com USD0.10	USD	91,854	0.10

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 94.87% (31 May 2019: 96.74%) (continued)				
United States: 88.69% (31 May 2019: 90.34%) (continued)				
Gas: 0.24% (31 May 2019: 0.78%)				
12,586	CenterPoint Energy Inc Com USD0.01	USD	223,842	0.24
Hand/machine tools: 0.99% (31 May 2019: 0.88%)				
7,325	Kennametal Inc USD1.125	USD	203,159	0.22
4,074	Lincoln Electric Holdings Inc Com NPV	USD	334,536	0.35
4,985	Regal Beloit Corp Com USD0.01	USD	396,233	0.42
Healthcare-products: 2.50% (31 May 2019: 2.07%)				
1,929	Adaptive Biotechnologies Corp Com USD0.0001	USD	74,662	0.08
589	Bio-Techne Corp Com USD0.01	USD	155,752	0.17
1,991	Cardiovascular Systems Inc Com	USD	77,082	0.08
2,404	Envista Holdings Corp Com USD0.01	USD	50,821	0.05
1,681	Globus Medical Inc Class A Com USD0.001	USD	91,858	0.10
2,088	Hill-Rom Holdings Inc Com NPV	USD	212,151	0.22
146	ICU Medical Inc Com USD0.10	USD	29,115	0.03
976	Integer Holdings Corp Com NPV	USD	77,260	0.08
2,584	Integra LifeSciences Holdings Corp Com USD0.01	USD	134,743	0.14
730	iRhythm Technologies Inc	USD	90,746	0.10
1,023	Masimo Corp Com USD0.001	USD	245,817	0.26
3,045	NanoString Technologies Inc Com USD0.0001	USD	93,055	0.10
1,964	NuVasive Inc Com USD0.001	USD	119,127	0.13
710	Penumbra Inc Com USD0.001	USD	122,475	0.13
2,502	Shockwave Medical Inc Com USD0.001	USD	109,950	0.12
1,391	Tandem Diabetes Care Inc Com USD0.001	USD	115,578	0.12
4,553	Varian Medical Systems Inc Com USD1.00	USD	552,734	0.59
Healthcare-services: 2.05% (31 May 2019: 1.88%)				
4,537	Acadia Healthcare Co Inc Com USD0.01	USD	129,939	0.14
2,225	Addus HomeCare Corp Com USD0.001	USD	219,986	0.23
650	Amedisys Inc Com USD0.001	USD	124,735	0.13
5,216	Centene Corp Com USD0.001	USD	345,221	0.37
3,145	Encompass Health	USD	230,576	0.25
3,138	Invitae Corp Com USD0.0001	USD	52,765	0.06
1,544	Molina Healthcare Inc Com USD0.001	USD	286,528	0.30
3,850	PPD Inc Com USD0.01	USD	104,720	0.11
5,071	Syneos Health Inc Com USD0.01	USD	309,204	0.33
718	Teladoc Inc Com USD0.001	USD	124,907	0.13
Holding companies-diversified: 0.00% (31 May 2019: 0.33%)				
Home builders: 2.49% (31 May 2019: 1.19%)				
2,907	Cavco Industries Inc Com USD0.01	USD	555,760	0.59
6,786	Century Communities Inc Com USD0.01	USD	200,526	0.21
4,884	Installed Building Products Inc Com USD0.01	USD	313,968	0.34

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 94.87% (31 May 2019: 96.74%) (continued)				
United States: 88.69% (31 May 2019: 90.34%) (continued)				
Home builders: 2.49% (31 May 2019: 1.19%) (continued)				
715	KB Home Com USD1.00	USD	23,656	0.03
4,675	Lennar Com USD0.10	USD	282,604	0.30
4,088	LGI Homes Inc Com USD0.01	USD	340,592	0.36
12,545	Skyline Champion Corp Com USD0.028	USD	311,680	0.33
3,403	Thor Industries Inc Com USD0.10	USD	293,356	0.31
1,380	TRI Pointe Group Inc Com USD0.01	USD	19,741	0.02
Home furnishings: 0.32% (31 May 2019: 0.27%)				
2,495	American Woodmark Corp Com NPV	USD	156,823	0.17
1,331	Roku Inc Com Com USD0.001	USD	145,751	0.15
Household products/wares: 0.28% (31 May 2019: 0.00%)				
2,399	Avery Dennison Corp Com USD1.00	USD	265,677	0.28
Housewares: 0.33% (31 May 2019: 0.00%)				
4,427	Toro Co Com USD1.00	USD	314,383	0.33
Insurance: 3.37% (31 May 2019: 4.03%)				
1,042	Alleghany Corp Com USD1.00	USD	534,645	0.57
4,227	Assurant Inc Com USD0.028	USD	433,584	0.46
3,735	Globe Life Inc Com USD1.00	USD	287,782	0.31
1,047	Hanover Insurance Com USD0.01	USD	105,087	0.11
7,038	Horace Mann Educators Corp Com USD0.001	USD	257,063	0.27
2,423	Kemper Corp Com USD0.10	USD	153,606	0.17
39,786	MBIA Inc Com USD1.00	USD	281,884	0.30
15,999	MGIC Investment Corp Com USD1.00	USD	131,432	0.14
3,996	ProAssurance Corp Com USD0.01	USD	55,165	0.06
4,285	ProSight Global Inc Com USD0.01	USD	38,094	0.04
4,069	Reinsurance Group of America Inc Com USD0.01	USD	369,241	0.39
6,947	Trupanion Inc Cm USD0.00001	USD	209,209	0.22
6,885	Voya Financial Inc Com USD0.01	USD	310,204	0.33
Internet: 1.59% (31 May 2019: 1.50%)				
2,053	8x8 Inc Com USD0.001	USD	29,840	0.03
2,594	Blucora Inc Com USD0.0001	USD	31,530	0.03
2,054	Cardlytics Inc Com USD0.0001	USD	139,785	0.15
4,662	Cargurus Inc Com USD0.001	USD	121,049	0.13
4,048	Etsy Inc Com USD0.001	USD	327,544	0.35
432	Okta Inc Class A Com USD0.001	USD	84,493	0.09
3,344	Pinterest Inc Com Class A USD0.00001	USD	67,867	0.07
1,289	Q2 Holdings Inc Com USD0.0001	USD	106,491	0.11
876	RingCentral Inc Com USD0.0001	USD	240,199	0.26
8,027	Snap Inc Class A Com USD0.00001	USD	151,429	0.16

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 94.87% (31 May 2019: 96.74%) (continued)				
United States: 88.69% (31 May 2019: 90.34%) (continued)				
Internet: 1.59% (31 May 2019: 1.50%) (continued)				
2,041	Zscaler Inc Com USD0.001	USD	200,140	0.21
Iron/steel: 0.99% (31 May 2019: 1.17%)				
2,229	Allegheny Technologies Inc Com USD0.10	USD	19,359	0.02
3,413	Carpenter Technology Corp Com USD5.00	USD	79,779	0.08
3,390	Commercial Metals Co Class C Com USD0.01	USD	58,189	0.06
4,510	Reliance Steel & Aluminum Co Com USD0.001	USD	437,492	0.47
12,706	Steel Dynamics Inc Com USD0.005	USD	337,408	0.36
Leisure time: 0.97% (31 May 2019: 1.08%)				
6,410	Brunswick Corp/DE Com USD0.75	USD	352,646	0.37
2,713	LCI Industries Com USD0.01	USD	268,411	0.29
2,762	Planet Fitness Inc Com USD0.0001	USD	178,494	0.19
3,628	YETI Holdings Inc Com USD0.01	USD	116,550	0.12
Lodging: 0.41% (31 May 2019: 1.08%)				
3,563	Hyatt Hotels Corp Class A Com USD0.01	USD	196,268	0.21
2,528	Monarch Casino & Resort Inc Com USD0.01	USD	101,310	0.11
1,901	Wyndham Hotels & Resorts Inc Com USD0.01	USD	87,322	0.09
Machinery-construction & mining: 0.31% (31 May 2019: 0.32%)				
4,052	Oshkosh Corp Com USD0.01	USD	291,035	0.31
Machinery-diversified: 1.63% (31 May 2019: 1.80%)				
4,552	Alamo Group Inc Com USD0.10	USD	471,451	0.50
11,959	Altra Industrial Motion Corp Com USD0.001	USD	371,985	0.39
1,292	Cognex Corp Com USD0.002	USD	73,030	0.08
15,870	Manitowoc Co Inc Com USD0.01	USD	148,305	0.16
1,370	Middleby Corp Com USD0.01	USD	93,365	0.10
1,338	Nordson Corp Com NPV	USD	252,133	0.27
1,272	SPX FLOW Inc Com USD0.01	USD	43,992	0.04
318	Zebra Technologies Corp Class A Com USD0.01	USD	83,041	0.09
Media: 0.62% (31 May 2019: 0.89%)				
37,705	Houghton Mifflin Harcourt Co Class C Com USD0.01	USD	57,500	0.06
2,496	Liberty Media Corp-Liberty Braves Com USD0.01	USD	54,812	0.06
6,496	Liberty Media Corp-Liberty Formula One USD0.01	USD	224,957	0.24
6,382	New York Times	USD	250,334	0.26
Metal fabricate/hardware: 0.49% (31 May 2019: 0.56%)				
7,583	Advanced Drainage Systems Inc Class I Com USD0.01	USD	336,116	0.36
9,806	LB Foster Co Class A Com USD0.01	USD	120,957	0.13
Mining: 0.18% (31 May 2019: 0.17%)				
3,174	Alcoa Corp Com USD0.01	USD	29,249	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 94.87% (31 May 2019: 96.74%) (continued)				
United States: 88.69% (31 May 2019: 90.34%) (continued)				
Mining: 0.18% (31 May 2019: 0.17%) (continued)				
768	Kaiser Aluminum Corp Com USD0.01	USD	55,173	0.06
12,600	Livent Corp Com USD0.01	USD	84,987	0.09
Miscellaneous manufacturing: 0.39% (31 May 2019: 0.88%)				
3,087	Carlisle Cos Inc Com USD1.00	USD	370,039	0.39
Oil & gas: 1.16% (31 May 2019: 1.86%)				
4,175	Brigham Minerals Inc Com USD0.01	USD	55,340	0.06
15,781	Cabot Oil & Gas Corp Com USD0.10	USD	313,174	0.33
7,599	Cimarex Energy Co Com USD0.01	USD	199,550	0.21
606	Concho Resources Inc Com USD0.001	USD	33,027	0.04
1,283	Delek US Holdings Inc Com USD0.01	USD	25,294	0.03
1,730	Diamondback Energy Inc Com USD0.01	USD	73,655	0.08
3,224	EQT Corp Com NPV	USD	43,024	0.05
8,882	Helmerich & Payne	USD	178,750	0.19
735	HollyFrontier Corp Com USD0.01	USD	23,138	0.03
7,292	Magnolia Oil & Gas Corp Com USD0.0001	USD	40,507	0.04
7,552	Parsley Energy Inc Com USD0.01	USD	69,101	0.07
1,716	PDC Energy Inc Com USD0.01	USD	20,926	0.02
2,157	WPX Energy Inc Com USD0.01	USD	12,241	0.01
Oil & gas services: 0.00% (31 May 2019: 0.82%)				
Packaging & containers: 0.65% (31 May 2019: 0.61%)				
3,369	Crown Holdings Inc Com USD5.00	USD	220,451	0.23
17,634	Graphic Packaging Holding Co Class C Com USD0.01	USD	255,252	0.27
1,351	Packaging Corp of America Com USD0.01	USD	136,971	0.15
Pharmaceuticals: 1.30% (31 May 2019: 0.72%)				
1,200	89bio Inc Com USD0.001	USD	30,684	0.03
782	Aerie Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	10,987	0.01
657	Agios Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	USD	33,934	0.04
329	Ascendis Pharma A/S ADR DKK1.00	USD	47,786	0.05
3,902	G1 Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	66,119	0.07
999	Global Blood Therapeutics Inc Class I Com USD0.001	USD	69,915	0.07
2,880	Kodiak Sciences Inc Com USD0.01	USD	186,538	0.20
553	Madrigal Pharmaceuticals Inc USD0.0001	USD	64,098	0.07
600	Mersana Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	13,506	0.01
691	MyoKardia Inc Com USD0.0001	USD	70,624	0.07
660	Neurocrine Biosciences Inc Com USD0.001	USD	82,309	0.09
2,619	Odonate Therapeutics Inc Com USD0.01	USD	86,152	0.09
6,087	PhaseBio Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	36,674	0.04
1,404	Portola Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	25,188	0.03
1,475	Principia Biopharma Inc Com USD0.0001	USD	94,164	0.10

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 94.87% (31 May 2019: 96.74%) (continued)				
United States: 88.69% (31 May 2019: 90.34%) (continued)				
Pharmaceuticals: 1.30% (31 May 2019: 0.72%) (continued)				
318	Reata Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	46,127	0.05
2,751	Rhythm Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	53,356	0.06
853	Sarepta Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	129,890	0.14
2,747	Tricida Inc Com USD0.001	USD	73,633	0.08
Pipelines: 0.02% (31 May 2019: 0.00%)				
1,858	Equitrans Midstream Corp Com NPV	USD	15,041	0.02
Real estate: 0.13% (31 May 2019: 0.23%)				
3,994	Redfin Corp Com USD0.001	USD	119,740	0.13
Real estate investment trusts: 9.72% (31 May 2019: 11.26%)				
6,600	AGNC Investment Corp Reits USD0.01	USD	85,833	0.09
2,936	Agree Realty Corp Reits USD0.0001	USD	184,381	0.20
2,886	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	USD	443,189	0.47
7,839	American Assets Trust Inc Reits USD0.01	USD	205,029	0.22
8,305	American Homes 4 Rent Class A Reits USD0.01	USD	209,660	0.22
5,793	Americold Realty Trust Reits USD0.01	USD	206,694	0.22
12,282	Brixmor Property Group Inc Reits USD0.01	USD	137,129	0.15
5,259	Camden Property Trust Reits USD0.01	USD	481,619	0.51
6,957	Corporate Office Properties Trust Reits USD0.01	USD	173,682	0.18
4,543	CyrusOne Inc Reits USD0.01	USD	337,318	0.36
14,482	Douglas Emmett Inc Reits USD0.01	USD	425,843	0.45
11,704	Duke Realty Corp Reits USD0.01	USD	403,378	0.43
13,482	First Industrial Realty Trust Inc Reits USD0.01	USD	510,361	0.54
11,312	JBG SMITH Properties Com USD0.01	USD	336,362	0.36
4,794	Lamar Advertising Co Com USD0.001	USD	317,962	0.34
4,342	Life Storage Inc Reits USD0.01	USD	423,128	0.45
10,069	Medical Properties Trust Inc Com USD0.001	USD	181,997	0.19
4,206	National Health Investors Inc Com USD0.01	USD	233,517	0.25
6,765	National Storage Affiliates Trust Reits USD0.01	USD	203,051	0.22
12,367	NexPoint Residential Trust Inc Com USD0.001	USD	395,558	0.42
9,897	Physicians Realty Trust Reits USD0.01	USD	170,872	0.18
12,166	Potlatch Corp Reits USD1.00	USD	413,279	0.44
16,518	Retail Opportunity Investments Corp Reits USD0.0001	USD	154,939	0.16
17,599	Rexford Industrial Realty Inc Class I Reits USD0.01	USD	699,472	0.74
42,962	STORE Capital Corp Reits USD0.01	USD	830,241	0.88
4,357	Sun Communities Inc Reits USD0.01	USD	597,541	0.64
19,865	VICI Properties Inc Reits USD0.01	USD	389,652	0.41
Retail: 4.29% (31 May 2019: 5.27%)				
33,592	American Eagle Outfitters Inc USD0.01	USD	307,535	0.33
5,398	America's Car-Mart Inc/TX Com USD0.01	USD	432,569	0.46

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 94.87% (31 May 2019: 96.74%) (continued)				
United States: 88.69% (31 May 2019: 90.34%) (continued)				
Retail: 4.29% (31 May 2019: 5.27%) (continued)				
995	Burlington Stores Inc Com USD0.0001	USD	208,741	0.22
9,826	CarMax	USD	865,228	0.92
1,853	Casey's General Stores Inc Com NPV	USD	295,813	0.31
10,630	Copart Inc Com USD0.0001	USD	950,003	1.01
4,575	Dollar Tree Inc Com USD0.01	USD	447,847	0.48
247	Domino's Pizza Inc Com USD0.01	USD	95,300	0.10
1,027	Dunkin' Brands Group Inc Com USD0.001	USD	65,635	0.07
1,328	Foot Locker Inc Com USD0.01	USD	36,779	0.04
4,449	Rush Enterprises Inc Class A Com USD0.01	USD	185,323	0.20
6,795	Wendy's Co Com USD0.10	USD	144,360	0.15
Savings & loans: 0.25% (31 May 2019: 0.33%)				
2,905	Banc of California Inc Com USD0.01	USD	31,766	0.03
16,866	Sterling Bancorp/DE Com USD0.01	USD	207,536	0.22
Semiconductors: 3.95% (31 May 2019: 2.85%)				
4,600	Axcelis Technologies Inc Com USD0.001	USD	123,487	0.13
21,473	Entegris Inc Com USD0.01	USD	1,285,266	1.37
13,946	FormFactor Inc Com USD0.001	USD	351,369	0.37
1,010	Inphi Com USD0.001	USD	126,922	0.13
11,600	Lattice Semiconductor Corp Com USD0.01	USD	288,376	0.31
1,487	MKS Instruments Inc Com NPV	USD	156,983	0.17
243	Monolithic Power Systems Inc Com USD0.001	USD	51,064	0.05
16,343	ON Semiconductor Corp Com USD0.01	USD	269,578	0.29
10,591	Rambus Inc Com USD0.001	USD	164,531	0.17
4,279	Skyworks Solutions	USD	507,318	0.54
5,905	Teradyne Inc Com USD0.125	USD	395,576	0.42
Shipbuilding: 0.12% (31 May 2019: 0.14%)				
547	Huntington Ingalls Industries Inc Com USD0.01	USD	109,425	0.12
Software: 4.22% (31 May 2019: 2.75%)				
3,657	2U Inc Com USD0.001	USD	133,334	0.14
1,188	Alteryx Inc Com USD0.0001	USD	170,912	0.18
1,035	Aspen Technology Inc Com USD0.10	USD	109,275	0.12
268	Bandwidth Inc Com Class A USD0.001	USD	29,664	0.03
1,891	Black Knight Inc Com USD0.0001	USD	145,446	0.16
1,841	Blackbaud Inc Com USD0.001	USD	107,791	0.11
5,685	Broadridge Financial Solutions Inc Com USD0.01	USD	688,368	0.73
4,622	Ceridian HCM Holding Inc Com USD0.01	USD	317,901	0.34
5,019	Citrix Systems Inc Com USD0.001	USD	743,490	0.79
591	Fair Isaac Corp Com USD0.01	USD	237,656	0.25
2,069	Guidewire Software Inc Com USD0.0001	USD	211,690	0.23
2,965	Health Catalyst Inc Com USD0.001	USD	80,292	0.09
867	HubSpot Inc Com USD0.001	USD	173,110	0.18

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 94.87% (31 May 2019: 96.74%) (continued)				
United States: 88.69% (31 May 2019: 90.34%) (continued)				
Software: 4.22% (31 May 2019: 2.75%) (continued)				
2,808	Medallia Inc Com USD0.001	USD	79,396	0.08
701	MongoDB Inc Cpm USD0.001	USD	162,930	0.17
3,610	Omnicele Inc Com USD0.001	USD	241,744	0.26
883	Pegasystems Inc Com USD0.01	USD	83,907	0.09
8,047	SVMK Inc Com USD0.00001	USD	161,865	0.17
10,404	Zynga Inc Com NPV	USD	95,040	0.10
Telecommunications: 0.50% (31 May 2019: 0.44%)				
8,522	Ciena Corp Com USD0.01	USD	470,713	0.50
Textiles: 1.44% (31 May 2019: 1.65%)				
5,568	Mohawk Industries Inc Com USD0.01	USD	519,411	0.55
4,647	UniFirst Corp/MA Com USD0.10	USD	835,879	0.89
Toys/games/hobbies: 0.50% (31 May 2019: 0.41%)				
6,460	Hasbro Inc Com USD0.50	USD	474,939	0.50
Transportation: 1.68% (31 May 2019: 1.61%)				
2,258	JB Hunt Transport Services Inc Com USD0.01	USD	270,023	0.29
3,880	Knight-Swift Transportation Holdings Inc Com Class A USD0.01	USD	161,485	0.17
6,057	Old Dominion Freight Line Inc Com USD0.10	USD	1,035,838	1.10
1,055	Sala Inc Com USD0.001	USD	114,689	0.12
Trucking & leasing: 0.30% (31 May 2019: 0.31%)				
13,428	Greenbrier Cos Inc Com USD0.001	USD	284,942	0.30
Water: 0.38% (31 May 2019: 0.41%)				
7,575	California Water Service Group Com USD0.01	USD	356,366	0.38
Total United States			83,480,321	88.69
Total equities			89,293,690	94.87
Investment funds: 1.52% (31 May 2019: 0.23%)				
Ireland: 1.52% (31 May 2019: 0.23%)				
60,000	DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF	USD	1,429,806	1.52
Total investment funds			1,429,806	1.52

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

No. of contracts	Futures contracts: 0.10% (31 May 2019: 0.00%)	Counterparty	Unrealised gain USD	% of net assets
13	E-mini Russell 2000 CME Future June 2020	Goldman Sachs	89,992	0.10
Total futures contracts			89,992	0.10

Forward currency contracts: 0.15% (31 May 2019: -0.39%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Barclays^	EUR	156,956	USD	171,733	17/06/2020	2,897	0.01
Barclays^	GBP	233,288	USD	285,776	17/06/2020	2,652	-
Barclays^	GBP	230,020	USD	281,773	17/06/2020	2,615	-
Barclays^	GBP	170,685	USD	208,542	17/06/2020	2,485	-
Barclays^	GBP	168,298	USD	205,626	17/06/2020	2,451	-
Barclays^	EUR	114,722	USD	125,967	17/06/2020	1,673	-
Barclays^	EUR	42,291	USD	46,272	17/06/2020	781	-
Barclays^	GBP	100,941	USD	124,266	17/06/2020	533	-
Barclays^	GBP	99,529	USD	122,529	17/06/2020	525	-
Barclays^	EUR	30,997	USD	34,035	17/06/2020	452	-
Barclays^	EUR	66,070	USD	73,066	17/06/2020	443	-
Barclays^	GBP	19,410	USD	23,777	17/06/2020	221	-
Barclays^	GBP	14,180	USD	17,325	17/06/2020	206	-
Barclays^	EUR	9,011	USD	9,859	17/06/2020	166	-
Barclays^	EUR	17,792	USD	19,675	17/06/2020	119	-
Barclays^	GBP	10,316	USD	12,637	17/06/2020	117	-
Barclays^	GBP	7,545	USD	9,218	17/06/2020	110	-
Barclays^	EUR	6,604	USD	7,251	17/06/2020	96	-
Barclays^	EUR	3,662	USD	4,007	17/06/2020	68	-
Barclays^	GBP	4,370	USD	5,353	17/06/2020	50	-
Barclays^	GBP	3,194	USD	3,903	17/06/2020	47	-
Barclays^	GBP	8,401	USD	10,342	17/06/2020	44	-
Barclays^	EUR	2,682	USD	2,945	17/06/2020	39	-
Barclays^	GBP	2,721	USD	3,333	17/06/2020	31	-
Barclays^	GBP	1,990	USD	2,432	17/06/2020	29	-
Barclays^	EUR	3,791	USD	4,192	17/06/2020	25	-
Barclays^	GBP	4,031	USD	4,963	17/06/2020	21	-
Barclays^	GBP	1,891	USD	2,328	17/06/2020	10	-
Barclays^	EUR	1,541	USD	1,704	17/06/2020	10	-
Barclays^	GBP	1,178	USD	1,450	17/06/2020	6	-
UBS	EUR	2,118,499	USD	2,298,784	17/06/2020	58,257	0.06
UBS	GBP	3,137,342	USD	3,853,446	17/06/2020	25,434	0.03
UBS	GBP	3,096,268	USD	3,802,997	17/06/2020	25,101	0.03
UBS	EUR	569,419	USD	617,877	17/06/2020	15,659	0.02
UBS	EUR	121,306	USD	131,629	17/06/2020	3,336	0.01
UBS	GBP	261,401	USD	321,067	17/06/2020	2,119	-
UBS	EUR	49,337	USD	53,536	17/06/2020	1,357	-
UBS	GBP	138,686	USD	170,341	17/06/2020	1,124	-
UBS	GBP	58,812	USD	72,236	17/06/2020	477	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.15% (31 May 2019: -0.39%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
UBS	GBP	36,609	USD	44,965	17/06/2020	297	-
Total fair value gains on forward currency contracts						152,083	0.16
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Barclays^	USD	2,289	GBP	1,876	17/06/2020	(30)	-
Barclays^	USD	3,682	GBP	3,017	17/06/2020	(49)	-
Barclays^	USD	2,698	EUR	2,495	17/06/2020	(77)	-
Barclays^	USD	8,557	GBP	7,013	17/06/2020	(113)	-
Barclays^	USD	6,632	EUR	6,132	17/06/2020	(190)	-
Barclays^	USD	16,417	GBP	13,454	17/06/2020	(217)	-
Barclays^	USD	31,208	EUR	28,855	17/06/2020	(895)	-
Barclays^	USD	195,803	GBP	160,462	17/06/2020	(2,586)	-
Barclays^	USD	196,479	GBP	161,016	17/06/2020	(2,595)	-
Barclays^	USD	117,060	EUR	108,231	17/06/2020	(3,359)	(0.01)
UBS	USD	14,562	EUR	13,168	17/06/2020	(89)	-
UBS	USD	7,897	GBP	6,466	17/06/2020	(97)	-
Total fair value losses on forward currency contracts						(10,297)	(0.01)
Total forward currency contracts						141,786	0.15
						Fair value USD	% of net assets
Total value of investments						90,955,274	96.64
Cash and cash equivalents*						3,561,941	3.78
Other net liabilities						(396,142)	(0.42)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares						94,121,073	100.00

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

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.	94.26
Investment funds and AIFs.	1.51
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.09
OTC financial derivative instruments.	0.16
Other assets.	3.98
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than USD 316,944 held with Goldman Sachs as security by the counterparty to derivatives contracts.

^ Related party.

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

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 94.91% (31 May 2019: 94.03%)			
	Canada: 0.40% (31 May 2019: 0.51%)			
	Environmental control: 0.40% (31 May 2019: 0.51%)			
10,738	Waste Connections Inc Com NPV	USD	1,010,553	0.40
	Total Canada		1,010,553	0.40
	Ireland: 3.22% (31 May 2019: 2.42%)			
	Chemicals: 0.62% (31 May 2019: 0.32%)			
7,753	Linde PLC Com EURO.001	USD	1,567,463	0.62
	Computers: 0.30% (31 May 2019: 0.44%)			
3,781	Accenture PLC Com USD0.0000225	USD	762,344	0.30
	Electronics: 0.39% (31 May 2019: 0.47%)			
10,030	Allegion PLC Com USD0.01	USD	999,941	0.39
	Healthcare-products: 0.42% (31 May 2019: 0.67%)			
10,873	Medtronic PLC Com USD0.10	USD	1,071,752	0.42
	Insurance: 1.49% (31 May 2019: 0.52%)			
18,636	Willis Towers Watson PLC Com USD0.000304635	USD	3,779,753	1.49
	Total Ireland		8,181,253	3.22
	Japan: 0.00% (31 May 2019: 0.59%)			
	Auto manufacturers: 0.00% (31 May 2019: 0.59%)			
	Netherlands: 0.29% (31 May 2019: 0.14%)			
	Semiconductors: 0.29% (31 May 2019: 0.14%)			
2,240	ASML Holding NV ADR EURO.09	USD	737,778	0.29
	Total Netherlands		737,778	0.29
	United Kingdom: 0.00% (31 May 2019: 0.40%)			
	Oil & gas: 0.00% (31 May 2019: 0.40%)			
	United States: 91.00% (31 May 2019: 89.97%)			
	Advertising: 0.46% (31 May 2019: 1.21%)			
68,836	Interpublic Group of Cos Inc Com USD0.10	USD	1,177,440	0.46
	Aerospace/defense: 1.35% (31 May 2019: 3.16%)			
17,269	L3Harris Technologies Inc Com USD1.00	USD	3,441,194	1.35

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 94.91% (31 May 2019: 94.03%) (continued)				
United States: 91.00% (31 May 2019: 89.97%) (continued)				
Agriculture: 0.31% (31 May 2019: 0.43%)				
10,687	Philip Morris International Inc Com NPV	USD	782,983	0.31
Apparel: 0.78% (31 May 2019: 0.70%)				
20,063	NIKE Inc Class B Com NPV	USD	1,975,704	0.78
Auto manufacturers: 0.36% (31 May 2019: 0.00%)				
12,306	PACCAR	USD	909,044	0.36
Auto parts & equipment: 0.77% (31 May 2019: 0.00%)				
61,172	BorgWarner Inc USD0.01	USD	1,966,374	0.77
Banks: 4.12% (31 May 2019: 8.42%)				
178,010	Bank of America	USD	4,289,151	1.69
11,476	JPMorgan Chase & Co Class C Com USD1.00	USD	1,116,098	0.44
26,546	Morgan Stanley Com USD0.01	USD	1,173,201	0.46
10,813	PNC Financial Services	USD	1,233,169	0.49
100,276	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.666	USD	2,653,804	1.04
Beverages: 1.99% (31 May 2019: 2.00%)				
16,400	Coca-Cola Co Com USD0.25	USD	763,830	0.30
45,645	Monster Beverage Corp Com USD0.005	USD	3,280,506	1.29
7,731	PepsiCo Inc Com USD0.02	USD	1,016,820	0.40
Biotechnology: 2.52% (31 May 2019: 1.67%)				
3,980	illumina Inc Com USD0.01	USD	1,445,556	0.57
2,453	Regeneron Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	1,498,109	0.59
12,046	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	USD	3,468,826	1.36
Chemicals: 2.36% (31 May 2019: 3.70%)				
15,804	Air Products & Chemicals Inc Com USD1.00	USD	3,820,459	1.50
7,270	PPG Industries Inc Com USD1.67	USD	738,668	0.29
2,445	Sherwin-Williams Co Com USD1.00	USD	1,451,976	0.57
Commercial services: 1.87% (31 May 2019: 1.06%)				
7,232	Ecolab Inc Com USD1.00	USD	1,538,536	0.61
5,607	Euronet Worldwide Inc Com USD0.02	USD	531,599	0.21
15,260	PayPal	USD	2,364,995	0.93
959	S&P Global Inc Com USD1.00	USD	311,421	0.12
Computers: 1.62% (31 May 2019: 1.13%)				
12,922	Apple	USD	4,108,162	1.62
Cosmetics/personal care: 0.46% (31 May 2019: 0.00%)				
16,280	Colgate-Palmolive Co Com USD1.00	USD	1,176,963	0.46

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 94.91% (31 May 2019: 94.03%) (continued)			
	United States: 91.00% (31 May 2019: 89.97%) (continued)			
	Distribution/wholesale: 0.25% (31 May 2019: 0.59%)			
7,129	Copart Inc Com USD0.0001	USD	637,119	0.25
	Diversified financial services: 2.96% (31 May 2019: 2.67%)			
12,100	Charles Schwab	USD	434,208	0.17
4,579	CME Group Inc Com USD0.01	USD	836,308	0.33
10,140	Intercontinental Exchange Inc Com USD0.01	USD	985,811	0.39
27,056	Visa	USD	5,282,008	2.07
	Electric: 3.82% (31 May 2019: 3.58%)			
33,005	American Electric Power Co Inc USD6.50	USD	2,813,841	1.11
6,900	Entergy Corp Com USD0.01	USD	702,662	0.27
20,716	NextEra Energy Inc Com USD0.01	USD	5,288,898	2.08
7,202	Sempra Energy Corp Com NPV	USD	909,793	0.36
	Electrical components & equipment: 0.94% (31 May 2019: 0.86%)			
25,994	AMETEK Inc Com USD0.01	USD	2,387,159	0.94
	Electronics: 3.01% (31 May 2019: 2.28%)			
19,405	Agilent Technologies Inc Com USD0.01	USD	1,710,066	0.67
12,557	Amphenol Corp Com USD0.001	USD	1,212,441	0.48
30,314	Honeywell International Inc Com USD1.00	USD	4,423,570	1.74
380	Mettler-Toledo International Inc Com USD0.01	USD	302,748	0.12
	Food: 1.30% (31 May 2019: 2.21%)			
33,385	Kellogg	USD	2,180,541	0.86
21,655	Mondelez International Inc Class A Com NPV	USD	1,128,551	0.44
	Forest products & paper: 0.03% (31 May 2019: 0.23%)			
2,500	International Paper	USD	85,150	0.03
	Hand/machine tools: 0.86% (31 May 2019: 0.00%)			
17,409	Stanley Black & Decker Inc Com USD2.50	USD	2,184,133	0.86
	Healthcare-products: 9.19% (31 May 2019: 6.31%)			
45,444	Abbott Laboratories Com NPV	USD	4,323,770	1.70
2,216	ABIOMED Inc Com USD0.01	USD	495,741	0.19
3,830	Align Technology Inc Com USD0.0001	USD	937,584	0.37
21,726	Becton Dickinson and Co Com USD1.00	USD	5,354,590	2.11
22,045	Boston Scientific Corp Com USD0.01	USD	836,718	0.33
7,273	Danaher Corp Com USD0.01	USD	1,209,827	0.48
8,252	Edwards Lifesciences Corp Com USD1.00	USD	1,853,729	0.73
2,941	IDEXX Laboratories Inc Com USD0.10	USD	908,416	0.36
4,516	Intuitive Surgical Inc Com USD0.001	USD	2,618,377	1.03
3,697	Stryker Corp Com USD0.10	USD	723,226	0.28

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 94.91% (31 May 2019: 94.03%) (continued)			
	United States: 91.00% (31 May 2019: 89.97%) (continued)			
	Healthcare-products: 9.19% (31 May 2019: 6.31%) (continued)			
32,401	Zimmer Biomet Holdings Inc Com USD0.01	USD	4,094,028	1.61
	Healthcare-services: 2.70% (31 May 2019: 3.46%)			
4,634	Humana Inc Com USD0.166	USD	1,904,041	0.75
16,289	UnitedHealth Group Inc Com USD0.01	USD	4,956,173	1.95
	Household products/wares: 0.90% (31 May 2019: 0.00%)			
20,680	Avery Dennison Corp Com USD1.00	USD	2,290,207	0.90
	Insurance: 1.13% (31 May 2019: 2.10%)			
56,501	American International Group Inc Com USD2.50	USD	1,698,703	0.67
11,099	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD1.00	USD	1,175,273	0.46
	Internet: 9.11% (31 May 2019: 7.40%)			
6,034	Alphabet Inc Com USD0.001	USD	8,613,686	3.39
3,242	Amazon.com	USD	7,888,288	3.10
175	Booking	USD	286,774	0.11
3,450	Etsy Inc Com USD0.001	USD	279,157	0.11
27,139	Facebook	USD	6,092,434	2.40
	Lodging: 0.31% (31 May 2019: 0.30%)			
9,199	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	USD	441,046	0.17
3,909	Marriott International Inc/MD Com USD0.01	USD	345,888	0.14
	Machinery-construction & mining: 0.33% (31 May 2019: 0.00%)			
6,887	Caterpillar Inc Com USD1.00	USD	827,197	0.33
	Machinery-diversified: 1.16% (31 May 2019: 1.01%)			
4,811	Cognex Corp Com USD0.002	USD	271,942	0.11
4,789	Deere & Co Com USD1.00	USD	728,934	0.29
1,815	IDEX Corp Com USD0.01	USD	289,220	0.11
1,418	Rockwell Automation Inc Com USD1.00	USD	306,508	0.12
3,466	Roper Technologies Inc Com USD0.01	USD	1,364,460	0.53
	Media: 0.00% (31 May 2019: 1.32%)			
	Miscellaneous manufacturing: 1.07% (31 May 2019: 0.69%)			
101,573	General Electric	USD	667,842	0.26
9,112	Illinois Tool Works Inc Com USD0.01	USD	1,570,362	0.62
2,623	Parker-Hannifin Corp Com USD0.50	USD	472,114	0.19
	Oil & gas: 1.79% (31 May 2019: 3.99%)			
24,978	Chevron Corp Com USD0.75	USD	2,286,486	0.90

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 94.91% (31 May 2019: 94.03%) (continued)				
United States: 91.00% (31 May 2019: 89.97%) (continued)				
Oil & gas: 1.79% (31 May 2019: 3.99%) (continued)				
11,400	ConocoPhillips Com USD0.01	USD	480,909	0.19
13,471	EOG Resources Inc Com USD0.01	USD	685,472	0.27
31,548	Marathon Petroleum Corp Com USD0.01	USD	1,108,439	0.43
Pharmaceuticals: 4.91% (31 May 2019: 4.41%)				
14,303	AbbVie Inc Com USD0.01	USD	1,325,245	0.52
5,978	Cigna	USD	1,178,772	0.46
13,120	Johnson & Johnson Com USD1.00	USD	1,949,107	0.77
41,659	Merck & Co Inc Com USD0.50	USD	3,360,423	1.32
44,505	Pfizer Inc Com USD0.05	USD	1,696,308	0.67
21,411	Zoetis Inc Com USD0.01	USD	2,982,445	1.17
Real estate investment trusts: 3.71% (31 May 2019: 2.92%)				
11,014	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	USD	1,691,365	0.66
39,001	American Homes 4 Rent Class A Reits USD0.01	USD	984,580	0.39
4,497	American Tower Corp Reits USD0.01	USD	1,160,294	0.46
22,539	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	USD	3,878,511	1.53
94,779	Medical Properties Trust Inc Com USD0.001	USD	1,713,130	0.67
Retail: 4.42% (31 May 2019: 4.77%)				
12,105	Advance Auto Parts Inc Com USD0.0001	USD	1,686,892	0.66
4,168	Burlington Stores Inc Com USD0.0001	USD	874,405	0.34
4,180	Costco Wholesale Corp Com USD0.005	USD	1,288,527	0.51
6,432	Dollar Tree Inc Com USD0.01	USD	629,628	0.25
2,300	Domino's Pizza Inc Com USD0.01	USD	887,409	0.35
7,972	Home Depot Inc Com USD0.05	USD	1,980,843	0.78
4,948	McDonald's Corp Com USD0.01	USD	922,134	0.36
4,240	Target Corp Com USD0.08	USD	518,573	0.20
23,214	TJX Cos Inc Com USD1.00	USD	1,225,467	0.48
2,141	Ulta Beauty Inc Com USD0.01	USD	522,500	0.21
7,939	Yum! Brands Inc Com NPV	USD	710,739	0.28
Semiconductors: 5.56% (31 May 2019: 1.85%)				
8,400	Applied Materials	USD	471,954	0.18
2,893	IPC Photonics Corp USD0.0001	USD	449,746	0.18
8,503	Micron Technology Inc Com USD0.10	USD	406,486	0.16
3,879	NVIDIA Corp Com USD0.001	USD	1,371,828	0.54
61,489	QUALCOMM	USD	4,974,152	1.96
8,813	Texas Instruments Inc Com USD1.00	USD	1,045,354	0.41
58,830	Xilinx Inc Com USD0.01	USD	5,408,830	2.13
Software: 8.73% (31 May 2019: 8.35%)				
3,747	Adobe	USD	1,445,180	0.57
1,722	ANSYS Inc Com USD0.01	USD	486,388	0.19

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets			
Equities: 94.91% (31 May 2019: 94.03%) (continued)							
United States: 91.00% (31 May 2019: 89.97%) (continued)							
Software: 8.73% (31 May 2019: 8.35%) (continued)							
13,449	Electronic Arts Inc Com USD0.01	USD	1,652,075	0.65			
8,867	Fidelity National Information Services Inc Com USD0.01	USD	1,231,227	0.48			
12,219	Fiserv Inc Com USD0.01	USD	1,304,073	0.51			
66,402	Microsoft Corp Com USD0.00000625	USD	12,168,167	4.79			
1,594	Paycom Software Inc Com USD0.01	USD	473,777	0.19			
5,964	salesforce.com	USD	1,041,225	0.41			
13,961	Slack Technologies Inc Com USD0.0001	USD	489,612	0.19			
1,616	Splunk Inc Com USD0.001	USD	300,374	0.12			
1,062	Take-Two Interactive Software Inc Com USD0.01	USD	144,602	0.06			
1,908	Tyler Technologies Inc Com USD0.01	USD	714,403	0.28			
3,427	Veeva Systems Inc Com USD0.00001	USD	750,050	0.29			
Telecommunications: 3.30% (31 May 2019: 4.23%)							
3,911	Arista Networks Inc Com USD0.0001	USD	912,769	0.36			
23,421	Motorola Solutions	USD	3,169,681	1.24			
75,450	Verizon Communications	USD	4,314,231	1.70			
Transportation: 0.40% (31 May 2019: 0.44%)							
5,939	Union Pacific Corp Com USD2.50	USD	1,008,026	0.40			
Water: 0.14% (31 May 2019: 0.52%)							
2,793	American Water Works Co Inc Com USD0.01	USD	354,599	0.14			
Total United States			231,383,262	91.00			
Total equities			241,312,846	94.91			
Forward currency contracts: 0.13% (31 May 2019: -0.10%)							
No. of contracts	Futures contracts: 0.06% (31 May 2019: -0.04%)	Counterparty	Unrealised gain USD	% of net assets			
17	S&P500 E-mini CME Future June 2020	Goldman Sachs	152,362	0.06			
Total futures contracts			152,362	0.06			
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Barclays^	EUR	467,507	USD	511,520	17/06/2020	8,628	-
Barclays^	EUR	224,786	USD	244,580	17/06/2020	5,518	-
Barclays^	EUR	289,616	USD	320,283	17/06/2020	1,944	-
Barclays^	GBP	44,913	USD	55,018	17/06/2020	511	-
Barclays^	EUR	23,334	USD	25,530	17/06/2020	431	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.13% (31 May 2019: -0.10%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Barclays^	EUR	21,589	USD	23,621	17/06/2020	398	-
Barclays^	EUR	11,338	USD	12,336	17/06/2020	278	-
Barclays^	EUR	10,361	USD	11,273	17/06/2020	254	-
Barclays^	GBP	14,164	USD	17,351	17/06/2020	161	-
Barclays^	GBP	28,636	USD	35,253	17/06/2020	151	-
Barclays^	EUR	13,653	USD	15,099	17/06/2020	92	-
Barclays^	EUR	13,490	USD	14,919	17/06/2020	91	-
Barclays^	GBP	21,421	USD	26,413	17/06/2020	71	-
Barclays^	GBP	5,400	USD	6,614	17/06/2020	61	-
Barclays^	GBP	8,989	USD	11,066	17/06/2020	47	-
Barclays^	GBP	2,238	USD	2,741	17/06/2020	25	-
Barclays^	GBP	6,785	USD	8,366	17/06/2020	23	-
Barclays^	GBP	3,438	USD	4,233	17/06/2020	18	-
Barclays^	GBP	1,011	USD	1,238	17/06/2020	11	-
Barclays^	GBP	3,098	USD	3,820	17/06/2020	10	-
Barclays^	GBP	670	USD	821	17/06/2020	8	-
Barclays^	GBP	1,427	USD	1,757	17/06/2020	8	-
Barclays^	GBP	1,070	USD	1,320	17/06/2020	4	-
Barclays^	GBP	641	USD	789	17/06/2020	3	-
Barclays^	GBP	437	USD	538	17/06/2020	2	-
Barclays^	GBP	485	USD	598	17/06/2020	2	-
Barclays^	GBP	325	USD	401	17/06/2020	1	-
UBS	EUR	10,935,819	USD	11,866,457	17/06/2020	300,728	0.12
UBS	EUR	534,161	USD	579,619	17/06/2020	14,689	0.01
UBS	EUR	495,972	USD	538,179	17/06/2020	13,639	0.01
UBS	GBP	1,025,263	USD	1,259,281	17/06/2020	8,312	-
UBS	GBP	324,104	USD	398,081	17/06/2020	2,627	-
UBS	GBP	122,818	USD	150,851	17/06/2020	996	-
UBS	GBP	51,084	USD	62,744	17/06/2020	414	-
UBS	GBP	23,153	USD	28,438	17/06/2020	188	-
UBS	GBP	15,300	USD	18,793	17/06/2020	124	-
UBS	GBP	497	USD	610	17/06/2020	5	-
Total fair value gains on forward currency contracts						360,473	0.14

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Barclays^	USD	667	GBP	547	17/06/2020	(9)	-
Barclays^	USD	1,010	GBP	828	17/06/2020	(13)	-
Barclays^	USD	2,226	GBP	1,824	17/06/2020	(29)	-
Barclays^	USD	5,374	GBP	4,404	17/06/2020	(71)	-
Barclays^	USD	14,137	GBP	11,586	17/06/2020	(187)	-
Barclays^	USD	19,090	EUR	17,650	17/06/2020	(548)	-
Barclays^	USD	20,536	EUR	18,987	17/06/2020	(589)	-
Barclays^	USD	44,668	GBP	36,605	17/06/2020	(590)	-
Barclays^	USD	417,510	EUR	386,023	17/06/2020	(11,979)	(0.01)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.13% (31 May 2019: -0.10%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Northern Trust	USD	35,433	EUR	32,855	17/06/2020	(1,121)	-
UBS	USD	1,894	EUR	1,750	17/06/2020	(54)	-
UBS	USD	12,397	EUR	11,211	17/06/2020	(76)	-
UBS	USD	6,835	EUR	6,241	17/06/2020	(109)	-
UBS	USD	8,279	EUR	7,599	17/06/2020	(176)	-
UBS	USD	13,083	EUR	11,953	17/06/2020	(216)	-
UBS	USD	10,858	EUR	10,024	17/06/2020	(295)	-
UBS	USD	27,217	EUR	24,771	17/06/2020	(343)	-
UBS	USD	41,913	EUR	38,114	17/06/2020	(493)	-
UBS	USD	22,594	EUR	20,766	17/06/2020	(509)	-
UBS	USD	51,993	EUR	47,863	17/06/2020	(1,259)	-
UBS	USD	79,317	EUR	73,137	17/06/2020	(2,055)	-
Total fair value losses on forward currency contracts						(20,721)	(0.01)
Total forward currency contracts						339,752	0.13
						Fair value USD	% of net assets
Total value of investments						241,804,960	95.10
Cash and cash equivalents*						11,448,511	4.50
Other net assets						1,007,770	0.40
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares						254,261,241	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.	94.56
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.06
OTC financial derivative instruments.	0.14
Other assets.	5.24
	100.00

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than USD 787,837 held with Goldman Sachs as security by the counterparty to derivatives contracts.

^ Related party.

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

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 96.32% (31 May 2019: 95.99%)			
	Australia: 2.28% (31 May 2019: 3.05%)			
	Advertising: 0.00% (31 May 2019: 0.07%)			
	Banks: 0.21% (31 May 2019: 0.44%)			
4,742	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com	AUD	56,329	0.05
3,378	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	AUD	142,925	0.12
4,477	Westpac Banking Corp Com NPV	AUD	51,190	0.04
	Biotechnology: 0.08% (31 May 2019: 0.00%)			
535	CSL Ltd Com NPV	AUD	98,118	0.08
	Computers: 0.06% (31 May 2019: 0.07%)			
8,334	Computershare Ltd Com NPV	AUD	72,498	0.06
	Diversified financial services: 0.07% (31 May 2019: 0.06%)			
1,116	Macquarie Group Ltd Com NPV	AUD	81,459	0.07
	Electric: 0.04% (31 May 2019: 0.06%)			
3,811	AGL Energy Ltd Com NPV	AUD	42,411	0.04
	Engineering & construction: 0.05% (31 May 2019: 0.10%)			
3,268	CIMIC Group Ltd Com	AUD	54,092	0.05
	Healthcare-products: 0.06% (31 May 2019: 0.34%)			
515	Cochlear Ltd Com NPV	AUD	65,987	0.06
	Healthcare-services: 0.71% (31 May 2019: 0.62%)			
43,948	Sonic Healthcare Ltd Com NPV	AUD	822,086	0.71
	Insurance: 0.11% (31 May 2019: 0.11%)			
16,555	Insurance Australia Group Ltd Com NPV	AUD	67,089	0.06
10,052	QBE Insurance Group Ltd Com NPV	AUD	58,885	0.05
	Internet: 0.41% (31 May 2019: 0.00%)			
44,275	carsales.com Ltd	AUD	474,497	0.41
	Iron/steel: 0.11% (31 May 2019: 0.00%)			
13,442	Fortescue Metals Group Ltd Com	AUD	123,982	0.11
	Leisure time: 0.00% (31 May 2019: 0.16%)			
	Mining: 0.05% (31 May 2019: 0.23%)			
2,811	BHP Billiton Ltd Com NPV	AUD	64,674	0.05
	Oil & gas: 0.08% (31 May 2019: 0.08%)			
5,013	Ampol Ltd Com NPV	AUD	90,129	0.08
	Packaging & containers: 0.00% (31 May 2019: 0.06%)			

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 96.32% (31 May 2019: 95.99%) (continued)			
	Australia: 2.28% (31 May 2019: 3.05%) (continued)			
	Real estate investment trusts: 0.06% (31 May 2019: 0.24%)			
31,165	Stockland Com Reits	AUD	73,750	0.06
	Transportation: 0.18% (31 May 2019: 0.41%)			
68,561	Aurizon Holdings Ltd Com	AUD	215,949	0.18
	Total Australia		2,656,050	2.28
	Austria: 0.06% (31 May 2019: 0.37%)			
	Electric: 0.00% (31 May 2019: 0.37%)			
	Machinery-diversified: 0.06% (31 May 2019: 0.00%)			
1,791	ANDRITZ AG Com	EUR	67,217	0.06
	Total Austria		67,217	0.06
	Belgium: 0.17% (31 May 2019: 0.21%)			
	Banks: 0.17% (31 May 2019: 0.21%)			
3,857	KBC Groep NV Com NPV	EUR	201,925	0.17
	Total Belgium		201,925	0.17
	Bermuda: 0.61% (31 May 2019: 0.91%)			
	Distribution/wholesale: 0.00% (31 May 2019: 0.11%)			
	Diversified financial services: 0.00% (31 May 2019: 0.14%)			
	Insurance: 0.26% (31 May 2019: 0.41%)			
33,062	Hiscox Ltd Com GBPO.065	GBP	302,594	0.26
	Real estate: 0.00% (31 May 2019: 0.10%)			
	Retail: 0.35% (31 May 2019: 0.15%)			
514,800	Man Wah Holdings Ltd Com HKD0.4	HKD	402,489	0.35
	Total Bermuda		705,083	0.61
	Brazil: 0.60% (31 May 2019: 1.03%)			
	Banks: 0.00% (31 May 2019: 0.10%)			
	Beverages: 0.00% (31 May 2019: 0.27%)			
	Commercial services: 0.00% (31 May 2019: 0.06%)			

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 96.32% (31 May 2019: 95.99%) (continued)			
	Brazil: 0.60% (31 May 2019: 1.03%) (continued)			
	Diversified financial services: 0.60% (31 May 2019: 0.60%)			
83,200	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao Com NPV	BRL	697,865	0.60
	Total Brazil		697,865	0.60
	Canada: 2.47% (31 May 2019: 3.11%)			
	Auto parts & equipment: 0.00% (31 May 2019: 0.08%)			
	Banks: 1.51% (31 May 2019: 2.04%)			
7,337	Bank of Montreal Com	CAD	360,215	0.31
14,933	Bank of Nova Scotia Com	CAD	595,559	0.51
12,654	Canadian Imperial Bank of Commerce Com	CAD	806,324	0.69
	Chemicals: 0.00% (31 May 2019: 0.15%)			
	Diversified financial services: 0.10% (31 May 2019: 0.00%)			
5,144	IGM Financial Inc Com NPV	CAD	121,399	0.10
1,905	Loblaw Cos Ltd Com CAD1.00	CAD	93,913	0.08
	Hand/machine tools: 0.00% (31 May 2019: 0.04%)			
	Insurance: 0.00% (31 May 2019: 0.28%)			
	Mining: 0.41% (31 May 2019: 0.14%)			
3,399	Franco-Nevada Corp Com	CAD	475,016	0.41
	Oil & gas: 0.24% (31 May 2019: 0.26%)			
16,101	Suncor Energy Inc	CAD	275,087	0.24
	Pipelines: 0.00% (31 May 2019: 0.12%)			
	Retail: 0.13% (31 May 2019: 0.00%)			
1,730	Canadian Tire Corp Ltd Com CAD1.00	CAD	146,960	0.13
	Total Canada		2,874,473	2.47
	Cayman Islands: 2.24% (31 May 2019: 1.60%)			
	Building materials: 0.67% (31 May 2019: 0.41%)			
622,000	China Resources Cement Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	781,211	0.67
	Commercial services: 0.60% (31 May 2019: 0.45%)			
156,500	China Conch Venture Holdings Ltd Com HKD0.01	HKD	704,664	0.60

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 96.32% (31 May 2019: 95.99%) (continued)			
	Cayman Islands: 2.24% (31 May 2019: 1.60%) (continued)			
	Food: 0.32% (31 May 2019: 0.33%)			
520,000	Want Want China Holdings Ltd Com USD0.02	HKD	373,345	0.32
	Holding companies-diversified: 0.04% (31 May 2019: 0.00%)			
8,000	CK Hutchison Holdings Ltd Com HKD1.00	HKD	48,949	0.04
	Real estate: 0.07% (31 May 2019: 0.00%)			
21,000	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	HKD	80,806	0.07
	Retail: 0.54% (31 May 2019: 0.33%)			
70,000	ANTA Sports Products Ltd Com HKD0.10	HKD	623,823	0.54
	Semiconductors: 0.00% (31 May 2019: 0.08%)			
	Total Cayman Islands		2,612,798	2.24
	Czech Republic: 0.00% (31 May 2019: 0.28%)			
	Banks: 0.00% (31 May 2019: 0.28%)			
	Denmark: 1.31% (31 May 2019: 1.34%)			
	Banks: 0.00% (31 May 2019: 0.43%)			
	Healthcare-products: 0.16% (31 May 2019: 0.05%)			
1,066	Coloplast A/S Class B Com DKK1.00	DKK	178,377	0.16
	Pharmaceuticals: 1.15% (31 May 2019: 0.69%)			
20,625	Novo Nordisk A/S Com DKK0.20	DKK	1,341,793	1.15
	Retail: 0.00% (31 May 2019: 0.08%)			
	Transportation: 0.00% (31 May 2019: 0.09%)			
	Total Denmark		1,520,170	1.31
	Finland: 0.27% (31 May 2019: 0.53%)			
	Electric: 0.00% (31 May 2019: 0.35%)			
	Forest products & paper: 0.23% (31 May 2019: 0.18%)			
9,338	UPM-Kymmene OYJ Com NPV	EUR	269,286	0.23
	Machinery-diversified: 0.04% (31 May 2019: 0.00%)			
1,364	Metso OYJ NPV	EUR	44,137	0.04
	Total Finland		313,423	0.27

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 96.32% (31 May 2019: 95.99%) (continued)			
	France: 4.38% (31 May 2019: 3.16%)			
	Advertising: 0.08% (31 May 2019: 0.00%)			
3,302	Publicis Groupe SA Com EUR0.40	EUR	93,753	0.08
	Apparel: 0.41% (31 May 2019: 0.36%)			
902	Kering SA Com EUR4.00	EUR	471,369	0.41
	Auto parts & equipment: 0.07% (31 May 2019: 0.09%)			
780	Cie Generale des Etablissements Michelin	EUR	78,842	0.07
	Banks: 0.07% (31 May 2019: 0.33%)			
2,346	BNP Paribas	EUR	84,178	0.07
	Beverages: 0.29% (31 May 2019: 0.25%)			
2,156	Pernod Ricard SA Com EUR1.55	EUR	336,051	0.29
	Commercial services: 0.54% (31 May 2019: 0.62%)			
15,052	Edenred Com EUR2.00	EUR	630,880	0.54
	Computers: 0.21% (31 May 2019: 0.17%)			
3,307	Atos	EUR	249,515	0.21
	Diversified financial services: 0.00% (31 May 2019: 0.12%)			
	Electric: 0.00% (31 May 2019: 0.12%)			
	Electrical components & equipment: 0.54% (31 May 2019: 0.00%)			
6,282	Schneider Electric Com EUR4.00	EUR	623,660	0.54
	Engineering & construction: 0.20% (31 May 2019: 0.00%)			
2,552	Vinci SA Com EUR2.50	EUR	235,812	0.20
	Insurance: 0.52% (31 May 2019: 0.11%)			
33,098	AXA	EUR	603,350	0.52
	Oil & gas: 0.63% (31 May 2019: 0.41%)			
19,617	TOTAL	EUR	733,839	0.63
	Pharmaceuticals: 0.70% (31 May 2019: 0.31%)			
8,410	Sanofi Com EUR2.00	EUR	819,112	0.70
	Real estate investment trusts: 0.12% (31 May 2019: 0.27%)			
7,189	Klepierre SA Reits EUR1.40	EUR	136,224	0.12
	Total France		5,096,585	4.38

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 96.32% (31 May 2019: 95.99%) (continued)			
	Germany: 3.43% (31 May 2019: 3.23%)			
	Auto manufacturers: 0.04% (31 May 2019: 0.55%)			
806	Porsche Automobil Holding SE NPV	EUR	43,837	0.04
	Auto parts & equipment: 0.71% (31 May 2019: 0.65%)			
10,154	Rheinmetall AG Com	EUR	821,697	0.71
	Building materials: 0.06% (31 May 2019: 0.00%)			
1,425	HeidelbergCement AG NPV	EUR	71,068	0.06
	Chemicals: 0.00% (31 May 2019: 0.05%)			
	Diversified financial services: 0.92% (31 May 2019: 0.68%)			
6,500	Deutsche Boerse AG Com NPV	EUR	1,069,177	0.92
	Engineering & construction: 0.06% (31 May 2019: 0.00%)			
810	Hochtief AG Com NPV	EUR	71,202	0.06
	Miscellaneous manufacturing: 0.23% (31 May 2019: 0.55%)			
2,445	Siemens	EUR	268,991	0.23
	Pharmaceuticals: 0.57% (31 May 2019: 0.00%)			
9,689	Bayer AG Com NPV	EUR	659,748	0.57
	Real estate: 0.00% (31 May 2019: 0.45%)			
	Semiconductors: 0.51% (31 May 2019: 0.05%)			
28,199	Infineon Technologies AG Com NPV	EUR	593,780	0.51
	Software: 0.29% (31 May 2019: 0.25%)			
2,741	SAP	EUR	343,190	0.29
	Telecommunications: 0.04% (31 May 2019: 0.00%)			
3,185	Deutsche Telekom AG Com NPV	EUR	50,211	0.04
	Total Germany		3,992,901	3.43
	Hong Kong: 0.87% (31 May 2019: 0.87%)			
	Banks: 0.08% (31 May 2019: 0.00%)			
33,500	BOC Hong Kong Holdings Ltd Com NPV	HKD	93,248	0.08
	Diversified financial services: 0.38% (31 May 2019: 0.30%)			
12,600	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd Com NPV	HKD	439,074	0.38
	Real estate: 0.08% (31 May 2019: 0.08%)			
23,000	Hang Lung Properties Ltd Com HKD1.00	HKD	48,427	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 96.32% (31 May 2019: 95.99%) (continued)			
	Hong Kong: 0.87% (31 May 2019: 0.87%) (continued)			
	Real estate: 0.08% (31 May 2019: 0.08%) (continued)			
4,500	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	HKD	51,700	0.04
	Telecommunications: 0.33% (31 May 2019: 0.34%)			
54,500	China Mobile Ltd Com NPV	HKD	380,220	0.33
	Water: 0.00% (31 May 2019: 0.15%)			
	Total Hong Kong		1,012,669	0.87
	Ireland: 1.25% (31 May 2019: 1.40%)			
	Building materials: 0.81% (31 May 2019: 0.33%)			
19,498	CRH PLC Com EUR0.32	EUR	633,524	0.55
9,656	Johnson Controls International PLC Com USD0.01	USD	303,343	0.26
	Computers: 0.44% (31 May 2019: 0.45%)			
9,722	Seagate Technology PLC Com USD0.00001	USD	515,801	0.44
	Miscellaneous manufacturing: 0.00% (31 May 2019: 0.62%)			
	Total Ireland		1,452,668	1.25
	Israel: 0.00% (31 May 2019: 1.92%)			
	Banks: 0.00% (31 May 2019: 1.40%)			
	Chemicals: 0.00% (31 May 2019: 0.26%)			
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2019: 0.26%)			
	Italy: 2.02% (31 May 2019: 2.55%)			
	Banks: 0.05% (31 May 2019: 0.00%)			
33,672	Intesa Sanpaolo SpA Com NPV	EUR	58,149	0.05
	Commercial services: 0.00% (31 May 2019: 0.10%)			
	Entertainment: 1.10% (31 May 2019: 0.84%)			
211,458	RAI Way SpA Com	EUR	1,283,099	1.10
	Insurance: 0.28% (31 May 2019: 0.39%)			
23,524	Assicurazioni Generali SpA Com EUR1.00	EUR	326,629	0.28
	Telecommunications: 0.59% (31 May 2019: 1.22%)			
67,552	Infrastrutture Wireless Italiane SpA Com	EUR	688,859	0.59
	Total Italy		2,356,736	2.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 96.32% (31 May 2019: 95.99%) (continued)			
	Japan: 4.36% (31 May 2019: 5.63%)			
	Agriculture: 0.00% (31 May 2019: 0.16%)			
	Auto manufacturers: 0.14% (31 May 2019: 0.22%)			
6,500	Honda Motor Co Ltd Com NPV	JPY	168,194	0.14
	Auto parts & equipment: 0.13% (31 May 2019: 0.15%)			
4,500	Bridgestone Corp Com NPV	JPY	149,304	0.13
	Banks: 0.54% (31 May 2019: 0.50%)			
15,600	Concordia Financial Group Ltd NPV	JPY	51,042	0.05
12,000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	JPY	49,532	0.04
5,600	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	JPY	162,150	0.14
12,300	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc Com NPV	JPY	362,087	0.31
	Beverages: 0.09% (31 May 2019: 0.00%)			
1,000	Asahi Group Holdings Ltd Com NPV	JPY	37,750	0.03
3,500	Kirin Holdings Co Ltd	JPY	71,618	0.06
	Chemicals: 0.16% (31 May 2019: 0.89%)			
14,800	Mitsubishi Chemical Holdings Corp Com	JPY	87,281	0.07
4,300	Showa Denko KK	JPY	102,516	0.09
	Commercial services: 0.11% (31 May 2019: 0.05%)			
3,800	Persol Holdings Co Ltd NPV	JPY	50,227	0.04
900	Secom Co Ltd	JPY	77,853	0.07
	Computers: 0.05% (31 May 2019: 0.06%)			
1,300	Otsuka Corp Com NPV	JPY	62,505	0.05
	Cosmetics/personal care: 0.13% (31 May 2019: 0.10%)			
1,900	Kao Corp Com NPV	JPY	153,670	0.13
	Distribution/wholesale: 0.29% (31 May 2019: 0.28%)			
7,900	ITOCHU Corp Com NPV	JPY	169,626	0.15
5,200	Mitsubishi Corp Com NPV	JPY	120,811	0.10
3,800	Sumitomo Corp Com	JPY	45,677	0.04
	Diversified financial services: 0.10% (31 May 2019: 0.33%)			
8,600	ORIX Corp Com NPV	JPY	113,652	0.10
	Electric: 0.05% (31 May 2019: 0.05%)			
4,300	Chubu Electric Power Co Inc	JPY	57,973	0.05
	Electrical components & equipment: 0.14% (31 May 2019: 0.05%)			
8,700	Brother Industries Ltd Com	JPY	164,253	0.14

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 96.32% (31 May 2019: 95.99%) (continued)			
	Japan: 4.36% (31 May 2019: 5.63%) (continued)			
	Electronics: 0.08% (31 May 2019: 0.14%)			
1,000	Hoya Corp Com NPV	JPY	92,904	0.08
	Engineering & construction: 0.10% (31 May 2019: 0.14%)			
6,300	Kajima Corp Com	JPY	71,458	0.06
4,600	Obayashi Corp Com NPV	JPY	42,719	0.04
	Home builders: 0.20% (31 May 2019: 0.18%)			
2,800	Daiwa House Industry Co Ltd Com NPV	JPY	69,471	0.06
8,900	Sekisui House Ltd Com	JPY	168,917	0.14
	Home furnishings: 0.00% (31 May 2019: 0.05%)			
	Insurance: 0.13% (31 May 2019: 0.18%)			
2,900	MS&AD Insurance Group Holdings Inc Com NPV	JPY	85,007	0.07
1,500	Tokio Marine Holdings Inc Com NPV	JPY	65,090	0.06
	Internet: 0.04% (31 May 2019: 0.06%)			
2,100	Kakaku.com Inc Com NPV	JPY	50,894	0.04
	Leisure time: 0.04% (31 May 2019: 0.00%)			
2,900	Yamaha Motor Co Ltd Com NPV	JPY	41,884	0.04
	Machinery-construction & mining: 0.16% (31 May 2019: 0.14%)			
2,000	Hitachi Construction Machinery Co Ltd Com	JPY	52,564	0.05
1,900	Hitachi Ltd Com NPV	JPY	60,844	0.05
3,500	Komatsu Ltd Com NPV	JPY	70,871	0.06
	Office/business equipment: 0.03% (31 May 2019: 0.17%)			
4,400	Ricoh Co Ltd NPV	JPY	32,448	0.03
	Oil & gas: 0.07% (31 May 2019: 0.55%)			
20,571	JXTC Holdings Inc Com NPV	JPY	79,174	0.07
	Pharmaceuticals: 0.22% (31 May 2019: 0.18%)			
14,400	Astellas Pharma Inc Com	JPY	256,095	0.22
	Real estate: 0.10% (31 May 2019: 0.10%)			
1,100	Daito Trust Construction Co Ltd Com	JPY	115,912	0.10
	Real estate investment trusts: 0.00% (31 May 2019: 0.05%)			
	Retail: 0.38% (31 May 2019: 0.32%)			
1,600	Sundrug Co Ltd	JPY	53,762	0.05
22,000	USS Co Ltd Com NPV	JPY	382,986	0.33

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 96.32% (31 May 2019: 95.99%) (continued)			
	Japan: 4.36% (31 May 2019: 5.63%) (continued)			
	Semiconductors: 0.09% (31 May 2019: 0.06%)			
500	Tokyo Electron Ltd Com	JPY	99,898	0.09
	Telecommunications: 0.58% (31 May 2019: 0.29%)			
300	Hikari Tsushin Inc NPV	JPY	65,926	0.06
16,503	KDDI Corp Com NPV	JPY	481,449	0.41
4,700	NTT DOCOMO Inc Com	JPY	129,262	0.11
	Toys/games/hobbies: 0.07% (31 May 2019: 0.00%)			
200	Nintendo Co Ltd Com NPV	JPY	80,930	0.07
	Transportation: 0.14% (31 May 2019: 0.18%)			
1,100	East Japan Railway Co Com NPV	JPY	86,041	0.07
3,500	Yamato Holdings Com NPV	JPY	77,482	0.07
	Total Japan		5,071,709	4.36
	Jersey: 0.78% (31 May 2019: 0.66%)			
	Commercial services: 0.49% (31 May 2019: 0.53%)			
16,610	Experian PLC Com USD0.10	GBP	577,751	0.49
	Distribution/wholesale: 0.09% (31 May 2019: 0.00%)			
1,287	Ferguson PLC GBPO.10	GBP	101,322	0.09
	Mining: 0.20% (31 May 2019: 0.13%)			
124,351	Glencore PLC Com USD0.01	GBP	230,341	0.20
	Total Jersey		909,414	0.78
	Luxembourg: 0.21% (31 May 2019: 0.86%)			
	Metal fabricate/hardware: 0.21% (31 May 2019: 0.58%)			
39,206	Tenaris SA Com USD1.00	EUR	243,872	0.21
	Oil & gas services: 0.00% (31 May 2019: 0.28%)			
	Total Luxembourg		243,872	0.21
	Mexico: 0.36% (31 May 2019: 0.37%)			
	Household products/wares: 0.36% (31 May 2019: 0.37%)			
266,700	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV Com NPV	MXN	415,601	0.36
	Total Mexico		415,601	0.36

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 96.32% (31 May 2019: 95.99%) (continued)			
	Netherlands: 1.24% (31 May 2019: 2.40%)			
	Aerospace/defense: 0.00% (31 May 2019: 0.26%)			
	Banks: 0.00% (31 May 2019: 0.17%)			
	Chemicals: 0.58% (31 May 2019: 0.84%)			
10,560	LyondellBasell Industries NV Com EUR0.04	USD	673,253	0.58
	Electrical components & equipment: 0.00% (31 May 2019: 0.27%)			
	Electronics: 0.00% (31 May 2019: 0.05%)			
	Food: 0.09% (31 May 2019: 0.10%)			
4,201	Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	106,614	0.09
	Media: 0.48% (31 May 2019: 0.42%)			
7,067	Wolters Kluwer NV Com EUR0.12	EUR	562,453	0.48
	Semiconductors: 0.09% (31 May 2019: 0.29%)			
1,106	NXP Semiconductors NV Com	USD	107,818	0.09
	Total Netherlands		1,450,138	1.24
	New Zealand: 0.00% (31 May 2019: 0.09%)			
	Healthcare-services: 0.00% (31 May 2019: 0.09%)			
	Norway: 0.00% (31 May 2019: 0.50%)			
	Chemicals: 0.00% (31 May 2019: 0.16%)			
	Oil & gas: 0.00% (31 May 2019: 0.18%)			
	Transportation: 0.00% (31 May 2019: 0.16%)			
	People's Republic of China: 0.48% (31 May 2019: 0.86%)			
	Building materials: 0.32% (31 May 2019: 0.42%)			
49,937	Anhui Conch Cement Co Ltd Com CNY1.00	HKD	373,835	0.32
	Engineering & construction: 0.00% (31 May 2019: 0.19%)			
	Insurance: 0.16% (31 May 2019: 0.25%)			
19,000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY1.00	HKD	187,463	0.16
	Total People's Republic of China		561,298	0.48

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 96.32% (31 May 2019: 95.99%) (continued)			
	Portugal: 0.00% (31 May 2019: 0.12%)			
	Oil & gas: 0.00% (31 May 2019: 0.12%)			
	Republic of South Korea: 0.15% (31 May 2019: 0.04%)			
	Semiconductors: 0.15% (31 May 2019: 0.04%)			
4,326	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	KRW	176,924	0.15
	Total Republic of South Korea		176,924	0.15
	Russian Federation: 0.00% (31 May 2019: 0.32%)			
	Banks: 0.00% (31 May 2019: 0.16%)			
	Oil & gas: 0.00% (31 May 2019: 0.16%)			
	Singapore: 0.55% (31 May 2019: 0.40%)			
	Banks: 0.30% (31 May 2019: 0.33%)			
25,400	United Overseas Bank Ltd Com NPV	SGD	351,510	0.30
	Diversified financial services: 0.06% (31 May 2019: 0.00%)			
11,700	Singapore Exchange Ltd NPV	SGD	68,582	0.06
	Food: 0.05% (31 May 2019: 0.00%)			
20,800	Wilmar International Ltd Com NPV	SGD	58,497	0.05
	Real estate investment trusts: 0.05% (31 May 2019: 0.00%)			
39,800	CapitaLand Mall Trust Reits	SGD	57,304	0.05
	Shipbuilding: 0.05% (31 May 2019: 0.00%)			
80,000	Yangzijiang Shipbuilding Com NPV	SGD	53,064	0.05
	Transportation: 0.04% (31 May 2019: 0.07%)			
46,800	ComfortDelGro Corp Ltd Com	SGD	47,515	0.04
	Total Singapore		636,472	0.55
	South Africa: 0.30% (31 May 2019: 0.39%)			
	Holding companies-diversified: 0.30% (31 May 2019: 0.39%)			
86,571	AVI Ltd ZAR0.05	ZAR	353,537	0.30
	Total South Africa		353,537	0.30

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 96.32% (31 May 2019: 95.99%) (continued)			
	Spain: 1.33% (31 May 2019: 2.05%)			
	Banks: 0.00% (31 May 2019: 0.28%)			
	Electric: 0.47% (31 May 2019: 0.61%)			
30,118	Iberdrola SA Com EUR0.75	EUR	324,632	0.28
12,458	Red Electrica Corp SA Com EUR0.50	EUR	219,471	0.19
	Engineering & construction: 0.26% (31 May 2019: 0.22%)			
10,167	ACS Actividades de Construccion y Servicios	EUR	259,435	0.22
327	Aena SME SA Com EUR10.00	EUR	46,649	0.04
	Oil & gas: 0.19% (31 May 2019: 0.59%)			
24,136	Repsol	EUR	224,796	0.19
	Software: 0.22% (31 May 2019: 0.00%)			
4,788	Amadeus IT Holding SA Com EUR0.01	EUR	250,106	0.22
	Telecommunications: 0.19% (31 May 2019: 0.35%)			
28,212	Euskaltel SA Com EUR3.00	EUR	222,652	0.19
	Total Spain		1,547,741	1.33
	Sweden: 2.09% (31 May 2019: 1.70%)			
	Agriculture: 0.27% (31 May 2019: 0.13%)			
4,590	Swedish Match AB	SEK	319,651	0.27
	Auto manufacturers: 0.00% (31 May 2019: 0.11%)			
	Banks: 0.33% (31 May 2019: 0.70%)			
44,578	Skandinaviska Enskilda Banken AB Com SEK10.00	SEK	387,026	0.33
	Cosmetics/personal care: 0.00% (31 May 2019: 0.06%)			
	Hand/machine tools: 0.34% (31 May 2019: 0.28%)			
23,658	Sandvik AB Com NPV	SEK	390,852	0.34
	Home furnishings: 0.00% (31 May 2019: 0.09%)			
	Machinery-construction & mining: 0.55% (31 May 2019: 0.33%)			
16,200	Atlas Copco AB Com NPV	SEK	635,815	0.55
	Metal fabricate/hardware: 0.29% (31 May 2019: 0.00%)			
18,270	SKF AB Class B Com	SEK	334,815	0.29

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 96.32% (31 May 2019: 95.99%) (continued)			
	Sweden: 2.09% (31 May 2019: 1.70%) (continued)			
	Telecommunications: 0.31% (31 May 2019: 0.00%)			
40,161	Ericsson Class B NPV	SEK	364,881	0.31
	Total Sweden		2,433,040	2.09
	Switzerland: 4.47% (31 May 2019: 3.41%)			
	Banks: 0.32% (31 May 2019: 0.10%)			
34,442	UBS Group AG Com CHF0.10	CHF	369,354	0.32
	Commercial services: 0.22% (31 May 2019: 0.32%)			
5,457	Adecco Group AG Com CHF0.10	CHF	259,104	0.22
	Diversified financial services: 0.58% (31 May 2019: 0.44%)			
816	Partners Group Holding AG Com CHF0.01	CHF	674,663	0.58
	Electronics: 0.00% (31 May 2019: 0.17%)			
	Food: 0.88% (31 May 2019: 0.56%)			
9,528	Nestle SA Com CHF0.10	CHF	1,029,960	0.88
	Healthcare-products: 0.12% (31 May 2019: 0.00%)			
635	Sonova Com CHF0.05	CHF	139,103	0.12
	Insurance: 0.00% (31 May 2019: 0.07%)			
	Pharmaceuticals: 1.62% (31 May 2019: 1.39%)			
868	Novartis AG Com CHF0.50	CHF	75,014	0.06
5,236	Roche Holding AG Com NPV	CHF	1,814,505	1.56
	Retail: 0.10% (31 May 2019: 0.00%)			
1,932	Compagnie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	CHF	112,397	0.10
	Telecommunications: 0.26% (31 May 2019: 0.06%)			
591	Swisscom AG Com CHF1.00	CHF	307,434	0.26
	Transportation: 0.37% (31 May 2019: 0.30%)			
2,972	Kuehne + Nagel International AG Com CHF1.00	CHF	428,074	0.37
	Total Switzerland		5,209,608	4.47
	Taiwan: 0.99% (31 May 2019: 0.64%)			
	Semiconductors: 0.99% (31 May 2019: 0.64%)			
160,957	Nanya Technology Corp Com TWD10.00	TWD	321,378	0.28
16,459	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR NPV	USD	828,299	0.71
	Total Taiwan		1,149,677	0.99

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 96.32% (31 May 2019: 95.99%) (continued)			
	United Arab Emirates: 0.07% (31 May 2019: 0.14%)			
	Retail: 0.07% (31 May 2019: 0.14%)			
108,637	Abu Dhabi National Oil Co for Distribution PJSC Com AED0.08	AED	85,622	0.07
	Total United Arab Emirates		85,622	0.07
	United Kingdom: 5.64% (31 May 2019: 5.70%)			
	Aerospace/defense: 0.05% (31 May 2019: 0.04%)			
8,687	BAE Systems PLC Com GBP0.03	GBP	53,285	0.05
	Agriculture: 0.92% (31 May 2019: 0.90%)			
4,555	British American Tobacco PLC	USD	182,587	0.16
15,508	British American Tobacco PLC Com GBP0.25	GBP	611,461	0.52
15,327	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	GBP	277,931	0.24
	Banks: 0.00% (31 May 2019: 0.11%)			
	Beverages: 0.06% (31 May 2019: 0.00%)			
1,983	Coca-Cola European Partners PLC Com EUR0.01	EUR	75,217	0.06
	Closed-end funds: 0.41% (31 May 2019: 0.35%)			
273,744	Greencoat UK Wind PLC Com NPV	GBP	476,848	0.41
	Cosmetics/personal care: 0.16% (31 May 2019: 0.09%)			
3,580	Unilever PLC Com GBP0.03	GBP	191,688	0.16
	Diversified financial services: 0.38% (31 May 2019: 0.00%)			
19,280	Hargreaves Lansdown PLC Com GBP0.004	GBP	437,269	0.38
	Electric: 0.00% (31 May 2019: 0.21%)			
	Home builders: 0.22% (31 May 2019: 0.29%)			
15,881	Barratt Developments PLC Com GBP0.10	GBP	97,619	0.08
1,117	Berkeley Group Holdings PLC Com GBP0.05	GBP	56,564	0.05
57,680	Taylor Wimpey PLC GBP0.01	GBP	102,436	0.09
	Household products/wares: 0.15% (31 May 2019: 0.12%)			
1,930	Reckitt Benckiser Group PLC Com GBP0.10	GBP	172,345	0.15
	Insurance: 1.26% (31 May 2019: 1.15%)			
26,341	Admiral Group PLC Com GBP0.001	GBP	759,262	0.65
70,249	Legal & General Group PLC Com GBP0.03	GBP	172,417	0.15
41,566	Prudential PLC Com GBP0.05	GBP	537,904	0.46

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 96.32% (31 May 2019: 95.99%) (continued)				
United Kingdom: 5.64% (31 May 2019: 5.70%) (continued)				
Media: 0.07% (31 May 2019: 0.09%)				
84,898	ITV PLC Com GBP0.10	GBP	84,272	0.07
Mining: 1.14% (31 May 2019: 1.15%)				
23,550	Anglo American PLC Com USD0.55	GBP	495,098	0.42
30,052	Antofagasta PLC Com GBP5.00	GBP	325,760	0.28
9,508	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	GBP	506,953	0.44
Oil & gas: 0.17% (31 May 2019: 0.45%)				
13,053	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	GBP	197,829	0.17
Pharmaceuticals: 0.56% (31 May 2019: 0.46%)				
31,303	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	GBP	646,946	0.56
Retail: 0.09% (31 May 2019: 0.10%)				
44,962	Kingfisher PLC Com GBP0.16	GBP	108,032	0.09
Software: 0.00% (31 May 2019: 0.05%)				
Telecommunications: 0.00% (31 May 2019: 0.14%)				
Total United Kingdom			6,569,723	5.64
United States: 51.34% (31 May 2019: 44.15%)				
Advertising: 1.15% (31 May 2019: 1.49%)				
33,206	Interpublic Group of Cos Inc Com USD0.10	USD	567,988	0.49
14,056	Omnicom	USD	769,988	0.66
Aerospace/defense: 0.00% (31 May 2019: 0.61%)				
Agriculture: 0.31% (31 May 2019: 1.29%)				
9,200	Archer-Daniels-Midland Co Com NPV	USD	361,606	0.31
Airlines: 0.00% (31 May 2019: 0.41%)				
Auto manufacturers: 0.65% (31 May 2019: 0.66%)				
29,398	General Motors Co Class C Com USD0.01	USD	760,673	0.65
Banks: 1.91% (31 May 2019: 2.55%)				
13,137	Citigroup	USD	629,328	0.54
5,942	Cullen/Frost Bankers Inc Com USD0.01	USD	451,265	0.39
12,227	Morgan Stanley Com USD0.01	USD	540,373	0.47
7,567	Northern Trust Corp Com USD0.01	USD	597,982	0.51
Beverages: 3.05% (31 May 2019: 1.66%)				
49,792	Coca-Cola Co Com USD0.25	USD	2,319,062	1.99
9,378	PepsiCo Inc Com USD0.02	USD	1,233,442	1.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 96.32% (31 May 2019: 95.99%) (continued)				
United States: 51.34% (31 May 2019: 44.15%) (continued)				
Biotechnology: 0.93% (31 May 2019: 0.61%)				
425	Amgen	USD	97,561	0.09
12,600	Gilead Sciences	USD	980,217	0.84
Chemicals: 0.99% (31 May 2019: 0.29%)				
1,291	Air Products & Chemicals Inc Com USD1.00	USD	312,086	0.27
7,114	Albemarle Corp Com USD0.01	USD	544,612	0.47
2,876	PPG Industries Inc Com USD1.67	USD	292,216	0.25
Coal: 0.05% (31 May 2019: 0.13%)				
74,856	Coronado Global Resources Inc Com	AUD	58,137	0.05
Commercial services: 1.08% (31 May 2019: 1.11%)				
1,889	Automatic Data Processing Inc Com USD0.10	USD	276,644	0.24
1,543	Manpower	USD	106,722	0.09
2,856	Robert Half International Inc Com USD0.001	USD	144,899	0.12
36,344	Western Union Co Com USD0.01	USD	728,152	0.63
Computers: 3.36% (31 May 2019: 3.16%)				
7,159	Apple	USD	2,275,989	1.95
43,697	Hewlett Packard Enterprise Co Com USD0.01	USD	425,391	0.37
8,475	HP Inc Com USD0.01	USD	128,269	0.11
4,186	International Business Machines	USD	522,622	0.45
12,671	NetApp Inc Com USD0.001	USD	563,606	0.48
Cosmetics/personal care: 1.49% (31 May 2019: 1.44%)				
3,993	Colgate-Palmolive Co Com USD1.00	USD	288,674	0.25
12,492	Procter & Gamble Co Com	USD	1,446,324	1.24
Distribution/wholesale: 1.97% (31 May 2019: 0.91%)				
36,284	Fastenal Co Com USD0.01	USD	1,495,989	1.28
4,509	Watsco Inc Com USD0.50	USD	801,543	0.69
Diversified financial services: 1.05% (31 May 2019: 1.01%)				
720	BlackRock Inc Com USD0.01	USD	380,365	0.33
5,126	Franklin Resources Inc Com USD 0.1	USD	96,805	0.08
3,252	Houlihan Lokey Inc Com USD0.001	USD	196,551	0.17
7,384	Synchrony Financial Com USD0.001	USD	150,375	0.13
3,335	T Rowe Price Group Inc Com USD0.20	USD	403,068	0.34
Electric: 0.62% (31 May 2019: 0.66%)				
6,813	Exelon Corp Com NPV	USD	260,904	0.22
3,464	OGE Energy Corp Com USD0.01	USD	108,510	0.09
6,970	Public Service Enterprise	USD	355,714	0.31

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 96.32% (31 May 2019: 95.99%) (continued)			
	United States: 51.34% (31 May 2019: 44.15%) (continued)			
	Electronics: 0.70% (31 May 2019: 0.31%)			
3,843	Agilent Technologies Inc Com USD0.01	USD	338,664	0.29
12,405	National Instruments Corp Com USD0.01	USD	480,446	0.41
	Energy-alternate sources: 0.59% (31 May 2019: 0.00%)			
13,413	NextEra Energy Partners LP Com USD1.00	USD	685,538	0.59
	Food: 0.71% (31 May 2019: 0.27%)			
11,416	General Mills	USD	719,151	0.62
1,981	Sysco Corp Com USD1.00	USD	109,282	0.09
	Forest products & paper: 0.00% (31 May 2019: 0.08%)			
	Healthcare-services: 0.95% (31 May 2019: 1.49%)			
1,439	HCA Healthcare Inc Com USD0.01	USD	153,822	0.13
5,283	Quest Diagnostics Inc Com USD0.01	USD	624,900	0.54
1,059	UnitedHealth Group Inc Com USD0.01	USD	322,216	0.28
	Home furnishings: 0.36% (31 May 2019: 0.36%)			
6,904	Dolby Laboratories Inc Com USD0.001	USD	419,073	0.36
	Household products/wares: 0.53% (31 May 2019: 0.17%)			
4,382	Kimberly-Clark Corp Com USD1.25	USD	619,571	0.53
	Insurance: 2.62% (31 May 2019: 1.62%)			
4,967	Arthur J Gallagher & Co Com USD1.00	USD	468,314	0.40
31,858	Equitable Holdings Inc Com USD0.01	USD	608,647	0.52
2,326	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD1.00	USD	246,300	0.21
29,781	MetLife Inc Com USD0.01	USD	1,071,967	0.92
10,819	Prudential Financial Inc Com USD0.01	USD	658,715	0.57
	Internet: 0.00% (31 May 2019: 0.22%)			
	Lodging: 0.00% (31 May 2019: 0.22%)			
	Machinery-diversified: 0.83% (31 May 2019: 0.81%)			
5,670	Cummins	USD	961,717	0.83
	Media: 1.04% (31 May 2019: 0.50%)			
15,752	Comcast	USD	623,700	0.54
27,988	ViacomCBS Inc NPV	USD	580,611	0.50
	Miscellaneous manufacturing: 0.42% (31 May 2019: 0.15%)			
3,153	3M Co Com USD0.01	USD	493,066	0.42

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 96.32% (31 May 2019: 95.99%) (continued)				
United States: 51.34% (31 May 2019: 44.15%) (continued)				
Oil & gas: 1.29% (31 May 2019: 1.77%)				
2,867	Chevron Corp Com USD0.75	USD	262,445	0.23
6,556	ConocoPhillips Com USD0.01	USD	276,565	0.24
3,939	Hess Corp Com USD1.00	USD	186,906	0.16
11,566	Valero Energy Corp Com USD0.01	USD	771,105	0.66
Oil & gas services: 0.00% (31 May 2019: 0.28%)				
Pharmaceuticals: 4.59% (31 May 2019: 3.00%)				
17,537	AbbVie Inc Com USD0.01	USD	1,624,890	1.39
9,332	AmerisourceBergen Corp Com USD0.01	USD	889,526	0.76
21,986	Bristol-Myers Squibb Co Com USD0.10	USD	1,313,224	1.13
6,484	Johnson & Johnson Com USD1.00	USD	963,263	0.83
2,569	McKesson	USD	407,572	0.35
1,845	Merck & Co Inc Com USD0.50	USD	148,827	0.13
Real estate investment trusts: 1.68% (31 May 2019: 2.71%)				
56,748	AGNC Investment Corp Reits USD0.01	USD	738,008	0.63
69,199	Annaly Capital Management Inc Reits USD0.01	USD	427,304	0.37
1,365	GEO Group Inc Reits USD0.01	USD	16,346	0.02
30,069	Kimco Realty Corp Reits USD0.25	USD	334,518	0.29
7,505	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	USD	433,188	0.37
Retail: 4.54% (31 May 2019: 3.27%)				
16,268	Best Buy Co Inc Com USD0.10	USD	1,270,205	1.09
13,631	CVS Health	USD	893,512	0.77
2,362	Darden Restaurants Inc Com NPV	USD	181,555	0.16
6,028	Home Depot Inc Com USD0.05	USD	1,497,807	1.29
4,322	McDonald's Corp Com USD0.01	USD	805,470	0.69
1,004	Tiffany & Co Com USD0.01	USD	128,437	0.11
9,518	TJX Cos Inc Com USD1.00	USD	502,455	0.43
Semiconductors: 3.38% (31 May 2019: 2.57%)				
7,560	Analog Devices Inc Com USD0.167	USD	853,789	0.73
4,887	Broadcom Inc Com USD0.001	USD	1,422,777	1.22
4,039	Intel	USD	253,770	0.22
1,006	Lam Research	USD	275,458	0.24
5,370	Maxim Integrated Products Inc Com USD0.001	USD	309,688	0.27
5,016	Micron Technology Inc Com USD0.10	USD	239,790	0.20
4,893	Texas Instruments Inc Com USD1.00	USD	580,383	0.50
Shipbuilding: 0.24% (31 May 2019: 0.50%)				
1,404	Huntington Ingalls Industries Inc Com USD0.01	USD	280,863	0.24
Software: 4.75% (31 May 2019: 2.75%)				
6,406	Activision Blizzard Inc Com USD0.000001	USD	460,880	0.40

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets			
Equities: 96.32% (31 May 2019: 95.99%) (continued)							
United States: 51.34% (31 May 2019: 44.15%) (continued)							
Software: 4.75% (31 May 2019: 2.75%) (continued)							
3,202	Broadridge Financial Solutions Inc Com USD0.01	USD	387,714	0.33			
23,133	Microsoft Corp Com USD0.00000625	USD	4,239,122	3.64			
8,221	Oracle	USD	441,591	0.38			
Telecommunications: 1.33% (31 May 2019: 1.46%)							
4,665	AT&T	USD	143,612	0.12			
6,635	Corning	USD	151,178	0.13			
21,937	Verizon Communications	USD	1,254,358	1.08			
Transportation: 2.18% (31 May 2019: 1.65%)							
13,103	CH Robinson Worldwide Inc Com USD0.10	USD	1,061,277	0.91			
7,806	Expeditors International of Washington Inc Com USD0.01	USD	595,676	0.51			
8,847	United Parcel Service Inc Com USD0.01	USD	882,223	0.76			
Total United States			59,766,629	51.34			
Total equities			112,141,568	96.32			
Rights: 0.00% (31 May 2019: 0.01%)							
United Kingdom: 0.00% (31 May 2019: 0.01%)							
No. of contracts	Futures contracts: 0.33% (31 May 2019: -0.04%)	Counterparty	Unrealised gain USD	% of net assets			
14	S&P500 E-mini CME Future June 2020	Goldman Sachs	380,900	0.33			
Total futures contracts			380,900	0.33			
Forward currency contracts: 0.61% (31 May 2019: -0.73%)							
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Barclays^	GBP	408,054	USD	498,560	17/06/2020	5,942	0.01
Barclays^	GBP	267,059	USD	326,292	17/06/2020	3,889	-
Barclays^	EUR	120,760	USD	132,596	17/06/2020	1,761	-
Barclays^	EUR	120,162	USD	131,940	17/06/2020	1,753	-
Barclays^	EUR	34,772	USD	38,180	17/06/2020	507	-
Barclays^	EUR	33,474	USD	36,755	17/06/2020	488	-
Barclays^	EUR	31,729	USD	34,839	17/06/2020	463	-
Barclays^	EUR	25,340	USD	27,824	17/06/2020	370	-
Barclays^	EUR	15,366	USD	16,872	17/06/2020	224	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.61% (31 May 2019: -0.73%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Barclays^	GBP	14,616	USD	17,858	17/06/2020	213	-
Barclays^	GBP	9,622	USD	11,756	17/06/2020	140	-
Barclays^	EUR	8,779	USD	9,640	17/06/2020	128	-
Barclays^	EUR	7,431	USD	8,159	17/06/2020	108	-
Barclays^	GBP	6,598	USD	8,061	17/06/2020	96	-
Barclays^	GBP	4,951	USD	6,049	17/06/2020	72	-
Barclays^	GBP	4,558	USD	5,569	17/06/2020	66	-
Barclays^	GBP	2,842	USD	3,472	17/06/2020	41	-
Barclays^	GBP	2,568	USD	3,138	17/06/2020	37	-
UBS	USD	6,397,637	EUR	5,580,000	11/06/2020	190,092	0.16
UBS	EUR	3,248,221	USD	3,524,644	17/06/2020	89,324	0.08
UBS	EUR	3,142,987	USD	3,410,455	17/06/2020	86,430	0.07
UBS	GBP	10,569,245	USD	12,981,696	17/06/2020	85,683	0.07
UBS	GBP	6,917,320	USD	8,496,212	17/06/2020	56,077	0.05
UBS	EUR	1,400,000	USD	1,503,572	11/06/2020	53,877	0.05
UBS	EUR	1,380,000	USD	1,504,379	11/06/2020	30,820	0.03
UBS	EUR	909,508	USD	986,907	17/06/2020	25,011	0.02
UBS	EUR	866,402	USD	940,133	17/06/2020	23,826	0.02
UBS	EUR	834,343	USD	905,346	17/06/2020	22,944	0.02
UBS	EUR	662,772	USD	719,174	17/06/2020	18,226	0.02
UBS	EUR	408,411	USD	443,167	17/06/2020	11,231	0.01
UBS	EUR	227,237	USD	246,574	17/06/2020	6,249	0.01
UBS	EUR	192,940	USD	209,359	17/06/2020	5,306	0.01
UBS	GBP	382,608	USD	469,940	17/06/2020	3,102	-
UBS	GBP	250,008	USD	307,073	17/06/2020	2,027	-
UBS	GBP	172,704	USD	212,124	17/06/2020	1,400	-
UBS	GBP	130,287	USD	160,025	17/06/2020	1,056	-
UBS	GBP	119,951	USD	147,330	17/06/2020	972	-
UBS	GBP	75,600	USD	92,856	17/06/2020	613	-
UBS	GBP	66,053	USD	81,130	17/06/2020	535	-
UBS	GBP	997	USD	1,215	17/06/2020	17	-
Total fair value gains on forward currency contracts						731,116	0.63

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
UBS	USD	486	EUR	449	17/06/2020	(14)	-
UBS	USD	1,094	EUR	995	17/06/2020	(14)	-
UBS	USD	651	EUR	600	17/06/2020	(17)	-
UBS	USD	5,078	EUR	4,593	17/06/2020	(31)	-
UBS	USD	3,005	EUR	2,738	17/06/2020	(41)	-
UBS	USD	2,171	EUR	2,004	17/06/2020	(59)	-
UBS	USD	5,025	EUR	4,588	17/06/2020	(80)	-
UBS	USD	4,801	EUR	4,413	17/06/2020	(108)	-
UBS	USD	6,601	EUR	6,031	17/06/2020	(109)	-
UBS	USD	109,513	GBP	88,889	17/06/2020	(385)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.61% (31 May 2019: -0.73%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
UBS	USD	26,064	EUR	23,994	17/06/2020	(632)	-
UBS	USD	73,254	EUR	66,670	17/06/2020	(923)	-
UBS	EUR	1,330,000	USD	1,506,690	11/06/2020	(27,114)	(0.02)
Total fair value losses on forward currency contracts						(29,527)	(0.02)
Total forward currency contracts						701,589	0.61
						Fair value USD	% of net assets
Total value of investments						113,224,057	97.26
Cash and cash equivalents*						3,741,023	3.21
Other net liabilities						(545,571)	(0.47)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares						116,419,509	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.	95.49
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.32
OTC financial derivative instruments.	0.62
Other assets.	3.57
	100.00

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than GBP 138,380 held with Goldman Sachs as security by the counterparty to derivatives contracts.

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 2020

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 87.14% (31 May 2019: 89.05%)			
	Argentina: 0.00% (31 May 2019: 0.04%)			
	Government bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.04%)			
	Brazil: 9.64% (31 May 2019: 11.52%)			
	Government bonds: 9.64% (31 May 2019: 11.52%)			
1,608,500	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2022	BRL	2,817,645	0.47
1,391,200	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2022	BRL	2,371,350	0.40
1,491,600	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2023	BRL	2,373,805	0.40
198,200	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B 6% 15/08/2022	BRL	1,330,224	0.22
228,100	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2031	BRL	518,786	0.09
249,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B 6% 15/05/2045	BRL	1,876,945	0.32
157,700	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B 6% 15/08/2050	BRL	1,211,097	0.20
1,130,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2021	BRL	2,172,778	0.36
9,469,400	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2023	BRL	19,801,557	3.33
4,249,400	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2025	BRL	9,109,986	1.53
2,914,100	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2027	BRL	6,310,223	1.06
3,421,300	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2029	BRL	7,484,795	1.26
	Total Brazil		57,379,191	9.64
	Chile: 2.15% (31 May 2019: 2.94%)			
	Government bonds: 2.15% (31 May 2019: 2.94%)			
240,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4% 01/03/2023	CLP	328,217	0.05
3,195,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 01/03/2026	CLP	4,623,247	0.78
2,580,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	CLP	4,214,552	0.71
1,900,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6% 01/01/2043	CLP	3,633,579	0.61
	Total Chile		12,799,595	2.15
	Colombia: 7.86% (31 May 2019: 8.03%)			
	Government bonds: 7.86% (31 May 2019: 8.03%)			
23,102,200,000	Colombian TES 6% 28/04/2028	COP	6,433,495	1.08
997,500,000	Colombian TES 6.25% 26/11/2025	COP	291,153	0.05
35,035,800,000	Colombian TES 7% 04/05/2022	COP	10,067,418	1.69
14,253,500,000	Colombian TES 7% 30/06/2032	COP	4,085,226	0.69
3,618,300,000	Colombian TES 7.25% 18/10/2034	COP	1,054,603	0.18

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 87.14% (31 May 2019: 89.05%) (continued)			
	Colombia: 7.86% (31 May 2019: 8.03%) (continued)			
	Government bonds: 7.86% (31 May 2019: 8.03%)			
39,478,400,000	Colombian TES 7.5% 26/08/2026	COP	12,100,415	2.03
11,551,600,000	Colombian TES 7.75% 18/09/2030	COP	3,504,676	0.59
28,008,300,000	Colombian TES 10% 24/07/2024	COP	9,263,760	1.55
	Total Colombia		46,800,746	7.86
	Czech Republic: 2.23% (31 May 2019: 1.85%)			
	Government bonds: 2.23% (31 May 2019: 1.85%)			
41,600,000	Czech Republic Government Bond 0.95% 15/05/2030	CZK	1,753,656	0.29
47,570,000	Czech Republic Government Bond 1% 26/06/2026	CZK	2,011,989	0.34
112,240,000	Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	CZK	5,313,072	0.89
16,900,000	Czech Republic Government Bond 2.4% 17/09/2025	CZK	766,508	0.13
70,880,000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/07/2029	CZK	3,458,633	0.58
	Total Czech Republic		13,303,858	2.23
	Dominican Republic: 0.21% (31 May 2019: 0.13%)			
	Government bonds: 0.21% (31 May 2019: 0.13%)			
27,850,000	Dominican Republic International Bond 8.9% 15/02/2023	DOP	431,474	0.07
57,800,000	Dominican Republic International Bond 9.75% 05/06/2026	DOP	811,827	0.14
	Total Dominican Republic		1,243,301	0.21
	Egypt: 0.72% (31 May 2019: 0.00%)			
	Government bonds: 0.72% (31 May 2019: 0.00%)			
18,972,000	Egypt Government Bond 16.1% 07/05/2029	EGP	1,355,272	0.23
940,000	Egypt Government International Bond 5.75% 29/05/2024	USD	941,960	0.16
1,030,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/05/2032	USD	1,012,047	0.17
1,005,000	Egypt Government International Bond 8.875% 29/05/2050	USD	992,588	0.16
	Total Egypt		4,301,867	0.72
	Hungary: 2.41% (31 May 2019: 3.37%)			
	Government bonds: 2.41% (31 May 2019: 3.37%)			
1,483,270,000	Hungary Government Bond 3% 21/08/2030	HUF	5,265,157	0.89
551,930,000	Hungary Government Bond 3.25% 22/10/2031	HUF	2,010,041	0.34
530,960,000	Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	HUF	2,367,125	0.40
1,660,000	Hungary Government International Bond 2.5% 27/10/2021	HUF	5,459	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 87.14% (31 May 2019: 89.05%) (continued)			
	Hungary: 2.41% (31 May 2019: 3.37%) (continued)			
	Government bonds: 2.41% (31 May 2019: 3.37%)			
464,360,000	Hungary Government International Bond 3% 27/10/2027	HUF	1,627,041	0.27
794,010,000	Hungary Government International Bond 5.5% 24/06/2025	HUF	3,058,107	0.51
	Total Hungary		14,332,930	2.41
	Indonesia: 11.35% (31 May 2019: 8.91%)			
	Government bonds: 11.35% (31 May 2019: 8.91%)			
8,237,000,000	Indonesia Treasury Bond 5.625% 15/05/2023	IDR	551,163	0.09
61,334,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/05/2028	IDR	3,902,119	0.66
3,328,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.5% 15/06/2025	IDR	224,828	0.04
15,319,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/05/2033	IDR	943,571	0.16
27,417,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2027	IDR	1,862,235	0.31
47,114,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/08/2032	IDR	3,141,901	0.53
4,380,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/05/2038	IDR	289,182	0.05
7,151,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/04/2040	IDR	477,223	0.08
90,814,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.125% 15/05/2024	IDR	6,505,850	1.09
146,085,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2029	IDR	10,578,914	1.78
12,407,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/06/2032	IDR	876,473	0.15
64,654,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2036	IDR	4,553,659	0.76
38,379,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2024	IDR	2,769,540	0.46
65,540,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/09/2026	IDR	4,799,986	0.81
96,377,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2034	IDR	6,842,041	1.15
72,170,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/04/2039	IDR	5,122,045	0.86
70,872,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15/05/2031	IDR	5,222,020	0.88
73,107,000,000	Indonesia Treasury Bond 9% 15/03/2029	IDR	5,484,276	0.92
27,349,000,000	Indonesia Treasury Bond 9.5% 15/07/2031	IDR	2,112,481	0.35
3,755,000,000	Indonesia Treasury Bond 10.5% 15/08/2030	IDR	309,291	0.05
12,490,000,000	Indonesia Treasury Bond 11% 15/09/2025	IDR	1,003,816	0.17
81,000,000	Indonesia Treasury Bond 12.8% 15/06/2021	IDR	5,964	-
	Total Indonesia		67,578,578	11.35
	Kazakhstan: 0.22% (31 May 2019: 0.20%)			
	Corporate bonds: 0.22% (31 May 2019: 0.20%)			
173,000,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 8.95% 04/05/2023	KZT	378,096	0.06
397,500,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 9.5% 14/12/2020	KZT	926,870	0.16
	Total Kazakhstan		1,304,966	0.22
	Kenya: 0.00% (31 May 2019: 0.08%)			
	Government bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.08%)			

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 87.14% (31 May 2019: 89.05%) (continued)				
Malaysia: 8.39% (31 May 2019: 8.09%)				
Government bonds: 8.39% (31 May 2019: 8.09%)				
7,219,000	Malaysia Government Bond 3.418% 15/08/2022	MYR	1,703,002	0.29
895,000	Malaysia Government Bond 3.478% 14/06/2024	MYR	214,265	0.04
2,636,000	Malaysia Government Bond 3.48% 15/03/2023	MYR	625,942	0.11
10,495,000	Malaysia Government Bond 3.733% 15/06/2028	MYR	2,566,135	0.43
7,094,000	Malaysia Government Bond 3.757% 20/04/2023	MYR	1,696,726	0.28
16,299,000	Malaysia Government Bond 3.795% 30/09/2022	MYR	3,882,207	0.65
11,946,000	Malaysia Government Bond 3.8% 17/08/2023	MYR	2,871,034	0.48
2,013,000	Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	496,880	0.08
7,037,000	Malaysia Government Bond 3.844% 15/04/2033	MYR	1,735,250	0.29
9,308,000	Malaysia Government Bond 3.882% 14/03/2025	MYR	2,275,526	0.38
11,869,000	Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029	MYR	2,968,920	0.50
946,000	Malaysia Government Bond 3.892% 15/03/2027	MYR	234,132	0.04
17,158,000	Malaysia Government Bond 3.899% 16/11/2027	MYR	4,261,383	0.72
8,547,000	Malaysia Government Bond 3.9% 30/11/2026	MYR	2,112,908	0.35
10,541,000	Malaysia Government Bond 3.906% 15/07/2026	MYR	2,595,512	0.44
10,585,000	Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	MYR	2,611,623	0.44
27,806,000	Malaysia Government Bond 4.059% 30/09/2024	MYR	6,815,662	1.14
2,652,000	Malaysia Government Bond 4.181% 15/07/2024	MYR	650,869	0.11
8,782,000	Malaysia Government Bond 4.232% 30/06/2031	MYR	2,242,980	0.38
2,650,000	Malaysia Government Bond 4.392% 15/04/2026	MYR	667,238	0.11
9,912,000	Malaysia Government Bond 4.498% 15/04/2030	MYR	2,588,504	0.43
1,810,000	Malaysia Government Bond 4.736% 15/03/2046	MYR	473,324	0.08
2,652,000	Malaysia Government Bond 4.762% 07/04/2037	MYR	717,935	0.12
10,688,000	Malaysia Government Bond 4.893% 08/06/2038	MYR	2,953,558	0.50
Total Malaysia			49,961,515	8.39
Mexico: 12.33% (31 May 2019: 12.14%)				
Corporate bonds: 0.15% (31 May 2019: 0.17%)				
22,875,800	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/09/2024	MXN	873,942	0.15
Government bonds: 12.18% (31 May 2019: 11.97%)				
64,246,200	Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	2,919,360	0.49
153,438,700	Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	MXN	7,026,932	1.18
121,366,300	Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	5,983,541	1.01
72,816,400	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	3,640,269	0.61
68,913,500	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	MXN	3,443,005	0.58
114,881,600	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	5,566,188	0.93
49,564,100	Mexican Bonos 8% 07/12/2023	MXN	2,434,850	0.41
95,017,800	Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	4,742,056	0.80
216,014,200	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	11,321,107	1.90
90,400,200	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	MXN	4,760,300	0.80
277,916,400	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	14,855,069	2.49
22,078,900	Mexican Bonos 10% 20/11/2036	MXN	1,317,316	0.22

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 87.14% (31 May 2019: 89.05%) (continued)			
	Mexico: 12.33% (31 May 2019: 12.14%) (continued)			
	Government bonds: 12.18% (31 May 2019: 11.97%)			
7,471,000	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	MXN	2,613,965	0.44
1,751,000	Mexico Government International Bond 4.75% 27/04/2032	USD	1,899,835	0.32
	Total Mexico		73,397,735	12.33
	Nigeria: 0.00% (31 May 2019: 0.34%)			
	Government bonds: 0.00% (31 May 2019: 0.34%)			
	Peru: 3.02% (31 May 2019: 2.50%)			
	Government bonds: 3.02% (31 May 2019: 2.50%)			
17,023,000	Peruvian Government International Bond 6.35% 12/08/2028	PEN	5,865,647	0.99
23,091,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/08/2031	PEN	8,282,949	1.39
10,162,000	Peruvian Government International Bond 8.2% 12/08/2026	PEN	3,827,909	0.64
	Total Peru		17,976,505	3.02
	Philippines: 0.07% (31 May 2019: 0.09%)			
	Government bonds: 0.07% (31 May 2019: 0.09%)			
9,000,000	Philippine Government International Bond 4.95% 15/01/2021	PHP	178,585	0.03
10,000,000	Philippine Government International Bond 6.25% 14/01/2036	PHP	234,591	0.04
	Total Philippines		413,176	0.07
	Poland: 5.23% (31 May 2019: 8.10%)			
	Government bonds: 5.23% (31 May 2019: 8.10%)			
16,177,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/01/2023	PLN	4,277,785	0.72
29,918,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	PLN	8,201,643	1.38
5,787,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/07/2027	PLN	1,597,443	0.27
16,462,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/04/2028	PLN	4,635,770	0.78
25,295,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	PLN	7,236,257	1.21
14,597,000	Republic of Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	PLN	4,107,173	0.69
3,904,000	Republic of Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	PLN	1,099,500	0.18
	Total Poland		31,155,571	5.23

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 87.14% (31 May 2019: 89.05%) (continued)				
Romania: 2.06% (31 May 2019: 1.30%)				
Government bonds: 2.06% (31 May 2019: 1.30%)				
40,000	Romania Government Bond 3.25% 22/03/2021	RON	9,222	–
3,875,000	Romania Government Bond 3.25% 29/04/2024	RON	879,410	0.15
9,810,000	Romania Government Bond 3.65% 24/09/2031	RON	2,122,579	0.36
5,195,000	Romania Government Bond 4.25% 28/06/2023	RON	1,218,819	0.20
11,980,000	Romania Government Bond 5% 12/02/2029	RON	2,950,045	0.49
6,150,000	Romania Government Bond 5.8% 26/07/2027	RON	1,585,033	0.27
782,000	Romanian Government International Bond 2% 28/01/2032	EUR	790,337	0.13
1,094,000	Romanian Government International Bond 2.75% 26/02/2026	EUR	1,240,697	0.21
1,258,000	Romanian Government International Bond 3.624% 26/05/2030	EUR	1,474,641	0.25
Total Romania			12,270,783	2.06
Russian Federation: 9.70% (31 May 2019: 7.69%)				
Government bonds: 9.70% (31 May 2019: 7.69%)				
755,280,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.9% 23/05/2029	RUB	11,813,123	1.98
1,607,000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 25/01/2023	RUB	24,033	–
137,948,000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023 - Russia	RUB	2,083,185	0.35
513,473,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	RUB	8,105,628	1.36
265,363,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.1% 16/10/2024	RUB	4,076,541	0.69
299,069,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.25% 10/05/2034	RUB	4,848,418	0.82
131,547,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.65% 10/04/2030	RUB	2,165,729	0.36
413,522,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	6,899,707	1.16
122,378,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 16/03/2039	RUB	2,109,155	0.35
132,923,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.75% 16/09/2026	RUB	2,153,582	0.36
88,296,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.95% 07/10/2026	RUB	1,440,934	0.24
523,965,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	RUB	8,689,291	1.46
191,087,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	RUB	3,364,129	0.57
Total Russian Federation			57,773,455	9.70
South Africa: 8.92% (31 May 2019: 8.57%)				
Government bonds: 8.92% (31 May 2019: 8.57%)				
110,246,000	Republic of South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	ZAR	4,261,834	0.72
14,150,413	Republic of South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	ZAR	521,084	0.09
1,044,677	Republic of South Africa Government Bond 6.75% 31/03/2021	ZAR	60,869	0.01
94,845,573	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	4,533,134	0.76

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 87.14% (31 May 2019: 89.05%) (continued)			
	South Africa: 8.92% (31 May 2019: 8.57%) (continued)			
	Government bonds: 8.92% (31 May 2019: 8.57%)			
90,537,170	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	4,829,550	0.81
42,448,242	Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	2,166,878	0.36
57,757,843	Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	2,727,591	0.46
116,368,347	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	ZAR	5,366,941	0.90
122,434,793	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	5,670,496	0.95
75,096,832	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	3,774,337	0.63
31,739,312	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	1,526,070	0.26
272,698,384	Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	17,696,121	2.97
	Total South Africa		53,134,905	8.92
	Thailand: 0.00% (31 May 2019: 1.31%)			
	Government bonds: 0.00% (31 May 2019: 1.31%)			
	Turkey: 0.08% (31 May 2019: 1.76%)			
	Government bonds: 0.08% (31 May 2019: 1.76%)			
454,000	Turkey Government International Bond 7.625% 26/04/2029	USD	463,364	0.08
	Total Turkey		463,364	0.08
	Uruguay: 0.55% (31 May 2019: 0.09%)			
	Government bonds: 0.55% (31 May 2019: 0.09%)			
158,604,000	Uruguay Government International Bond 8.5% 15/03/2028	UYU	3,290,012	0.55
	Total Uruguay		3,290,012	0.55
	Total bonds		518,882,053	87.14
	Accrued income on financial assets at fair value through profit or loss: 2.01% (31 May 2019: 1.89%)		11,977,589	2.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets			
	Investment funds: 8.59% (31 May 2019: 3.97%)						
	Ireland: 8.59% (31 May 2019: 3.97%)						
1,908,795	iShares China CNY Bond UCITS ETF	USD	9,634,643	1.62			
615,000	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF [^]	USD	41,522,709	6.97			
	Total investment funds		51,157,352	8.59			
No. of contracts	Futures contracts: 0.00% (31 May 2019: 0.06%)	Counterparty	Unrealised gain USD	% of net assets			
10	US Ultra CBT Future September 2020	HSBC	4,784	-			
	Total futures contracts		4,784	-			
	Forward currency contracts: 0.23% (31 May 2019: 0.14%)						
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Bank of America	PLN	3,660,000	USD	868,475	19/06/2020	45,532	0.01
Bank of America	PLN	7,360,000	USD	1,810,723	19/06/2020	27,280	0.01
Bank of America	EUR	886,000	USD	965,726	19/06/2020	20,077	-
Bank of America	PLN	660,000	USD	158,085	19/06/2020	6,736	-
Barclays [^]	MXN	89,556,400	USD	3,735,726	19/06/2020	303,162	0.05
Barclays [^]	EUR	16,692,360	USD	18,276,181	19/06/2020	296,485	0.05
Barclays [^]	COP	7,395,823,070	USD	1,824,777	19/06/2020	164,573	0.03
Barclays [^]	MXN	37,003,040	USD	1,513,709	19/06/2020	155,084	0.03
Barclays [^]	GBP	5,888,641	USD	7,179,794	17/06/2020	100,680	0.02
Barclays [^]	USD	1,092,358	TRY	6,990,000	19/06/2020	71,488	0.01
Barclays [^]	USD	747,932	TRY	4,779,660	19/06/2020	49,876	0.01
Barclays [^]	GBP	2,565,000	USD	3,138,913	17/06/2020	32,348	0.01
Barclays [^]	HUF	335,810,000	USD	1,051,225	19/06/2020	27,203	0.01
Barclays [^]	MXN	41,162,850	USD	1,843,671	19/06/2020	12,725	-
Barclays [^]	USD	16,805,788	PEN	57,727,880	19/06/2020	10,834	-
Barclays [^]	USD	1,111,853	PEN	3,804,760	19/06/2020	4,922	-
Barclays [^]	MYR	7,166,400	USD	1,644,047	19/06/2020	4,349	-
Barclays [^]	MYR	6,251,840	USD	1,436,940	19/06/2020	1,091	-
Barclays [^]	EUR	12,380	USD	13,500	17/06/2020	274	-
Barclays [^]	USD	119,719	BRL	649,750	19/06/2020	158	-
Barclays [^]	EUR	5,300	USD	5,751	17/06/2020	145	-
Barclays [^]	MYR	513,860	USD	118,129	19/06/2020	68	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.23% (31 May 2019: 0.14%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Barclays^	EUR	1,095	USD	1,194	17/06/2020	24	-
Barclays^	EUR	470	USD	510	17/06/2020	13	-
Barclays^	GBP	599	USD	731	17/06/2020	10	-
Barclays^	GBP	250	USD	306	17/06/2020	3	-
BNP Paribas	USD	3,745,864	TRY	23,174,160	19/06/2020	361,342	0.06
BNP Paribas	USD	1,232,597	TRY	7,603,521	19/06/2020	122,124	0.02
BNP Paribas	BRL	8,198,640	USD	1,420,005	19/06/2020	88,636	0.02
BNP Paribas	USD	1,099,255	TRY	6,989,610	19/06/2020	78,441	0.01
BNP Paribas	CZK	28,666,220	USD	1,121,111	19/06/2020	63,479	0.01
BNP Paribas	USD	2,785,604	BRL	14,824,010	19/06/2020	57,822	0.01
BNP Paribas	USD	1,074,163	TRY	6,963,800	19/06/2020	57,120	0.01
BNP Paribas	ZAR	16,999,490	USD	906,972	19/06/2020	55,980	0.01
BNP Paribas	PLN	5,530,000	USD	1,327,641	19/06/2020	53,358	0.01
BNP Paribas	TRY	5,982,770	USD	821,272	19/06/2020	52,495	0.01
BNP Paribas	HUF	317,731,020	USD	969,313	19/06/2020	51,056	0.01
BNP Paribas	RUB	67,350,400	USD	904,794	19/06/2020	46,851	0.01
BNP Paribas	USD	2,366,793	BRL	12,637,940	19/06/2020	41,272	0.01
BNP Paribas	PLN	4,021,290	USD	966,006	19/06/2020	38,225	0.01
BNP Paribas	ZAR	11,011,640	USD	586,245	19/06/2020	37,520	0.01
BNP Paribas	CZK	24,236,260	USD	965,127	19/06/2020	36,401	0.01
BNP Paribas	CZK	22,733,320	USD	907,538	19/06/2020	31,883	0.01
BNP Paribas	CZK	23,527,000	USD	943,926	19/06/2020	28,293	0.01
BNP Paribas	HUF	310,458,000	USD	970,363	19/06/2020	26,649	-
BNP Paribas	TRY	2,995,000	USD	411,186	19/06/2020	26,226	-
BNP Paribas	TRY	2,995,000	USD	411,739	19/06/2020	25,673	-
BNP Paribas	HUF	298,049,000	USD	933,036	19/06/2020	24,126	-
BNP Paribas	PLN	1,790,360	USD	427,920	19/06/2020	19,184	-
BNP Paribas	USD	1,946,952	CNH	13,843,160	19/06/2020	16,456	-
BNP Paribas	USD	881,029	TRY	5,948,660	19/06/2020	12,243	-
BNP Paribas	USD	860,951	TRY	5,832,080	19/06/2020	9,192	-
BNP Paribas	USD	865,614	TRY	5,872,390	19/06/2020	7,968	-
BNP Paribas	RON	2,950,000	USD	670,338	19/06/2020	6,831	-
BNP Paribas	PEN	3,533,010	USD	1,025,666	19/06/2020	2,203	-
BNP Paribas	USD	1,346,489	EUR	1,210,000	19/06/2020	189	-
Citibank	ZAR	70,113,520	USD	3,805,223	19/06/2020	166,426	0.03
Citibank	USD	831,897	TRY	5,394,020	19/06/2020	44,115	0.01
Citibank	IDR	14,313,729,000	USD	955,842	19/06/2020	20,011	-
Citibank	CLP	1,642,801,500	USD	2,026,274	19/06/2020	13,731	-
Citibank	CLP	327,067,140	USD	393,725	19/06/2020	12,422	-
Goldman Sachs	COP	9,270,235,030	USD	2,289,512	19/06/2020	204,023	0.03
Goldman Sachs	MXN	41,216,760	USD	1,671,554	19/06/2020	187,273	0.03
Goldman Sachs	MXN	44,665,650	USD	1,836,963	19/06/2020	177,405	0.03
Goldman Sachs	USD	5,820,517	BRL	30,717,490	19/06/2020	168,159	0.03
Goldman Sachs	BRL	10,688,700	USD	1,812,965	19/06/2020	153,874	0.03
Goldman Sachs	MXN	44,762,100	USD	1,867,770	19/06/2020	150,948	0.03
Goldman Sachs	MXN	26,510,430	USD	1,060,718	19/06/2020	134,871	0.02
Goldman Sachs	USD	3,711,505	BRL	19,578,190	19/06/2020	108,902	0.02
Goldman Sachs	MXN	40,163,000	USD	1,742,399	19/06/2020	68,905	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.23% (31 May 2019: 0.14%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Goldman Sachs	PLN	7,589,000	USD	1,833,644	19/06/2020	61,547	0.01
Goldman Sachs	INR	159,956,480	USD	2,052,040	19/06/2020	60,453	0.01
Goldman Sachs	RON	7,165,860	USD	1,592,060	19/06/2020	52,857	0.01
Goldman Sachs	PLN	3,883,530	USD	920,551	19/06/2020	49,277	0.01
Goldman Sachs	IDR	8,242,528,730	USD	515,867	19/06/2020	46,075	0.01
Goldman Sachs	PLN	3,650,000	USD	866,728	19/06/2020	44,781	0.01
Goldman Sachs	CZK	21,809,020	USD	857,660	19/06/2020	43,565	0.01
Goldman Sachs	USD	415,572	TRY	2,599,210	19/06/2020	35,964	0.01
Goldman Sachs	ZAR	11,540,000	USD	618,226	19/06/2020	35,468	0.01
Goldman Sachs	RUB	21,415,900	USD	274,915	19/06/2020	27,687	0.01
Goldman Sachs	INR	61,920,640	USD	793,722	19/06/2020	24,043	-
Goldman Sachs	MXN	134,180,000	USD	6,029,342	19/06/2020	22,016	-
Goldman Sachs	MXN	30,179,621	USD	1,342,341	19/06/2020	18,724	-
Goldman Sachs	COP	3,447,761,000	USD	909,743	19/06/2020	17,646	-
Goldman Sachs	USD	878,987	TRY	5,963,050	19/06/2020	8,100	-
Goldman Sachs	MXN	130,070,000	USD	5,862,030	19/06/2020	3,972	-
Goldman Sachs	THB	29,790,000	USD	933,651	19/06/2020	2,802	-
Goldman Sachs	INR	52,548,340	USD	691,644	19/06/2020	2,345	-
Goldman Sachs	INR	65,548,765	USD	863,358	19/06/2020	2,323	-
Goldman Sachs	USD	1,709,511	CZK	41,333,930	19/06/2020	1,447	-
Goldman Sachs	THB	15,338,580	USD	480,939	19/06/2020	1,232	-
Goldman Sachs	USD	1,169,315	PEN	4,018,000	19/06/2020	346	-
HSBC	THB	1,036,824,430	USD	31,729,486	19/06/2020	863,252	0.15
HSBC	BRL	23,186,290	USD	4,006,270	19/06/2020	260,264	0.04
HSBC	USD	2,209,962	TRY	13,631,490	19/06/2020	219,121	0.04
HSBC	USD	2,020,832	TRY	12,466,510	19/06/2020	200,133	0.03
HSBC	BRL	16,885,400	USD	2,922,614	19/06/2020	184,487	0.03
HSBC	RUB	140,273,430	USD	1,808,113	19/06/2020	173,918	0.03
HSBC	RUB	122,358,160	USD	1,567,288	19/06/2020	161,605	0.03
HSBC	USD	1,768,939	TRY	11,153,160	19/06/2020	140,051	0.02
HSBC	CLP	1,555,888,130	USD	1,813,812	19/06/2020	118,265	0.02
HSBC	USD	1,296,482	TRY	8,174,320	19/06/2020	102,645	0.02
HSBC	BRL	10,425,930	USD	1,834,259	19/06/2020	84,227	0.01
HSBC	BRL	11,373,140	USD	2,009,034	19/06/2020	83,750	0.01
HSBC	RUB	89,161,640	USD	1,177,362	19/06/2020	82,471	0.01
HSBC	INR	78,045,790	USD	992,570	19/06/2020	38,155	0.01
HSBC	MXN	81,744,150	USD	3,663,455	19/06/2020	23,109	-
HSBC	INR	69,939,360	USD	901,135	19/06/2020	22,532	-
HSBC	USD	3,192,915	BRL	17,238,550	19/06/2020	20,831	-
HSBC	USD	781,190	TRY	5,208,900	19/06/2020	20,445	-
HSBC	RUB	24,222,280	USD	324,174	19/06/2020	18,081	-
HSBC	USD	778,774	TRY	5,210,000	19/06/2020	17,868	-
HSBC	USD	1,000,000	BRL	5,343,000	19/06/2020	16,829	-
HSBC	USD	860,771	TRY	5,830,000	19/06/2020	9,315	-
HSBC	INR	137,638,360	USD	1,810,674	19/06/2020	7,071	-
HSBC	INR	91,076,000	USD	1,199,315	19/06/2020	3,496	-
HSBC	INR	78,588,000	USD	1,035,329	19/06/2020	2,557	-
HSBC	THB	20,078,000	USD	629,442	19/06/2020	1,713	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.23% (31 May 2019: 0.14%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
HSBC	CZK	36,800,000	USD	1,519,397	19/06/2020	1,309	-
HSBC	USD	838,415	INR	63,399,240	19/06/2020	1,122	-
HSBC	THB	98,684,840	USD	3,101,346	19/06/2020	827	-
JP Morgan	RUB	449,269,058	USD	5,991,972	19/06/2020	356,097	0.06
JP Morgan	RUB	238,003,480	USD	3,107,906	19/06/2020	255,028	0.04
JP Morgan	BRL	20,990,000	USD	3,659,344	19/06/2020	203,048	0.03
JP Morgan	MXN	45,012,500	USD	1,829,690	19/06/2020	200,321	0.03
JP Morgan	ZAR	35,235,970	USD	1,859,949	19/06/2020	136,027	0.02
JP Morgan	MXN	29,401,850	USD	1,220,156	19/06/2020	105,832	0.02
JP Morgan	RUB	137,760,920	USD	1,858,620	19/06/2020	87,910	0.02
JP Morgan	MXN	19,956,346	USD	824,208	19/06/2020	75,800	0.01
JP Morgan	USD	1,099,122	TRY	7,034,930	19/06/2020	71,690	0.01
JP Morgan	RUB	73,499,760	USD	984,394	19/06/2020	54,141	0.01
JP Morgan	MXN	13,528,980	USD	562,537	19/06/2020	47,604	0.01
JP Morgan	USD	1,148,819	TRY	7,563,780	19/06/2020	44,150	0.01
JP Morgan	USD	856,994	TRY	5,685,000	19/06/2020	26,715	-
JP Morgan	INR	74,612,800	USD	964,488	19/06/2020	20,899	-
JP Morgan	INR	73,236,220	USD	947,428	19/06/2020	19,778	-
JP Morgan	INR	149,272,170	USD	1,958,927	19/06/2020	12,462	-
JP Morgan	USD	862,451	TRY	5,831,030	19/06/2020	10,845	-
JP Morgan	USD	410,082	PEN	1,396,740	19/06/2020	3,724	-
JP Morgan	CNH	7,999,470	USD	1,113,834	19/06/2020	1,731	-
JP Morgan	USD	778,817	CNH	5,581,020	19/06/2020	517	-
JP Morgan	INR	142,360,550	USD	1,879,620	19/06/2020	489	-
JP Morgan	INR	6,668,235	USD	87,828	19/06/2020	237	-
Merrill Lynch	IDR	81,136,509,179	USD	5,059,963	19/06/2020	471,600	0.08
Merrill Lynch	RUB	189,744,180	USD	2,461,972	19/06/2020	219,070	0.04
Merrill Lynch	USD	1,043,340	TRY	6,668,510	19/06/2020	69,423	0.01
Merrill Lynch	TRY	6,114,510	USD	870,269	19/06/2020	22,738	-
Merrill Lynch	TRY	4,217,460	USD	601,635	19/06/2020	14,313	-
Morgan Stanley	PLN	53,690,000	USD	12,922,870	19/06/2020	485,058	0.08
Morgan Stanley	MXN	45,391,980	USD	1,820,848	19/06/2020	226,276	0.04
Morgan Stanley	ZAR	40,582,480	USD	2,129,442	19/06/2020	169,392	0.03
Morgan Stanley	BRL	18,891,050	USD	3,378,530	19/06/2020	97,632	0.02
Morgan Stanley	INR	264,744,130	USD	3,400,477	19/06/2020	95,912	0.02
Morgan Stanley	RUB	133,552,750	USD	1,800,451	19/06/2020	86,619	0.02
Morgan Stanley	USD	509,689	TRY	3,144,962	19/06/2020	50,376	0.01
Morgan Stanley	PLN	3,832,040	USD	909,500	19/06/2020	47,470	0.01
Morgan Stanley	USD	1,781,797	BRL	9,462,590	19/06/2020	40,576	0.01
Morgan Stanley	USD	2,975,008	BRL	16,056,120	19/06/2020	20,505	-
Morgan Stanley	CZK	27,700,000	USD	1,131,941	19/06/2020	12,721	-
Morgan Stanley	MXN	1,839,524	USD	76,046	19/06/2020	6,915	-
Northern Trust	USD	4,776,967	CZK	108,303,400	12/06/2020	301,664	0.05
Northern Trust	ZAR	114,543,200	USD	6,175,391	17/08/2020	274,456	0.05
Northern Trust	HUF	1,093,992,400	USD	3,353,624	12/06/2020	159,829	0.03
Northern Trust	PLN	15,008,900	USD	3,590,002	12/08/2020	157,944	0.03
Northern Trust	CLP	4,600,133,200	USD	5,562,771	18/06/2020	149,652	0.03
Northern Trust	BRL	14,746,500	USD	2,568,629	4/06/2020	146,567	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.23% (31 May 2019: 0.14%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Northern Trust	TRY	28,794,700	USD	4,060,739	18/06/2020	145,861	0.03
Northern Trust	CLP	5,753,628,600	USD	7,004,917	26/06/2020	139,398	0.02
Northern Trust	BRL	23,459,560	USD	4,177,934	19/06/2020	138,885	0.02
Northern Trust	COP	5,282,899,446	USD	1,300,790	8/06/2020	121,757	0.02
Northern Trust	MXN	23,119,890	USD	930,652	19/06/2020	112,028	0.02
Northern Trust	MXN	41,081,000	USD	1,733,895	12/08/2020	104,261	0.02
Northern Trust	HUF	514,641,000	USD	1,562,857	12/06/2020	89,958	0.02
Northern Trust	MXN	18,069,840	USD	725,260	19/06/2020	89,668	0.02
Northern Trust	ZAR	20,516,890	USD	1,079,289	19/06/2020	82,911	0.01
Northern Trust	BRL	10,263,000	USD	1,807,662	4/06/2020	82,011	0.01
Northern Trust	RUB	77,323,980	USD	1,017,689	19/06/2020	74,882	0.01
Northern Trust	COP	3,550,646,420	USD	886,664	19/06/2020	68,399	0.01
Northern Trust	GBP	4,278,152	USD	5,240,697	17/06/2020	48,634	0.01
Northern Trust	RUB	113,583,600	USD	1,556,014	26/06/2020	47,290	0.01
Northern Trust	ZAR	11,630,000	USD	617,807	19/06/2020	40,986	0.01
Northern Trust	PLN	3,730,000	USD	895,277	19/06/2020	36,210	0.01
Northern Trust	EUR	1,666,700	USD	1,819,078	19/06/2020	35,367	0.01
Northern Trust	BRL	7,735,000	USD	1,394,322	4/06/2020	29,883	0.01
Northern Trust	HUF	246,948,430	USD	764,215	19/06/2020	28,841	0.01
Northern Trust	MXN	56,220,000	USD	2,486,796	12/08/2020	28,749	0.01
Northern Trust	HUF	182,537,000	USD	557,944	12/06/2020	28,290	0.01
Northern Trust	IDR	38,526,882,000	USD	2,604,576	12/06/2020	27,658	0.01
Northern Trust	USD	2,620,974	ZAR	46,061,000	17/08/2020	27,312	0.01
Northern Trust	USD	2,056,291	BRL	11,032,000	4/06/2020	25,026	-
Northern Trust	THB	38,015,130	USD	1,170,056	19/06/2020	24,955	-
Northern Trust	HUF	182,395,000	USD	565,114	12/06/2020	20,664	-
Northern Trust	USD	1,511,751	ZAR	26,483,000	17/08/2020	20,512	-
Northern Trust	COP	3,784,946,000	USD	1,001,308	8/06/2020	17,879	-
Northern Trust	RUB	20,068,500	USD	269,051	8/06/2020	14,959	-
Northern Trust	IDR	17,557,017,000	USD	1,191,275	12/06/2020	8,255	-
Northern Trust	CZK	7,370,520	USD	296,630	19/06/2020	7,946	-
Northern Trust	INR	72,720,570	USD	953,280	19/06/2020	7,116	-
Northern Trust	PLN	691,210	USD	165,860	19/06/2020	6,755	-
Northern Trust	USD	1,637,478	CNH	11,701,320	19/06/2020	5,672	-
Northern Trust	ZAR	4,182,000	USD	230,166	17/08/2020	5,320	-
Northern Trust	MXN	88,896,000	USD	3,972,562	12/08/2020	5,061	-
Northern Trust	USD	627,383	CLP	501,781,000	26/06/2020	4,319	-
Northern Trust	HUF	31,268,000	USD	96,595	12/06/2020	3,825	-
Northern Trust	GBP	265,131	USD	324,825	17/06/2020	2,973	-
Northern Trust	PLN	1,144,000	USD	283,067	12/08/2020	2,606	-
Northern Trust	USD	204,971	TRY	1,387,000	18/06/2020	2,345	-
Northern Trust	USD	219,202	KRW	268,653,700	15/06/2020	2,198	-
Northern Trust	RUB	35,904,000	USD	505,405	26/06/2020	1,402	-
Northern Trust	COP	10,352,630,000	USD	2,786,711	8/06/2020	983	-
Northern Trust	BRL	3,626,900	USD	667,126	4/06/2020	676	-
Northern Trust	RON	726,000	USD	166,095	12/06/2020	639	-
Northern Trust	USD	53,493	HUF	16,479,000	12/06/2020	569	-
Northern Trust	GBP	69,303	USD	85,155	17/06/2020	528	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.23% (31 May 2019: 0.14%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Northern Trust	USD	141,251	RON	613,000	12/06/2020	469	-
Northern Trust	GBP	18,507	USD	22,709	17/06/2020	172	-
Northern Trust	EUR	8,838	USD	9,670	17/06/2020	163	-
Northern Trust	USD	348,582	TRY	2,385,000	18/06/2020	159	-
Northern Trust	GBP	233,017	USD	287,953	17/06/2020	140	-
Northern Trust	HUF	766,000	USD	2,369	12/06/2020	91	-
Northern Trust	EUR	785	USD	859	17/06/2020	15	-
Northern Trust	GBP	549	USD	673	17/06/2020	6	-
Royal Bank of Canada	MXN	24,613,190	USD	1,007,086	19/06/2020	102,939	0.02
Royal Bank of Canada	USD	1,107,165	TRY	7,067,100	19/06/2020	75,035	0.01
Royal Bank of Scotland	USD	3,919,883	TRY	24,191,398	19/06/2020	386,796	0.07
Royal Bank of Scotland	HUF	3,252,890,574	USD	10,116,597	19/06/2020	329,814	0.06
Royal Bank of Scotland	CZK	291,480,420	USD	11,837,730	19/06/2020	207,271	0.04
Royal Bank of Scotland	MXN	44,970,660	USD	1,867,006	19/06/2020	161,117	0.03
Royal Bank of Scotland	COP	7,100,170,490	USD	1,774,156	19/06/2020	135,670	0.02
Royal Bank of Scotland	ZAR	26,199,320	USD	1,372,091	19/06/2020	111,995	0.02
Royal Bank of Scotland	MXN	22,368,630	USD	923,891	19/06/2020	84,908	0.01
Royal Bank of Scotland	CZK	23,995,980	USD	945,453	19/06/2020	46,146	0.01
Royal Bank of Scotland	ZAR	16,080,550	USD	864,913	19/06/2020	45,985	0.01
Royal Bank of Scotland	PLN	3,936,000	USD	949,331	19/06/2020	33,601	0.01
Royal Bank of Scotland	USD	776,692	TRY	5,095,970	19/06/2020	32,440	0.01
Royal Bank of Scotland	USD	1,919,470	ZAR	33,355,840	19/06/2020	29,995	0.01
Royal Bank of Scotland	USD	622,128	TRY	4,077,140	19/06/2020	26,673	-
Royal Bank of Scotland	USD	1,591,667	CNH	11,273,710	19/06/2020	19,493	-
Royal Bank of Scotland	USD	1,882,557	CNH	13,369,300	19/06/2020	18,143	-
Royal Bank of Scotland	USD	1,842,062	CNH	13,124,800	19/06/2020	11,744	-
Royal Bank of Scotland	EUR	139,250	USD	150,514	19/06/2020	4,422	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.23% (31 May 2019: 0.14%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Royal Bank of Scotland Standard Chartered	ZAR	28,689,480	USD	1,624,980	19/06/2020	164	-
Standard Chartered	USD	3,520,408	TRY	21,938,760	19/06/2020	316,313	0.05
Standard Chartered	ZAR	34,179,500	USD	1,786,197	19/06/2020	149,935	0.03
Standard Chartered	CLP	1,627,658,190	USD	1,897,038	19/06/2020	124,162	0.02
Standard Chartered	MXN	43,068,000	USD	1,858,894	19/06/2020	83,422	0.01
Standard Chartered	USD	477,300	TRY	3,105,160	19/06/2020	23,800	-
Standard Chartered	USD	2,592,331	ZAR	45,412,070	19/06/2020	19,920	-
Standard Chartered	USD	1,918,694	CNH	13,630,980	19/06/2020	17,788	-
Standard Chartered	USD	673,073	TRY	4,540,340	19/06/2020	9,969	-
Standard Chartered	ZAR	32,923,000	USD	1,856,155	19/06/2020	8,800	-
Standard Chartered	HUF	62,054,450	USD	192,455	19/06/2020	6,828	-
Standard Chartered	BRL	9,320,580	USD	1,713,629	19/06/2020	1,461	-
Toronto Dominion Toronto	USD	3,226,984	TRY	19,906,879	19/06/2020	319,640	0.05
Toronto Dominion Toronto	USD	2,444,901	TRY	15,077,240	19/06/2020	242,912	0.04
Toronto Dominion Toronto	USD	1,047,139	TRY	6,626,630	19/06/2020	79,338	0.01
Toronto Dominion	MXN	45,936,219	USD	2,041,179	19/06/2020	30,490	0.01
UBS	GBP	221,227,881	USD	271,723,587	17/06/2020	1,793,446	0.30
UBS	EUR	468,840	USD	508,738	17/06/2020	12,893	-
UBS	GBP	135,528	USD	165,716	17/06/2020	1,845	-
UBS	GBP	97,968	USD	119,527	17/06/2020	1,596	-
UBS	GBP	50,468	USD	61,197	17/06/2020	1,199	-
UBS	EUR	41,482	USD	45,012	17/06/2020	1,141	-
UBS	GBP	43,100	USD	52,649	17/06/2020	637	-
UBS	GBP	95,691	USD	118,010	17/06/2020	298	-
UBS	GBP	21,396	USD	26,280	17/06/2020	173	-
UBS	GBP	997	USD	1,219	17/06/2020	14	-
Total fair value gains on forward currency contracts						19,865,323	3.34

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.23% (31 May 2019: 0.14%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Bank of America	USD	1,762,299	MXN	39,153,870	19/06/2020	(3,494)	-
Bank of America	USD	3,698,747	PLN	14,858,840	19/06/2020	(11,930)	-
Bank of America	USD	1,153,043	EUR	1,051,000	19/06/2020	(16,347)	-
Bank of America	USD	4,262,113	MXN	95,018,790	19/06/2020	(23,121)	-
Bank of America	TRY	6,899,610	USD	1,036,641	19/06/2020	(28,972)	(0.01)
Bank of America	USD	814,914	ZAR	15,420,000	19/06/2020	(58,567)	(0.01)
Barclays [^]	MYR	2,932,000	USD	674,752	19/06/2020	(341)	-
Barclays [^]	PEN	1,328,340	USD	390,573	19/06/2020	(4,115)	-
Barclays [^]	USD	603,607	INR	46,046,121	19/06/2020	(4,509)	-
Barclays [^]	USD	2,078,450	CLP	1,678,348,000	19/06/2020	(5,696)	-
Barclays [^]	MYR	8,501,000	USD	1,961,467	19/06/2020	(6,091)	-
Barclays [^]	USD	228,559	PLN	940,161	19/06/2020	(6,226)	-
Barclays [^]	USD	1,685,215	INR	128,169,000	19/06/2020	(7,471)	-
Barclays [^]	USD	1,000,000	IDR	14,818,200,000	19/06/2020	(10,246)	-
Barclays [^]	USD	917,491	EUR	834,000	19/06/2020	(10,454)	-
Barclays [^]	USD	1,770,163	THB	56,857,620	19/06/2020	(17,166)	-
Barclays [^]	USD	2,171,422	CZK	53,137,710	19/06/2020	(24,416)	-
Barclays [^]	USD	724,664	RUB	53,807,990	19/06/2020	(35,630)	(0.01)
Barclays [^]	USD	1,014,922	COP	3,975,764,480	19/06/2020	(54,491)	(0.01)
Barclays [^]	USD	862,438	RUB	65,339,154	19/06/2020	(60,789)	(0.01)
Barclays [^]	USD	714,268	MXN	17,425,820	19/06/2020	(71,615)	(0.01)
Barclays [^]	TRY	7,011,410	USD	1,102,423	19/06/2020	(78,426)	(0.01)
Barclays [^]	USD	1,915,385	MXN	46,655,420	19/06/2020	(188,719)	(0.03)
BNP Paribas	USD	1,630,324	HUF	507,857,410	19/06/2020	(621)	-
BNP Paribas	PEN	719,550	USD	210,057	19/06/2020	(716)	-
BNP Paribas	USD	506,706	THB	16,145,080	19/06/2020	(818)	-
BNP Paribas	USD	400,230	IDR	5,930,691,700	19/06/2020	(4,101)	-
BNP Paribas	USD	1,698,489	INR	128,954,880	19/06/2020	(4,576)	-
BNP Paribas	USD	1,114,995	IDR	16,520,874,000	19/06/2020	(11,333)	-
BNP Paribas	USD	886,042	CZK	21,853,260	19/06/2020	(17,012)	-
BNP Paribas	USD	971,138	THB	31,605,340	19/06/2020	(22,381)	-
BNP Paribas	USD	3,628,675	EUR	3,286,010	19/06/2020	(27,487)	(0.01)
BNP Paribas	USD	863,224	CZK	21,605,960	19/06/2020	(29,610)	(0.01)
BNP Paribas	USD	943,977	RON	4,241,760	19/06/2020	(29,715)	(0.01)
BNP Paribas	USD	1,922,934	HUF	608,640,910	19/06/2020	(31,670)	(0.01)
BNP Paribas	USD	1,826,280	EUR	1,673,000	19/06/2020	(35,174)	(0.01)
BNP Paribas	USD	834,223	HUF	271,597,910	19/06/2020	(37,993)	(0.01)
BNP Paribas	USD	923,683	COP	3,603,139,320	19/06/2020	(45,500)	(0.01)
BNP Paribas	USD	919,713	ZAR	17,064,590	19/06/2020	(46,928)	(0.01)
BNP Paribas	USD	1,728,101	EUR	1,603,360	19/06/2020	(55,869)	(0.01)
BNP Paribas	TRY	13,038,660	USD	1,960,701	19/06/2020	(56,441)	(0.01)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.23% (31 May 2019: 0.14%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
BNP Paribas	USD	1,770,713	CZK	44,361,000	19/06/2020	(62,440)	(0.01)
BNP Paribas	USD	1,849,279	RON	8,414,220	19/06/2020	(82,197)	(0.01)
BNP Paribas	TRY	7,012,460	USD	1,106,590	19/06/2020	(82,440)	(0.01)
BNP Paribas	USD	1,232,877	COP	4,900,406,395	19/06/2020	(85,249)	(0.02)
BNP Paribas	USD	1,781,896	PLN	7,491,090	19/06/2020	(88,844)	(0.02)
BNP Paribas	TRY	7,922,250	USD	1,246,519	19/06/2020	(89,496)	(0.02)
BNP Paribas	TRY	12,705,510	USD	1,967,711	19/06/2020	(112,107)	(0.02)
BNP Paribas	USD	1,858,522	COP	7,341,217,960	19/06/2020	(116,141)	(0.02)
BNP Paribas	USD	5,435,100	EUR	5,011,840	19/06/2020	(141,297)	(0.02)
BNP Paribas	TRY	13,993,440	USD	2,212,227	19/06/2020	(168,524)	(0.03)
BNP Paribas	USD	1,715,129	MXN	41,939,170	19/06/2020	(176,278)	(0.03)
BNP Paribas	USD	8,869,213	COP	35,002,349,000	19/06/2020	(545,824)	(0.09)
Citibank	USD	1,875,860	IDR	27,865,903,090	19/06/2020	(23,926)	-
Citibank	TRY	7,008,870	USD	1,101,764	19/06/2020	(78,138)	(0.01)
Citibank	USD	1,783,823	ZAR	33,068,510	19/06/2020	(89,375)	(0.02)
Citibank	TRY	12,705,510	USD	1,967,863	19/06/2020	(112,259)	(0.02)
Goldman Sachs	USD	838,952	THB	26,703,000	19/06/2020	(461)	-
Goldman Sachs	USD	407,428	INR	30,923,000	19/06/2020	(962)	-
Goldman Sachs	USD	578,117	THB	18,441,350	19/06/2020	(1,590)	-
Goldman Sachs	USD	928,074	PLN	3,724,650	19/06/2020	(2,077)	-
Goldman Sachs	PEN	3,429,300	USD	1,000,000	19/06/2020	(2,303)	-
Goldman Sachs	USD	949,336	MXN	21,115,210	19/06/2020	(2,935)	-
Goldman Sachs	USD	63,345	RUB	4,798,816	19/06/2020	(4,461)	-
Goldman Sachs	USD	1,433,195	HUF	447,920,000	19/06/2020	(5,266)	-
Goldman Sachs	USD	241,973	RON	1,084,340	19/06/2020	(6,936)	-
Goldman Sachs	USD	639,316	THB	20,705,520	19/06/2020	(11,566)	-
Goldman Sachs	USD	1,888,179	CLP	1,530,501,000	19/06/2020	(12,373)	-
Goldman Sachs	ZAR	27,730,440	USD	1,583,835	19/06/2020	(13,017)	-
Goldman Sachs	USD	915,582	THB	29,934,030	19/06/2020	(25,399)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	931,129	CLP	770,975,120	19/06/2020	(26,255)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	912,589	COP	3,499,748,000	19/06/2020	(28,783)	(0.01)
Goldman Sachs	TRY	5,781,330	USD	876,502	19/06/2020	(32,155)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	1,285,331	CZK	31,950,750	19/06/2020	(34,987)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	1,748,932	RUB	127,025,000	19/06/2020	(45,902)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	1,396,820	PLN	5,801,000	19/06/2020	(51,855)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	903,266	RUB	67,826,620	19/06/2020	(55,109)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	1,061,730	COP	4,185,660,000	19/06/2020	(64,141)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	920,185	RUB	70,519,010	19/06/2020	(76,233)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	1,861,024	ZAR	34,213,940	19/06/2020	(77,058)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	1,347,467	RUB	101,019,620	19/06/2020	(79,917)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	2,088,803	CZK	52,570,000	19/06/2020	(83,575)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	925,911	MXN	22,390,070	19/06/2020	(83,854)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	1,429,972	COP	5,638,377,750	19/06/2020	(86,656)	(0.02)
Goldman Sachs	USD	1,634,822	RUB	122,583,330	19/06/2020	(97,253)	(0.02)
Goldman Sachs	USD	1,405,303	MXN	33,529,990	19/06/2020	(106,860)	(0.02)
Goldman Sachs	USD	1,805,224	COP	7,124,531,170	19/06/2020	(111,154)	(0.02)
Goldman Sachs	TRY	12,298,800	USD	1,943,706	19/06/2020	(147,501)	(0.03)
Goldman Sachs	USD	5,565,297	RON	24,948,670	19/06/2020	(161,647)	(0.03)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.23% (31 May 2019: 0.14%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Goldman Sachs	USD	1,863,640	MXN	45,579,250	19/06/2020	(191,930)	(0.03)
Goldman Sachs	CNH	100,538,090	USD	14,222,928	19/06/2020	(202,402)	(0.03)
Goldman Sachs	USD	1,924,016	MXN	47,740,000	19/06/2020	(229,002)	(0.04)
HSBC	USD	457,799	COP	1,707,132,480	19/06/2020	(1,391)	-
HSBC	USD	1,778,016	INR	134,738,070	19/06/2020	(1,425)	-
HSBC	USD	891,404	RUB	63,200,520	19/06/2020	(1,605)	-
HSBC	USD	795,464	RUB	56,426,650	19/06/2020	(1,831)	-
HSBC	USD	822,047	RUB	58,340,640	19/06/2020	(2,293)	-
HSBC	USD	712,648	RUB	50,669,250	19/06/2020	(3,297)	-
HSBC	USD	923,974	INR	70,284,480	19/06/2020	(4,250)	-
HSBC	USD	1,549,527	IDR	22,798,195,290	19/06/2020	(4,762)	-
HSBC	USD	916,736	INR	69,814,800	19/06/2020	(5,285)	-
HSBC	USD	280,567	COP	1,062,787,000	19/06/2020	(5,305)	-
HSBC	ZAR	17,980,000	USD	1,023,963	19/06/2020	(5,469)	-
HSBC	USD	934,095	RUB	66,601,000	19/06/2020	(6,962)	-
HSBC	USD	1,000,000	IDR	14,817,000,000	19/06/2020	(10,164)	-
HSBC	PLN	22,740,000	USD	5,689,503	19/06/2020	(10,675)	-
HSBC	USD	3,626,508	THB	115,739,990	19/06/2020	(11,797)	-
HSBC	USD	775,882	HUF	245,635,800	19/06/2020	(12,959)	-
HSBC	USD	1,840,229	INR	140,372,660	19/06/2020	(13,627)	-
HSBC	USD	985,122	INR	75,757,900	19/06/2020	(15,387)	-
HSBC	USD	910,986	RUB	65,591,000	19/06/2020	(15,800)	-
HSBC	USD	937,373	IDR	14,004,357,000	19/06/2020	(17,388)	-
HSBC	USD	761,828	HUF	243,233,000	19/06/2020	(19,296)	-
HSBC	USD	630,741	RUB	46,063,000	19/06/2020	(20,119)	-
HSBC	USD	894,163	INR	69,247,410	19/06/2020	(20,364)	-
HSBC	USD	2,040,029	THB	65,586,940	19/06/2020	(21,707)	-
HSBC	USD	1,110,997	CLP	912,280,350	19/06/2020	(21,859)	-
HSBC	USD	561,388	HUF	181,670,000	19/06/2020	(22,032)	-
HSBC	TRY	8,480,020	USD	1,261,438	19/06/2020	(22,955)	-
HSBC	USD	1,297,929	EUR	1,190,000	19/06/2020	(26,119)	(0.01)
HSBC	USD	945,833	IDR	14,300,998,750	19/06/2020	(29,152)	(0.01)
HSBC	USD	1,145,128	IDR	17,249,060,550	19/06/2020	(30,844)	(0.01)
HSBC	TRY	6,659,250	USD	1,005,929	19/06/2020	(33,364)	(0.01)
HSBC	USD	786,205	HUF	255,270,000	19/06/2020	(33,575)	(0.01)
HSBC	USD	1,790,614	THB	58,078,570	19/06/2020	(35,095)	(0.01)
HSBC	USD	1,763,872	THB	57,255,290	19/06/2020	(35,957)	(0.01)
HSBC	USD	541,936	COP	2,154,072,205	19/06/2020	(37,472)	(0.01)
HSBC	USD	853,813	HUF	279,070,000	19/06/2020	(42,399)	(0.01)
HSBC	USD	940,993	COP	3,703,749,260	19/06/2020	(55,252)	(0.01)
HSBC	USD	1,904,702	BRL	10,653,000	19/06/2020	(55,568)	(0.01)
HSBC	USD	918,351	RUB	68,940,610	19/06/2020	(55,764)	(0.01)
HSBC	USD	785,731	IDR	12,390,982,280	19/06/2020	(59,036)	(0.01)
HSBC	USD	2,039,758	RUB	149,371,450	19/06/2020	(70,827)	(0.01)
HSBC	USD	1,099,530	IDR	17,262,623,100	19/06/2020	(77,366)	(0.01)
HSBC	USD	839,342	COP	3,424,517,270	19/06/2020	(81,794)	(0.01)
HSBC	USD	1,845,117	ZAR	34,426,030	19/06/2020	(104,980)	(0.02)
HSBC	TRY	12,804,900	USD	1,976,980	19/06/2020	(106,860)	(0.02)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.23% (31 May 2019: 0.14%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
HSBC	USD	1,908,553	COP	7,634,211,380	19/06/2020	(144,920)	(0.03)
HSBC	TRY	8,178,440	USD	1,352,367	19/06/2020	(157,929)	(0.03)
HSBC	TRY	13,250,000	USD	2,109,201	19/06/2020	(174,075)	(0.03)
HSBC	TRY	10,470,280	USD	1,709,322	19/06/2020	(180,167)	(0.03)
HSBC	TRY	13,106,000	USD	2,095,284	19/06/2020	(181,189)	(0.03)
HSBC	USD	3,768,864	BRL	21,642,700	19/06/2020	(213,633)	(0.04)
HSBC	USD	3,797,268	BRL	22,043,140	19/06/2020	(258,914)	(0.04)
HSBC	USD	3,658,722	BRL	21,725,490	19/06/2020	(339,009)	(0.06)
JP Morgan	USD	134,921	HUF	42,179,619	19/06/2020	(536)	-
JP Morgan	BRL	9,800,850	USD	1,805,291	19/06/2020	(1,826)	-
JP Morgan	BRL	2,258,710	USD	418,125	19/06/2020	(2,497)	-
JP Morgan	TRY	1,090,000	USD	161,905	19/06/2020	(2,714)	-
JP Morgan	INR	64,467,230	USD	854,346	19/06/2020	(2,948)	-
JP Morgan	USD	382,075	INR	29,156,149	19/06/2020	(2,981)	-
JP Morgan	USD	917,080	INR	70,229,970	19/06/2020	(10,424)	-
JP Morgan	TRY	880,000	USD	139,059	19/06/2020	(10,538)	-
JP Morgan	USD	881,611	PLN	3,587,550	19/06/2020	(14,303)	-
JP Morgan	USD	1,963,389	RUB	139,970,000	19/06/2020	(14,355)	-
JP Morgan	USD	515,025	THB	16,862,910	19/06/2020	(15,063)	-
JP Morgan	USD	413,863	RON	1,870,000	19/06/2020	(15,393)	-
JP Morgan	USD	602,590	CZK	14,960,000	19/06/2020	(15,610)	-
JP Morgan	USD	612,113	CZK	15,200,000	19/06/2020	(16,005)	-
JP Morgan	USD	432,321	CZK	10,870,000	19/06/2020	(16,866)	-
JP Morgan	USD	633,747	CZK	15,770,000	19/06/2020	(17,926)	-
JP Morgan	USD	1,862,884	EUR	1,693,000	19/06/2020	(20,823)	-
JP Morgan	USD	850,754	EUR	784,430	19/06/2020	(22,038)	-
JP Morgan	USD	2,435,446	IDR	36,129,841,840	19/06/2020	(27,742)	(0.01)
JP Morgan	BRL	8,930,900	USD	1,671,201	19/06/2020	(27,817)	(0.01)
JP Morgan	USD	1,614,504	RON	7,160,000	19/06/2020	(29,067)	(0.01)
JP Morgan	USD	560,386	HUF	183,650,000	19/06/2020	(29,392)	(0.01)
JP Morgan	USD	777,071	IDR	11,838,670,180	19/06/2020	(30,043)	(0.01)
JP Morgan	USD	946,707	HUF	304,547,000	19/06/2020	(31,323)	(0.01)
JP Morgan	USD	1,307,863	IDR	19,706,882,620	19/06/2020	(35,673)	(0.01)
JP Morgan	USD	1,900,415	THB	61,592,440	19/06/2020	(35,753)	(0.01)
JP Morgan	USD	922,414	PLN	3,840,000	19/06/2020	(36,543)	(0.01)
JP Morgan	USD	1,066,763	COP	4,110,237,000	19/06/2020	(38,821)	(0.01)
JP Morgan	USD	708,098	COP	2,790,438,320	19/06/2020	(42,482)	(0.01)
JP Morgan	USD	1,797,691	PLN	7,402,729	19/06/2020	(50,982)	(0.01)
JP Morgan	USD	2,713,591	EUR	2,488,170	19/06/2020	(54,858)	(0.01)
JP Morgan	USD	1,603,869	CZK	40,180,000	19/06/2020	(56,511)	(0.01)
JP Morgan	TRY	8,835,850	USD	1,365,559	19/06/2020	(75,108)	(0.01)
JP Morgan	USD	874,880	RUB	67,260,750	19/06/2020	(75,499)	(0.01)
JP Morgan	TRY	9,675,020	USD	1,495,695	19/06/2020	(82,685)	(0.01)
JP Morgan	USD	2,042,956	CLP	1,712,201,360	19/06/2020	(83,228)	(0.01)
JP Morgan	USD	1,407,414	MXN	33,310,000	19/06/2020	(94,827)	(0.02)
JP Morgan	TRY	6,895,000	USD	1,116,742	19/06/2020	(109,747)	(0.02)
JP Morgan	USD	3,802,039	BRL	21,261,000	19/06/2020	(110,221)	(0.02)
JP Morgan	USD	1,853,860	COP	7,320,891,840	19/06/2020	(115,336)	(0.02)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.23% (31 May 2019: 0.14%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
JP Morgan	TRY	13,470,000	USD	2,137,247	19/06/2020	(169,991)	(0.03)
JP Morgan	USD	5,906,389	CLP	5,088,059,140	19/06/2020	(411,881)	(0.07)
JP Morgan	USD	8,867,642	MXN	215,838,410	19/06/2020	(866,414)	(0.15)
Merrill Lynch	USD	844,006	HUF	265,494,720	19/06/2020	(8,610)	-
Merrill Lynch	USD	1,033,455	RUB	78,294,570	19/06/2020	(72,829)	(0.01)
Merrill Lynch	TRY	13,002,280	USD	1,972,583	19/06/2020	(73,636)	(0.01)
Merrill Lynch	USD	1,547,159	RUB	115,309,730	19/06/2020	(82,142)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	216,336	MYR	941,060	19/06/2020	(124)	-
Morgan Stanley	MYR	7,971,000	USD	1,835,367	19/06/2020	(1,900)	-
Morgan Stanley	USD	290,273	PHP	14,810,300	19/06/2020	(2,234)	-
Morgan Stanley	USD	1,701,609	MYR	7,444,540	19/06/2020	(10,763)	-
Morgan Stanley	USD	4,718,953	MYR	20,602,950	19/06/2020	(20,081)	-
Morgan Stanley	USD	724,731	EUR	670,000	19/06/2020	(20,741)	-
Morgan Stanley	USD	1,877,912	THB	60,581,440	19/06/2020	(26,475)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	3,947,462	MXN	88,692,040	19/06/2020	(52,443)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	1,379,708	HUF	450,880,000	19/06/2020	(68,259)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	1,248,349	BRL	7,257,900	19/06/2020	(87,185)	(0.02)
Morgan Stanley	TRY	16,690,130	USD	2,705,045	19/06/2020	(267,498)	(0.05)
Morgan Stanley	USD	8,156,983	PLN	33,942,020	19/06/2020	(319,310)	(0.05)
Northern Trust	USD	17,258	GBP	13,959	17/06/2020	-	-
Northern Trust	USD	112,199	PHP	5,693,000	8/06/2020	(262)	-
Northern Trust	PLN	979,000	USD	244,823	12/08/2020	(353)	-
Northern Trust	USD	149,712	TRY	1,028,000	18/06/2020	(468)	-
Northern Trust	PHP	40,587,000	USD	802,273	8/06/2020	(506)	-
Northern Trust	MYR	1,526,380	USD	351,700	19/06/2020	(607)	-
Northern Trust	USD	275,014	RUB	19,548,000	26/06/2020	(918)	-
Northern Trust	USD	165,566	RON	726,000	12/06/2020	(1,168)	-
Northern Trust	USD	95,559	RON	422,000	12/06/2020	(1,357)	-
Northern Trust	USD	572,827	PLN	2,300,000	12/08/2020	(1,517)	-
Northern Trust	KRW	289,656,500	USD	236,306	18/06/2020	(2,310)	-
Northern Trust	USD	331,711	PLN	1,338,000	12/08/2020	(2,407)	-
Northern Trust	IDR	49,049,590,000	USD	3,353,818	12/06/2020	(2,652)	-
Northern Trust	USD	77,664	HUF	25,583,000	12/06/2020	(4,498)	-
Northern Trust	USD	141,658	PLN	589,000	12/08/2020	(5,424)	-
Northern Trust	USD	317,055	HUF	100,775,000	12/06/2020	(6,593)	-
Northern Trust	USD	478,948	IDR	7,107,590,000	12/06/2020	(6,657)	-
Northern Trust	USD	1,359,007	COP	5,071,813,000	8/06/2020	(6,701)	-
Northern Trust	USD	234,674	HUF	75,267,000	12/06/2020	(7,053)	-
Northern Trust	USD	548,894	HUF	173,203,000	12/06/2020	(7,362)	-
Northern Trust	USD	457,821	CLP	374,841,000	18/06/2020	(7,655)	-
Northern Trust	USD	198,911	RON	902,000	12/06/2020	(8,243)	-
Northern Trust	USD	1,196,858	PLN	4,829,800	12/08/2020	(9,215)	-
Northern Trust	BRL	33,503,000	USD	6,171,459	6/07/2020	(11,517)	-
Northern Trust	HUF	116,026,100	USD	385,648	12/06/2020	(13,020)	-
Northern Trust	USD	1,056,938	CLP	862,461,000	26/06/2020	(13,986)	-
Northern Trust	USD	605,022	IDR	9,060,211,000	12/06/2020	(13,989)	-
Northern Trust	USD	607,337	RON	2,710,000	12/06/2020	(15,042)	-
Northern Trust	USD	1,262,971	IDR	18,710,921,000	12/06/2020	(15,396)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.23% (31 May 2019: 0.14%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Northern Trust	USD	2,315,261	MXN	52,098,000	12/08/2020	(15,847)	-
Northern Trust	USD	2,347,552	COP	8,779,845,000	8/06/2020	(16,632)	-
Northern Trust	USD	4,024,204	MXN	90,312,000	12/08/2020	(16,777)	-
Northern Trust	ZAR	54,402,000	USD	3,081,953	17/08/2020	(18,615)	-
Northern Trust	USD	1,100,735	RON	4,880,000	12/06/2020	(20,007)	-
Northern Trust	ZAR	35,959,000	USD	2,044,868	17/08/2020	(20,042)	-
Northern Trust	USD	849,207	RUB	61,610,000	8/06/2020	(22,697)	-
Northern Trust	USD	1,210,235	HUF	383,929,000	12/06/2020	(22,786)	-
Northern Trust	USD	1,810,678	RON	7,986,900	12/06/2020	(23,596)	-
Northern Trust	USD	2,201,177	IDR	32,573,013,000	12/06/2020	(24,277)	-
Northern Trust	USD	971,442	COP	3,716,736,000	8/06/2020	(29,379)	(0.01)
Northern Trust	TRY	5,923,750	USD	896,044	19/06/2020	(30,897)	(0.01)
Northern Trust	BRL	8,513,000	USD	1,608,260	4/06/2020	(40,805)	(0.01)
Northern Trust	USD	1,322,025	ZAR	24,300,000	17/08/2020	(46,291)	(0.01)
Northern Trust	USD	1,132,702	BRL	6,517,000	4/06/2020	(67,239)	(0.01)
Northern Trust	RON	38,593,100	USD	8,934,002	12/06/2020	(70,698)	(0.01)
Northern Trust	USD	1,073,396	MXN	25,608,000	12/08/2020	(72,426)	(0.01)
Northern Trust	USD	2,397,606	IDR	36,263,789,000	12/06/2020	(80,009)	(0.01)
Northern Trust	USD	1,287,219	MXN	31,189,948	12/08/2020	(108,366)	(0.02)
Northern Trust	BRL	22,666,600	USD	4,292,104	4/06/2020	(118,621)	(0.02)
Northern Trust	USD	4,685,829	RON	21,079,200	12/06/2020	(155,227)	(0.03)
Northern Trust	USD	5,614,940	IDR	85,964,732,100	12/06/2020	(258,342)	(0.04)
Northern Trust	USD	4,812,337	RUB	361,396,860	8/06/2020	(302,150)	(0.05)
Northern Trust	CZK	113,069,700	USD	4,978,851	12/06/2020	(306,595)	(0.05)
Northern Trust	USD	10,440,244	ZAR	193,267,700	12/08/2020	(447,820)	(0.08)
Northern Trust	USD	6,325,990	COP	25,373,547,680	8/06/2020	(506,446)	(0.09)
Northern Trust	USD	9,951,605	IDR		8/06/2020	(591,008)	(0.10)
Royal Bank of Canada	USD	1,068,285	CLP	866,576,980	19/06/2020	(7,816)	-
Royal Bank of Canada	USD	1,014,153	CLP	834,686,730	19/06/2020	(22,348)	-
Royal Bank of Canada	USD	5,434,221	PLN	22,630,000	19/06/2020	(217,136)	(0.04)
Royal Bank of Scotland	USD	1,403,591	TRY	9,623,790	19/06/2020	(1,937)	-
Royal Bank of Scotland	CNH	2,856,730	USD	403,442	19/06/2020	(5,057)	-
Royal Bank of Scotland	USD	1,521,702	HUF	475,542,641	19/06/2020	(5,467)	-
Royal Bank of Scotland	USD	1,104,800	EUR	1,009,810	19/06/2020	(18,760)	-
Royal Bank of Scotland	USD	412,706	COP	1,607,490,670	19/06/2020	(19,681)	-
Royal Bank of Scotland	CNH	13,320,010	USD	1,877,918	19/06/2020	(20,377)	-
Royal Bank of Scotland	CNH	12,909,760	USD	1,822,136	19/06/2020	(21,807)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.23% (31 May 2019: 0.14%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Royal Bank of Scotland	USD	1,037,520	HUF	333,147,410	19/06/2020	(32,358)	(0.01)
Royal Bank of Scotland	USD	1,875,097	ZAR	33,875,000	19/06/2020	(43,786)	(0.01)
Royal Bank of Scotland	USD	930,422	ZAR	17,344,720	19/06/2020	(52,086)	(0.01)
Royal Bank of Scotland	USD	677,743	MXN	16,468,760	19/06/2020	(64,978)	(0.01)
Royal Bank of Scotland	USD	795,071	MXN	19,196,790	19/06/2020	(70,681)	(0.01)
Royal Bank of Scotland	USD	1,973,575	ZAR	36,527,150	19/06/2020	(95,542)	(0.02)
Royal Bank of Scotland	USD	1,997,396	ZAR	37,135,000	19/06/2020	(106,152)	(0.02)
Royal Bank of Scotland Standard	USD	1,856,666	MXN	44,766,980	19/06/2020	(162,271)	(0.03)
Chartered Standard	USD	1,796,583	ZAR	31,720,000	19/06/2020	(228)	-
Chartered Standard	USD	640,870	INR	48,601,980	19/06/2020	(1,000)	-
Chartered Standard	USD	766,429	MXN	17,016,910	19/06/2020	(1,013)	-
Chartered Standard	USD	547,216	INR	41,514,540	19/06/2020	(1,053)	-
Chartered Standard	USD	1,519,404	MXN	33,730,380	19/06/2020	(1,796)	-
Chartered Standard	ZAR	28,362,560	USD	1,615,310	19/06/2020	(8,685)	-
Chartered Standard	USD	1,955,062	THB	62,679,300	19/06/2020	(15,271)	-
Chartered Standard	ZAR	28,267,890	USD	1,631,580	19/06/2020	(30,318)	(0.01)
Chartered Standard	USD	709,809	IDR	10,925,378,140	19/06/2020	(35,040)	(0.01)
Chartered Standard	USD	1,898,547	ZAR	34,997,900	19/06/2020	(83,943)	(0.01)
Chartered Standard	USD	2,771,772	ZAR	50,666,000	19/06/2020	(98,253)	(0.02)
Chartered Standard	USD	1,842,502	ZAR	34,262,140	19/06/2020	(98,310)	(0.02)
Chartered Standard	USD	1,788,984	ZAR	33,318,480	19/06/2020	(98,374)	(0.02)
Chartered Toronto	USD	1,855,803	MXN	45,402,360	19/06/2020	(191,789)	(0.03)
Dominion	ZAR	35,980,000	USD	2,074,469	19/06/2020	(36,346)	(0.01)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.23% (31 May 2019: 0.14%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Toronto Dominion Toronto	TRY	6,353,360	USD	1,041,879	19/06/2020	(113,989)	(0.02)
Toronto Dominion Toronto	USD	1,889,946	MXN	44,933,880	19/06/2020	(136,519)	(0.02)
Toronto Dominion Toronto	TRY	10,570,000	USD	1,715,713	19/06/2020	(171,994)	(0.03)
Toronto Dominion	TRY	11,946,290	USD	1,963,394	19/06/2020	(218,671)	(0.04)
UBS	USD	178,206	GBP	144,192	17/06/2020	(67)	-
UBS	USD	151,590	GBP	124,118	17/06/2020	(1,864)	-
UBS	USD	1,066,663	GBP	874,783	17/06/2020	(14,883)	-
UBS	USD	1,077,993	GBP	884,328	17/06/2020	(15,354)	-
UBS	USD	62,259,832	GBP	50,534,471	17/06/2020	(218,904)	(0.04)
Total fair value losses on forward currency contracts						(18,527,546)	(3.11)
Total forward currency contracts						1,337,777	0.23
						Fair value USD	% of net assets
Total value of investments						583,359,555	97.97
Cash and cash equivalents*						81,726,610	13.73
Other net liabilities						(69,656,927)	(11.70)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares						595,429,238	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.	71.36
Investment funds and AIFs.	6.88
OTC financial derivative instruments.	2.67
Other assets.	19.09
	100.00

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than GBP 20,529 held with HSBC as security by the counterparty to derivatives contracts.

^ Related party.

Securities Representing 0.76% of the net assets of the Fund are single broker priced.

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020**GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund****Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)**

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

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 2020

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value EUR	% of net assets
	Equities: 98.68% (31 May 2019: 98.90%)			
	Austria: 1.29% (31 May 2019: 1.23%)			
	Banks: 0.96% (31 May 2019: 0.81%)			
7,285	BAWAG Group AG Com NPV	EUR	214,034	0.18
46,953	Erste Group Bank AG Com NPV	EUR	925,326	0.78
	Oil & Gas: 0.33% (31 May 2019: 0.42%)			
13,463	OMV AG Com NPV	EUR	397,697	0.33
	Total Austria		1,537,057	1.29
	Belgium: 0.23% (31 May 2019: 1.26%)			
	Insurance: 0.23% (31 May 2019: 0.69%)			
9,104	Ageas Com NPV	EUR	279,584	0.23
	Media: 0.00% (31 May 2019: 0.57%)			
	Total Belgium		279,584	0.23
	Denmark: 11.85% (31 May 2019: 7.50%)			
	Beverages: 0.76% (31 May 2019: 0.00%)			
1,277	Carlsberg Class B Com DKK20.00	DKK	148,901	0.12
10,624	Royal Unibrew A/S Com DKK2.00	DKK	763,854	0.64
	Computers: 0.61% (31 May 2019: 0.00%)			
13,543	Netcompany Group A/S DKK1.00	DKK	732,612	0.61
	Energy-Alternate Sources: 1.04% (31 May 2019: 0.49%)			
13,616	Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	DKK	1,248,061	1.04
	Food: 0.48% (31 May 2019: 0.00%)			
6,614	Chr. Hansen Holding A/S Com DKK10.00	DKK	577,498	0.48
	Healthcare-Products: 2.90% (31 May 2019: 1.53%)			
51,254	Ambu A/S Com DKK0.50	DKK	1,555,803	1.30
8,460	Coloplast A/S Class B Com DKK1.00	DKK	1,272,656	1.07
12,942	GN Store Nord A/S Com DKK4.00	DKK	631,775	0.53
	Insurance: 0.53% (31 May 2019: 0.00%)			
25,036	Tryg A/S Com	DKK	631,818	0.53
	Pharmaceuticals: 2.74% (31 May 2019: 2.12%)			
55,923	Novo Nordisk A/S Com DKK0.20	DKK	3,270,699	2.74
	Software: 0.75% (31 May 2019: 0.72%)			
9,057	SimCorp A/S Com DKK1.00	DKK	892,817	0.75

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value EUR	% of net assets
	Equities: 98.68% (31 May 2019: 98.90%) (continued)			
	Denmark: 11.85% (31 May 2019: 7.50%) (continued)			
	Transportation: 2.04% (31 May 2019: 2.64%)			
25,607	DSV A/S Com DKK1.00	DKK	2,441,306	2.04
	Total Denmark		14,167,800	11.85
	Finland: 2.70% (31 May 2019: 2.85%)			
	Forest Products & Paper: 0.92% (31 May 2019: 0.75%)			
42,625	UPM-Kymmene OYJ Com NPV	EUR	1,105,053	0.92
	Insurance: 0.95% (31 May 2019: 1.16%)			
34,970	Sampo OYJ Class A Com NPV	EUR	1,137,399	0.95
	Machinery-Diversified: 0.83% (31 May 2019: 0.23%)			
16,423	Kone OYJ Com NPV	EUR	989,158	0.83
	Miscellaneous Manufacturing: 0.00% (31 May 2019: 0.28%)			
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2019: 0.43%)			
	Total Finland		3,231,610	2.70
	France: 22.33% (31 May 2019: 25.39%)			
	Advertising: 0.54% (31 May 2019: 1.03%)			
25,100	Publicis Groupe SA Com EURO.40	EUR	640,677	0.54
	Aerospace/Defense: 0.55% (31 May 2019: 1.19%)			
7,704	Safran SA Com EURO.20	EUR	661,619	0.55
	Airlines: 0.00% (31 May 2019: 0.07%)			
	Apparel: 2.45% (31 May 2019: 1.93%)			
1,635	Kering SA Com EUR4.00	EUR	768,123	0.64
5,767	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EURO.30	EUR	2,164,788	1.81
	Auto Manufacturers: 0.41% (31 May 2019: 1.12%)			
24,432	Renault SA Com EUR3.81	EUR	493,710	0.41
	Auto Parts & Equipment: 0.41% (31 May 2019: 0.51%)			
5,413	Cie Generale des Etablissements Michelin	EUR	491,879	0.41
	Banks: 1.02% (31 May 2019: 1.02%)			
37,841	BNP Paribas	EUR	1,220,656	1.02
	Beverages: 0.30% (31 May 2019: 0.00%)			
2,541	Pernod Ricard SA Com EUR1.55	EUR	356,058	0.30

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value EUR	% of net assets
	Equities: 98.68% (31 May 2019: 98.90%) (continued)			
	France: 22.33% (31 May 2019: 25.39%) (continued)			
	Building Materials: 1.04% (31 May 2019: 0.71%)			
42,825	Cie de Saint-Gobain SA Com EUR4.00	EUR	1,244,066	1.04
	Chemicals: 0.54% (31 May 2019: 0.35%)			
8,265	Arkema SA Com EUR10.00	EUR	647,563	0.54
	Commercial Services: 0.38% (31 May 2019: 0.23%)			
45,591	ALD SA Com NPV	EUR	450,211	0.38
	Computers: 1.08% (31 May 2019: 0.00%)			
13,638	Atos	EUR	925,066	0.77
3,953	Capgemini	EUR	363,992	0.31
	Cosmetics/Personal Care: 0.82% (31 May 2019: 0.82%)			
3,724	L'Oreal SA Com EUR0.20	EUR	975,502	0.82
	Electric: 0.00% (31 May 2019: 1.16%)			
	Electrical Components & Equipment: 0.93% (31 May 2019: 0.26%)			
6,202	Legrand SA Com EUR4.00	EUR	380,058	0.32
8,167	Schneider Electric Com EUR4.00	EUR	728,905	0.61
	Engineering & Construction: 2.06% (31 May 2019: 2.62%)			
45,589	Bouygues SA Com EUR1.00	EUR	1,255,749	1.05
14,539	Vinci SA Com EUR2.50	EUR	1,207,755	1.01
	Food: 0.97% (31 May 2019: 1.24%)			
84,921	Carrefour	EUR	1,159,172	0.97
	Healthcare-Products: 0.51% (31 May 2019: 0.52%)			
2,509	Sartorius Stedim Biotech SA Com EUR0.20	EUR	609,436	0.51
	Home Furnishings: 0.58% (31 May 2019: 0.65%)			
5,630	SEB SA Com EUR1.00	EUR	695,023	0.58
	Insurance: 1.93% (31 May 2019: 2.92%)			
61,328	AXA	EUR	1,005,043	0.84
58,628	SCOR SE Com EUR7.88	EUR	1,303,887	1.09
	Oil & Gas: 0.96% (31 May 2019: 1.86%)			
34,267	TOTAL	EUR	1,152,399	0.96
	Pharmaceuticals: 2.86% (31 May 2019: 2.62%)			
39,046	Sanofi Com EUR2.00	EUR	3,418,868	2.86
	Real Estate Investment Trusts: 0.00% (31 May 2019: 0.61%)			

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value EUR	% of net assets
	Equities: 98.68% (31 May 2019: 98.90%) (continued)			
	France: 22.33% (31 May 2019: 25.39%) (continued)			
	Software: 0.81% (31 May 2019: 0.51%)			
6,349	Dassault Systemes Com EUR0.50	EUR	966,477	0.81
	Telecommunications: 1.18% (31 May 2019: 1.44%)			
129,945	Orange SA Com EUR4.00	EUR	1,409,578	1.18
	Total France		26,696,260	22.33
	Germany: 15.48% (31 May 2019: 16.12%)			
	Advertising: 0.12% (31 May 2019: 0.00%)			
2,267	Stroer SE & Co KGaA Com NPV	EUR	147,582	0.12
	Aerospace/Defense: 0.48% (31 May 2019: 0.00%)			
3,973	MTU Aero Engines AG Com NPV	EUR	576,085	0.48
	Apparel: 0.50% (31 May 2019: 0.00%)			
2,525	adidas AG Com NPV	EUR	598,677	0.50
	Chemicals: 0.68% (31 May 2019: 1.04%)			
8,271	Symrise AG Com NPV	EUR	810,972	0.68
	Commercial Services: 0.00% (31 May 2019: 0.56%)			
	Computers: 0.31% (31 May 2019: 0.00%)			
2,339	Bechtle AG Com NPV	EUR	370,498	0.31
	Diversified Financial Services: 0.45% (31 May 2019: 1.02%)			
3,613	Deutsche Boerse AG Com NPV	EUR	534,272	0.45
	Electric: 0.58% (31 May 2019: 0.66%)			
73,295	E.ON SE Com NPV	EUR	696,669	0.58
	Electrical Components & Equipment: 0.00% (31 May 2019: 0.09%)			
	Healthcare-Services: 0.66% (31 May 2019: 0.76%)			
18,240	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	EUR	786,965	0.66
	Home Furnishings: 0.29% (31 May 2019: 0.38%)			
726	Rational AG Com NPV	EUR	351,166	0.29
	Household Products/Wares: 0.00% (31 May 2019: 0.32%)			
	Insurance: 2.56% (31 May 2019: 2.78%)			
8,524	Allianz SE Com NPV	EUR	1,394,185	1.17
5,055	Hannover Rueck SE Com NPV	EUR	729,942	0.61

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value EUR	% of net assets
	Equities: 98.68% (31 May 2019: 98.90%) (continued)			
	Germany: 15.48% (31 May 2019: 16.12%) (continued)			
	Insurance: 2.56% (31 May 2019: 2.78%) (continued)			
4,555	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com NPV	EUR	934,231	0.78
	Internet: 0.00% (31 May 2019: 0.23%)			
	Miscellaneous Manufacturing: 1.14% (31 May 2019: 1.38%)			
13,756	Siemens	EUR	1,360,537	1.14
	Real Estate: 0.73% (31 May 2019: 1.29%)			
7,732	LEG Immobilien AG Class A Com EURO.20	EUR	866,834	0.73
	Retail: 0.80% (31 May 2019: 0.51%)			
15,757	Zalando SE Com EUR1.00	EUR	952,511	0.80
	Semiconductors: 1.76% (31 May 2019: 1.26%)			
111,382	Infineon Technologies AG Com NPV	EUR	2,108,461	1.76
	Software: 2.37% (31 May 2019: 1.85%)			
11,002	Nemetschek SE Com	EUR	790,219	0.66
18,197	SAP	EUR	2,048,254	1.71
	Telecommunications: 1.08% (31 May 2019: 1.04%)			
90,673	Deutsche Telekom AG Com NPV	EUR	1,285,063	1.08
	Transportation: 0.97% (31 May 2019: 0.95%)			
41,203	Deutsche Post AG Com NPV	EUR	1,156,156	0.97
	Total Germany		18,499,279	15.48
	Ireland: 4.58% (31 May 2019: 5.01%)			
	Airlines: 1.24% (31 May 2019: 1.32%)			
100,299	Ryanair Holdings PLC Com EURO.006	EUR	1,127,611	0.94
31,379	Ryanair Holdings PLC Com EURO.006 - Ireland	EUR	351,759	0.30
	Building Materials: 1.59% (31 May 2019: 1.76%)			
26,511	CRH PLC Com EURO.32	EUR	774,386	0.65
20,234	Kingspan Group PLC Com EURO.13	EUR	1,121,470	0.94
	Food: 0.73% (31 May 2019: 0.80%)			
7,944	Kerry Group PLC Class A Com EURO.125	EUR	871,854	0.73
	Oil & Gas: 1.02% (31 May 2019: 1.13%)			
16,366	DCC PLC Com EURO.25	GBP	1,224,165	1.02
	Total Ireland		5,471,245	4.58

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value EUR	% of net assets
	Equities: 98.68% (31 May 2019: 98.90%) (continued)			
	Italy: 5.53% (31 May 2019: 4.24%)			
	Aerospace/Defense: 0.26% (31 May 2019: 0.00%)			
56,197	Leonardo SpA Com EUR4.40	EUR	314,647	0.26
	Banks: 2.07% (31 May 2019: 2.70%)			
20,434	Banca Generali SpA Com EUR1.00	EUR	497,977	0.42
60,332	Banca Mediolanum SpA Com EUR0.10	EUR	360,182	0.30
58,239	FinecoBank Banca Fineco SpA Com NPV	EUR	611,946	0.51
130,622	UniCredit SpA Com NPV	EUR	1,001,022	0.84
	Electric: 1.81% (31 May 2019: 0.00%)			
312,498	Enel SpA Com EUR1.00	EUR	2,156,705	1.81
	Engineering & Construction: 0.33% (31 May 2019: 0.44%)			
97,884	Enav SpA Com NPV	EUR	398,779	0.33
	Home Furnishings: 0.24% (31 May 2019: 0.24%)			
14,980	De'Longhi SpA Com EUR1.50	EUR	288,365	0.24
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2019: 0.86%)			
	Pharmaceuticals: 0.53% (31 May 2019: 0.00%)			
25,451	Amplifon SpA Com EUR0.02	EUR	633,348	0.53
	Telecommunications: 0.29% (31 May 2019: 0.00%)			
1,009,818	Telecom Italia SpA NPV	EUR	350,255	0.29
	Total Italy		6,613,226	5.53
	Luxembourg: 0.22% (31 May 2019: 0.31%)			
	Iron/Steel: 0.22% (31 May 2019: 0.31%)			
29,817	ArcelorMittal Com NPV	EUR	256,501	0.22
	Total Luxembourg		256,501	0.22
	Netherlands: 4.50% (31 May 2019: 7.26%)			
	Banks: 0.94% (31 May 2019: 0.97%)			
193,813	ING Groep	EUR	1,125,084	0.94
	Chemicals: 0.00% (31 May 2019: 0.65%)			
	Computers: 0.15% (31 May 2019: 0.21%)			
5,376	TKH Group NV Com EUR0.25	EUR	170,527	0.15
	Cosmetics/Personal Care: 0.65% (31 May 2019: 2.13%)			
16,735	Unilever NV Com EUR0.16	EUR	777,675	0.65

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value EUR	% of net assets
	Equities: 98.68% (31 May 2019: 98.90%) (continued)			
	Netherlands: 4.50% (31 May 2019: 7.26%) (continued)			
	Insurance: 0.00% (31 May 2019: 0.57%)			
	Retail: 0.00% (31 May 2019: 0.23%)			
	Semiconductors: 2.76% (31 May 2019: 1.89%)			
11,270	ASML Holding NV Com EUR0.09	EUR	3,301,265	2.76
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2019: 0.61%)			
	Total Netherlands		5,374,551	4.50
	Norway: 1.46% (31 May 2019: 1.24%)			
	Chemicals: 0.26% (31 May 2019: 0.00%)			
9,947	Yara International ASA Com NOK 1.70	NOK	305,893	0.26
	Insurance: 0.58% (31 May 2019: 0.59%)			
42,248	Gjensidige Forsikring ASA Com NOK2.00	NOK	688,685	0.58
	Oil & Gas: 0.62% (31 May 2019: 0.65%)			
57,031	Equinor ASA Com NOK2.50	NOK	745,445	0.62
	Total Norway		1,740,023	1.46
	Portugal: 2.56% (31 May 2019: 1.53%)			
	Electric: 2.38% (31 May 2019: 0.87%)			
673,263	EDP - Energias de Portugal	EUR	2,842,853	2.38
	Food: 0.18% (31 May 2019: 0.22%)			
328,740	Sonae SGPS SA Com EUR1.00	EUR	220,667	0.18
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2019: 0.44%)			
	Total Portugal		3,063,520	2.56
	Spain: 5.32% (31 May 2019: 7.87%)			
	Banks: 0.86% (31 May 2019: 1.19%)			
613,121	CaixaBank SA Com EUR1.00	EUR	1,029,890	0.86
	Electric: 1.20% (31 May 2019: 1.28%)			
148,255	Iberdrola SA Com EUR0.75	EUR	1,436,591	1.20
	Engineering & Construction: 0.30% (31 May 2019: 0.00%)			
3,956	Acciona SA Com EUR1.00	EUR	355,051	0.30

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value EUR	% of net assets
	Equities: 98.68% (31 May 2019: 98.90%) (continued)			
	Spain: 5.32% (31 May 2019: 7.87%) (continued)			
	Oil & Gas: 0.98% (31 May 2019: 1.04%)			
139,295	Repsol	EUR	1,166,317	0.98
	Real Estate Investment Trusts: 0.00% (31 May 2019: 0.26%)			
	Retail: 0.56% (31 May 2019: 1.12%)			
26,648	Inditex SA Com EURO.03	EUR	667,666	0.56
	Software: 0.50% (31 May 2019: 1.14%)			
12,722	Amadeus IT Holding SA Com EURO.01	EUR	597,425	0.50
	Telecommunications: 0.92% (31 May 2019: 1.08%)			
260,727	Telefonica SA Com EUR1.00	EUR	1,105,613	0.92
	Transportation: 0.00% (31 May 2019: 0.76%)			
	Total Spain		6,358,553	5.32
	Sweden: 7.31% (31 May 2019: 5.52%)			
	Auto Manufacturers: 0.90% (31 May 2019: 0.00%)			
85,046	Volvo AB Com NPV	SEK	1,080,883	0.90
	Commercial Services: 0.00% (31 May 2019: 0.37%)			
	Distribution/Wholesale: 0.30% (31 May 2019: 0.31%)			
10,947	AddTech AB Com NPV	SEK	356,419	0.30
	Electronics: 0.83% (31 May 2019: 0.87%)			
54,408	Assa Abloy AB Com SEK1.00	SEK	990,759	0.83
	Hand/Machine Tools: 0.46% (31 May 2019: 0.00%)			
36,563	Sandvik AB Com NPV	SEK	543,044	0.46
	Healthcare-Products: 0.19% (31 May 2019: 0.26%)			
24,258	Elekta AB Com SEK0.50	SEK	230,551	0.19
	Leisure Time: 0.31% (31 May 2019: 0.35%)			
18,147	Thule Group AB Com SEK0.01	SEK	374,493	0.31
	Machinery-Construction & Mining: 1.96% (31 May 2019: 1.06%)			
55,115	Atlas Copco AB Com NPV	SEK	1,944,663	1.63
39,972	Epiroc AB Com SEK0.412413	SEK	398,327	0.33
	Machinery-Diversified: 0.81% (31 May 2019: 0.75%)			
19,629	Hexagon AB Class B Com EURO.22	SEK	968,287	0.81

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value EUR	% of net assets
	Equities: 98.68% (31 May 2019: 98.90%) (continued)			
	Sweden: 7.31% (31 May 2019: 5.52%) (continued)			
	Miscellaneous Manufacturing: 0.37% (31 May 2019: 0.81%)			
66,029	Hexpol AB Com SEK0.20	SEK	444,332	0.37
	Telecommunications: 1.18% (31 May 2019: 0.74%)			
116,817	Tele2 AB Com NPV	SEK	1,405,506	1.18
	Total Sweden		8,737,264	7.31
	Switzerland: 13.32% (31 May 2019: 10.50%)			
	Building Materials: 1.78% (31 May 2019: 1.13%)			
13,830	Sika AG Com CHF0.01	CHF	2,129,241	1.78
	Chemicals: 0.85% (31 May 2019: 0.49%)			
2,307	Lonza Group AG Com CHF1.00	CHF	1,018,212	0.85
	Commercial Services: 0.55% (31 May 2019: 0.46%)			
15,424	Adecco Group AG Com CHF0.10	CHF	658,378	0.55
	Diversified Financial Services: 1.48% (31 May 2019: 1.04%)			
6,264	Cembra Money Bank AG Com NPV	CHF	556,420	0.46
1,635	Partners Group Holding AG Com CHF0.01	CHF	1,215,271	1.02
	Food: 1.62% (31 May 2019: 1.77%)			
89	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG Com CHF10.00	CHF	666,687	0.56
13,049	Nestle SA Com CHF0.10	CHF	1,268,103	1.06
	Insurance: 0.93% (31 May 2019: 0.32%)			
3,828	Zurich Insurance Group AG Com CHF0.10	CHF	1,109,031	0.93
	Machinery-Diversified: 0.46% (31 May 2019: 0.50%)			
3,560	Kardex AG Com CHF4.05	CHF	550,007	0.46
	Metal Fabricate/Hardware: 0.90% (31 May 2019: 0.64%)			
6,674	VAT Group AG Com CHF0.10	CHF	1,080,134	0.90
	Pharmaceuticals: 3.97% (31 May 2019: 2.59%)			
39,444	Novartis AG Com CHF0.50	CHF	3,064,507	2.57
5,375	Roche Holding AG Com NPV	CHF	1,674,540	1.40
	Retail: 0.00% (31 May 2019: 0.82%)			
	Software: 0.78% (31 May 2019: 0.74%)			
6,796	Temenos AG Com CHF5.00	CHF	932,782	0.78
	Total Switzerland		15,923,313	13.32

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value EUR	% of net assets
Equities: 98.68% (31 May 2019: 98.90%) (continued)				
United Kingdom: 0.00% (31 May 2019: 1.07%)				
Agriculture: 0.00% (31 May 2019: 1.07%)				
Total equities			117,949,786	98.68
Investment funds: 0.64% (31 May 2019: 0.82%)				
Ireland: 0.64% (31 May 2019: 0.82%)				
447	BlackRock Institutional Euro Assets Liquidity Fund Agency Inc	EUR	44,435	0.04
24,000	iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	GBP	723,277	0.60
Total investment funds			767,712	0.64

Forward currency contracts: -0.13% (31 May 2019: -0.04%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain EUR	% of net assets
UBS	EUR	27,854	GBP	25,000	17/06/2020	73	-
UBS	EUR	572	GBP	511	17/06/2020	4	-
Total fair value gains on forward currency contracts						77	-

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss EUR	% of net assets
Barclays^	GBP	2,237	EUR	2,489	17/06/2020	(3)	-
Barclays^	GBP	2,706	EUR	3,011	17/06/2020	(4)	-
Barclays^	GBP	1,464	EUR	1,633	17/06/2020	(6)	-
Barclays^	GBP	1,785	EUR	1,991	17/06/2020	(8)	-
Barclays^	GBP	11,753	EUR	13,077	17/06/2020	(17)	-
Barclays^	GBP	7,714	EUR	8,605	17/06/2020	(33)	-
Barclays^	GBP	27,867	EUR	31,008	17/06/2020	(40)	-
Barclays^	USD	4,126	EUR	3,753	17/06/2020	(44)	-
Barclays^	GBP	37,306	EUR	41,510	17/06/2020	(54)	-
Barclays^	USD	6,233	EUR	5,677	17/06/2020	(75)	-
Barclays^	GBP	18,127	EUR	20,220	17/06/2020	(77)	-
Barclays^	GBP	66,067	EUR	73,512	17/06/2020	(96)	-
Barclays^	GBP	24,156	EUR	26,945	17/06/2020	(102)	-
Barclays^	GBP	43,367	EUR	48,373	17/06/2020	(183)	-
Barclays^	USD	19,722	EUR	17,936	17/06/2020	(211)	-
Barclays^	USD	30,924	EUR	28,125	17/06/2020	(331)	-
Barclays^	USD	29,974	EUR	27,300	17/06/2020	(360)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: -0.13% (31 May 2019: -0.04%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss EUR	% of net assets
Barclays^	USD	34,496	EUR	31,374	17/06/2020	(369)	-
Barclays^	USD	47,204	EUR	42,993	17/06/2020	(566)	-
Barclays^	USD	51,974	EUR	47,338	17/06/2020	(623)	-
UBS	GBP	55,506	EUR	62,857	17/06/2020	(1,176)	-
UBS	GBP	67,646	EUR	76,605	17/06/2020	(1,434)	-
UBS	USD	152,362	EUR	140,414	17/06/2020	(3,472)	-
UBS	GBP	291,415	EUR	330,005	17/06/2020	(6,175)	(0.01)
UBS	GBP	692,915	EUR	784,675	17/06/2020	(14,684)	(0.01)
UBS	USD	734,152	EUR	676,584	17/06/2020	(16,731)	(0.01)
UBS	GBP	928,908	EUR	1,051,919	17/06/2020	(19,685)	(0.02)
UBS	USD	1,157,777	EUR	1,066,990	17/06/2020	(26,384)	(0.02)
UBS	USD	1,269,432	EUR	1,169,890	17/06/2020	(28,929)	(0.03)
UBS	GBP	1,638,137	EUR	1,855,068	17/06/2020	(34,714)	(0.03)
Total fair value losses on forward currency contracts						(156,586)	(0.13)
Total forward currency contracts						(156,509)	(0.13)
						Fair value EUR	% of net assets
Total value of investments						118,560,989	99.19
Cash and cash equivalents*						1,581,780	1.32
Other net liabilities						(611,856)	(0.51)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares						119,530,913	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.	97.74
Investment funds and AIFs.	0.64
Other assets.	1.62
	100.00

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than EUR 929 held with Goldman Sachs as security by the counterparty to derivatives contracts.

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

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value JPY	% of net assets
	Equities: 94.89% (31 May 2019: 95.67%)			
	Japan: 94.89% (31 May 2019: 95.67%)			
	Advertising: 0.44% (31 May 2019: 0.00%)			
27,700	Digital Garage Inc Com NPV	JPY	106,229,500	0.44
	Aerospace/defense: 0.14% (31 May 2019: 0.40%)			
21,700	IHI Corp Com NPV	JPY	33,732,650	0.14
	Agriculture: 0.00% (31 May 2019: 0.71%)			
	Airlines: 0.00% (31 May 2019: 1.28%)			
	Apparel: 0.00% (31 May 2019: 0.14%)			
	Auto manufacturers: 3.96% (31 May 2019: 4.79%)			
127,800	Isuzu Motors Ltd Com NPV	JPY	128,598,750	0.54
120,100	Mazda Motor Corp Com NPV	JPY	82,688,850	0.34
60,300	Subaru Corp Com NPV	JPY	143,574,300	0.60
87,700	Toyota Motor Corp Com NPV	JPY	594,737,550	2.48
	Auto parts & equipment: 2.90% (31 May 2019: 4.78%)			
44,200	Bridgestone Corp Com NPV	JPY	157,992,900	0.66
38,800	Denso Corp Com NPV	JPY	160,690,200	0.67
44,100	Koito Manufacturing Co Ltd Com NPV	JPY	201,537,000	0.84
45,200	NGK Spark Plug Co Ltd Com NPV	JPY	78,625,400	0.33
17,400	Toyota Industries Corp Com NPV	JPY	96,222,000	0.40
	Banks: 2.76% (31 May 2019: 4.36%)			
137,800	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	JPY	429,867,100	1.79
73,300	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc Com NPV	JPY	232,470,950	0.97
	Beverages: 1.07% (31 May 2019: 0.00%)			
62,900	Asahi Group Holdings Ltd Com NPV	JPY	255,814,300	1.07
	Building materials: 1.17% (31 May 2019: 0.69%)			
54,000	Nichias Corp Com NPV	JPY	134,487,000	0.56
34,400	TOTO Ltd Com NPV	JPY	146,716,000	0.61
	Chemicals: 2.28% (31 May 2019: 2.60%)			
84,500	JSR Corp Com NPV	JPY	178,337,250	0.74
53,300	Nippon Soda Co Ltd Com NPV	JPY	159,766,750	0.67
32,700	NOF Corp Com NPV	JPY	125,649,750	0.52
2,000	SK Kaken Co Ltd Com NPV	JPY	83,400,000	0.35
	Commercial services: 2.68% (31 May 2019: 1.83%)			
172,900	Recruit Holdings Co Ltd Com NPV	JPY	642,150,600	2.68
	Computers: 4.49% (31 May 2019: 3.39%)			
88,000	Nomura Research Institute Ltd Com NPV	JPY	249,172,000	1.04
94,200	Otsuka Corp Com NPV	JPY	487,956,000	2.03
10,300	SRA Holdings Com NPV	JPY	25,621,250	0.11

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value JPY	% of net assets
Equities: 94.89% (31 May 2019: 95.67%) (continued)				
Japan: 94.89% (31 May 2019: 95.67%) (continued)				
Computers: 4.49% (31 May 2019: 3.39%) (continued)				
31,200	TDK Corp Com NPV	JPY	314,028,000	1.31
Cosmetics/personal care: 2.12% (31 May 2019: 1.33%)				
21,100	Kao Corp Com NPV	JPY	183,854,850	0.77
9,100	Kose Corp Com NPV	JPY	122,895,500	0.51
50,500	Unicharm Corp Com NPV	JPY	202,808,000	0.84
Distribution/wholesale: 5.34% (31 May 2019: 5.88%)				
115,100	ITOCHU Corp Com NPV	JPY	266,255,075	1.11
64,400	Mitsubishi Corp Com NPV	JPY	161,193,200	0.67
219,000	Mitsui & Co Ltd Com NPV	JPY	358,229,250	1.49
37,000	Paltac Corporation Com NPV	JPY	195,175,000	0.81
53,700	Toyota Tsusho Corp Com NPV	JPY	146,869,500	0.61
62,400	Trusco Nakayama Corp Com NPV	JPY	154,502,400	0.65
Diversified financial services: 2.77% (31 May 2019: 2.90%)				
69,100	Hitachi Capital Corp Com NPV	JPY	156,580,600	0.65
122,000	Japan Exchange Group Inc Com NPV	JPY	282,247,000	1.18
157,800	ORIX Corp Com NPV	JPY	224,667,750	0.94
Electrical components & equipment: 1.05% (31 May 2019: 1.94%)				
47,400	HI-LEX CORP Com NPV	JPY	62,686,500	0.26
28,600	Nidec Corp Com NPV	JPY	190,318,700	0.79
Electronics: 6.89% (31 May 2019: 2.89%)				
26,700	Hoya Corp Com NPV	JPY	267,240,300	1.12
85,300	Ibiden Co Ltd Com NPV	JPY	242,977,050	1.01
9,700	Keyence Corp Com NPV	JPY	428,594,500	1.79
84,700	Murata Manufacturing Co Ltd Com NPV	JPY	511,206,850	2.13
52,300	Yaskawa Electric Corp Com NPV	JPY	202,139,500	0.84
Engineering & construction: 1.97% (31 May 2019: 1.06%)				
88,900	JGC Corp Com NPV	JPY	102,946,200	0.43
51,000	Nippon Densetsu Kogyo Co Ltd Com NPV	JPY	121,176,000	0.51
48,800	Sanki Engineering Co Ltd Com NPV	JPY	67,100,000	0.28
48,200	Taisei Corp Com NPV	JPY	180,629,500	0.75
Environmental control: 0.84% (31 May 2019: 0.00%)				
43,100	Asahi Holdings Inc Com NPV	JPY	119,257,700	0.50
17,300	METAWATER Co Ltd Com NPV	JPY	83,213,000	0.34
Food: 1.41% (31 May 2019: 1.05%)				
41,700	Fuji Oil Holdings Inc Com NPV	JPY	120,533,850	0.50

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value JPY	% of net assets
Equities: 94.89% (31 May 2019: 95.67%) (continued)				
Japan: 94.89% (31 May 2019: 95.67%) (continued)				
Food: 1.41% (31 May 2019: 1.05%) (continued)				
59,340	Seven & I Holdings Co Ltd Com NPV	JPY	218,667,900	0.91
Hand/machine tools: 5.59% (31 May 2019: 3.47%)				
18,300	Disco Corp Com NPV	JPY	440,938,500	1.84
85,200	DMG Mori Co Ltd Com NPV	JPY	111,739,800	0.47
34,300	Makita Corp Com NPV	JPY	125,452,250	0.52
12,200	SMC Corp/Japan Com NPV	JPY	662,155,000	2.76
Healthcare-products: 1.96% (31 May 2019: 1.82%)				
62,200	Shimadzu Corp Com NPV	JPY	181,779,500	0.76
24,600	Sysmex Corp Com NPV	JPY	211,363,200	0.88
81,600	Topcon Corp Com NPV	JPY	77,193,600	0.32
Healthcare-services: 1.21% (31 May 2019: 0.92%)				
20,352	AIN Holdings Inc Com NPV	JPY	141,853,440	0.59
30,900	PeptiDream Inc Com NPV	JPY	149,169,750	0.62
Home builders: 1.90% (31 May 2019: 2.64%)				
61,300	Daiwa House Industry Co Ltd Com NPV	JPY	163,854,900	0.68
73,200	Iida Group Holdings Co Ltd Com NPV	JPY	117,339,600	0.49
116,300	Sekisui Chemical Co Ltd Com NPV	JPY	175,147,800	0.73
Home furnishings: 1.48% (31 May 2019: 0.90%)				
51,600	Sony Corp Com NPV	JPY	355,266,000	1.48
Insurance: 3.49% (31 May 2019: 4.85%)				
107,100	Japan Post Holdings Co Ltd Com NPV	JPY	83,746,845	0.35
59,100	MS&AD Insurance Group Holdings Inc Com NPV	JPY	186,637,800	0.78
39,200	Sony Financial Holdings Inc Com NPV	JPY	101,782,800	0.42
161,400	T&D Holdings Inc Com NPV	JPY	157,203,600	0.66
65,900	Tokio Marine Holdings Inc Com NPV	JPY	308,082,500	1.28
Internet: 6.63% (31 May 2019: 5.05%)				
45,800	CyberAgent Inc Com NPV	JPY	247,778,000	1.03
102,300	GMO internet Inc Com NPV	JPY	278,818,650	1.16
75,000	Kakaku.com Inc Com NPV	JPY	195,825,000	0.82
98,700	Lifull Co Ltd Com NPV	JPY	41,996,850	0.17
16,400	M3 Inc Com NPV	JPY	71,012,000	0.30
48,000	Mixi Inc Com NPV	JPY	84,264,000	0.35
12,200	MonotaRO Co Ltd Com NPV	JPY	47,641,000	0.20
273,800	Rakuten Inc Com NPV	JPY	268,187,100	1.12
131,400	SBI Holdings Inc/Japan Com NPV	JPY	303,468,300	1.26
26,500	Start Today Co Ltd Com NPV	JPY	52,562,750	0.22
Iron/steel: 0.00% (31 May 2019: 0.35%)				

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value JPY	% of net assets
	Equities: 94.89% (31 May 2019: 95.67%) (continued)			
	Japan: 94.89% (31 May 2019: 95.67%) (continued)			
	Leisure time: 0.18% (31 May 2019: 0.57%)			
22,200	HIS Co Ltd Com NPV	JPY	44,033,700	0.18
	Machinery-construction & mining: 1.21% (31 May 2019: 1.99%)			
84,300	Hitachi Ltd Com NPV	JPY	290,835,000	1.21
	Machinery-diversified: 2.98% (31 May 2019: 2.50%)			
11,200	FANUC Corp Com NPV	JPY	214,984,000	0.90
18,700	Hosokawa Micron Corp Com NPV	JPY	113,789,500	0.47
158,400	Kubota Corp Com NPV	JPY	232,095,600	0.97
24,900	Nabtesco Corp Com NPV	JPY	83,352,750	0.35
53,800	Rheon Automatic Machinery Co Ltd Com NPV	JPY	70,155,200	0.29
	Metal fabricate/hardware: 0.87% (31 May 2019: 0.65%)			
72,800	MISUMI Group Inc Com NPV	JPY	208,280,800	0.87
	Mining: 0.42% (31 May 2019: 0.34%)			
33,800	Sumitomo Metal Mining Co Ltd Com NPV	JPY	101,332,400	0.42
	Miscellaneous manufacturing: 1.24% (31 May 2019: 1.85%)			
2,800	FUJIFILM Holdings Corp Com NPV	JPY	13,930,000	0.06
23,000	Fukushima Galilei Co Ltd Com NPV	JPY	76,302,500	0.32
37,200	Glory Ltd Com NPV	JPY	95,566,800	0.40
23,300	Kureha Corp Com NPV	JPY	110,616,750	0.46
	Office/business equipment: 0.00% (31 May 2019: 0.34%)			
	Oil & gas: 1.52% (31 May 2019: 2.26%)			
320,900	Inpex Corp Com NPV	JPY	240,305,965	1.00
299,100	JXTC Holdings Inc Com NPV	JPY	124,021,815	0.52
	Pharmaceuticals: 3.63% (31 May 2019: 3.98%)			
140,500	Santen Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	JPY	279,665,250	1.17
20,100	Sawai Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	JPY	119,092,500	0.50
39,200	Ship Healthcare Holdings Inc Com NPV	JPY	182,868,000	0.76
68,800	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	JPY	288,237,600	1.20
	Real estate: 1.73% (31 May 2019: 1.71%)			
77,000	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	JPY	131,978,000	0.55
136,700	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	JPY	283,413,275	1.18
	Retail: 2.80% (31 May 2019: 4.00%)			
68,000	AT-Group Co Ltd Com NPV	JPY	89,318,000	0.37
34,900	Nafco Co Ltd Com NPV	JPY	45,457,250	0.19
6,400	Nitori Holdings Co Ltd Com NPV	JPY	125,024,000	0.52

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value JPY	% of net assets
Equities: 94.89% (31 May 2019: 95.67%) (continued)				
Japan: 94.89% (31 May 2019: 95.67%) (continued)				
Retail: 2.80% (31 May 2019: 4.00%) (continued)				
189,600	Pan Pacific International Holdings Corp Com NPV	JPY	411,432,000	1.72
Semiconductors: 0.95% (31 May 2019: 0.52%)				
39,700	Enplas Corp Com NPV	JPY	91,151,200	0.38
18,900	Rohm Co Ltd Com NPV	JPY	137,308,500	0.57
Software: 0.49% (31 May 2019: 0.25%)				
36,900	Mercari Inc Com NPV	JPY	118,264,500	0.49
Telecommunications: 5.68% (31 May 2019: 6.15%)				
114,800	KDDI Corp Com NPV	JPY	360,816,400	1.50
181,300	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	JPY	443,233,175	1.85
115,400	SoftBank Group Corp Com NPV	JPY	559,170,700	2.33
Toys/games/hobbies: 1.33% (31 May 2019: 0.29%)				
32,100	Bandai Namco Holdings Inc Com NPV	JPY	192,423,450	0.80
2,900	Nintendo Co Ltd Com NPV	JPY	126,425,500	0.53
Transportation: 3.32% (31 May 2019: 6.25%)				
2,900	Central Japan Railway Co Class C Com NPV	JPY	53,454,250	0.22
30,700	East Japan Railway Co Com NPV	JPY	258,708,900	1.08
65,000	Hitachi Transport System Ltd Com NPV	JPY	192,042,500	0.80
66,500	Sankyu Inc Com NPV	JPY	292,101,250	1.22
Total Japan			22,767,481,240	94.89
Total equities			22,767,481,240	94.89
Unrealised gain/(loss) JPY				
No. of contracts	Futures contracts: 0.12% (31 May 2019: -0.08%)	Counterparty	Unrealised gain/(loss) JPY	% of net assets
24	OSE TOPIX Index Future June 2020	Goldman Sachs	32,114,998	0.13
Total fair value gains on open futures contracts			32,114,998	0.13
10	OSE TOPIX Index Future June 2020	Goldman Sachs	(2,395,000)	(0.01)
Total fair value losses on open futures contracts			(2,395,000)	(0.01)
Total futures contracts			29,719,998	0.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.04% (31 May 2019: -0.06%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain JPY	% of net assets
Barclays^	EUR	52,256	JPY	6,096,465	17/06/2020	166,254	-
Barclays^	EUR	41,385	JPY	4,886,723	17/06/2020	73,077	-
Barclays^	EUR	45,468	JPY	5,381,967	17/06/2020	67,220	-
Barclays^	USD	36,161	JPY	3,877,191	17/06/2020	17,994	-
Barclays^	EUR	5,539	JPY	646,164	17/06/2020	17,621	-
Barclays^	GBP	9,261	JPY	1,219,706	17/06/2020	13,656	-
Barclays^	GBP	8,371	JPY	1,102,531	17/06/2020	12,288	-
Barclays^	GBP	10,245	JPY	1,354,514	17/06/2020	9,951	-
Barclays^	USD	29,193	JPY	3,134,929	17/06/2020	9,663	-
Barclays^	EUR	2,587	JPY	301,805	17/06/2020	8,231	-
Barclays^	EUR	4,556	JPY	537,980	17/06/2020	8,045	-
Barclays^	EUR	5,031	JPY	595,538	17/06/2020	7,438	-
Barclays^	GBP	3,133	JPY	412,649	17/06/2020	4,621	-
Barclays^	USD	8,607	JPY	922,856	17/06/2020	4,284	-
Barclays^	GBP	4,344	JPY	574,312	17/06/2020	4,219	-
Barclays^	GBP	2,832	JPY	373,008	17/06/2020	4,158	-
Barclays^	EUR	2,150	JPY	253,819	17/06/2020	3,796	-
Barclays^	EUR	2,371	JPY	280,648	17/06/2020	3,506	-
Barclays^	GBP	1,624	JPY	213,893	17/06/2020	2,396	-
Barclays^	USD	6,991	JPY	750,766	17/06/2020	2,315	-
Barclays^	GBP	1,468	JPY	193,379	17/06/2020	2,155	-
Barclays^	GBP	1,777	JPY	234,946	17/06/2020	1,727	-
Barclays^	GBP	304	JPY	40,089	17/06/2020	449	-
Barclays^	GBP	275	JPY	36,243	17/06/2020	405	-
Barclays^	GBP	336	JPY	44,465	17/06/2020	327	-
Barclays^	USD	330	JPY	35,335	17/06/2020	164	-
Barclays^	USD	269	JPY	28,837	17/06/2020	90	-
Northern Trust	GBP	497	JPY	65,045	17/06/2020	1,144	-
UBS	EUR	1,567,319	JPY	182,042,539	17/06/2020	5,795,471	0.03
UBS	USD	1,037,637	JPY	111,035,255	17/06/2020	736,672	0.01
UBS	EUR	163,759	JPY	19,020,403	17/06/2020	605,530	-
UBS	GBP	300,729	JPY	39,585,887	17/06/2020	464,526	-
UBS	EUR	77,571	JPY	9,009,787	17/06/2020	286,834	-
UBS	USD	249,139	JPY	26,659,849	17/06/2020	176,877	-
UBS	GBP	100,861	JPY	13,276,581	17/06/2020	155,796	-
UBS	GBP	51,992	JPY	6,843,893	17/06/2020	80,311	-
UBS	GBP	9,892	JPY	1,302,040	17/06/2020	15,280	-
UBS	USD	9,584	JPY	1,025,577	17/06/2020	6,805	-
UBS	GBP	297	JPY	38,885	17/06/2020	669	-
Total fair value gains on forward currency contracts						8,771,965	0.04
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss JPY	% of net assets
Barclays^	USD	299	JPY	32,203	17/06/2020	(24)	-
Barclays^	JPY	22,506	USD	210	17/06/2020	(101)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

Forward currency contracts: 0.04% (31 May 2019: -0.06%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss JPY	% of net assets
Barclays [^]	USD	7,779	JPY	838,656	17/06/2020	(661)	-
Barclays [^]	JPY	28,104	GBP	216	17/06/2020	(677)	-
Barclays [^]	JPY	584,595	USD	5,451	17/06/2020	(2,614)	-
Barclays [^]	USD	32,508	JPY	3,504,443	17/06/2020	(2,767)	-
Barclays [^]	JPY	149,002	GBP	1,146	17/06/2020	(3,588)	-
Barclays [^]	JPY	200,221	EUR	1,724	17/06/2020	(6,401)	-
Barclays [^]	JPY	288,463	GBP	2,218	17/06/2020	(6,945)	-
Barclays [^]	JPY	2,431,217	USD	22,671	17/06/2020	(10,873)	-
Barclays [^]	JPY	421,780	EUR	3,632	17/06/2020	(13,483)	-
Barclays [^]	JPY	854,187	GBP	6,568	17/06/2020	(20,566)	-
Barclays [^]	JPY	3,882,783	EUR	33,434	17/06/2020	(124,116)	-
UBS	JPY	81,172	EUR	682	17/06/2020	(580)	-
UBS	JPY	111,184	EUR	941	17/06/2020	(1,631)	-
UBS	JPY	138,250	EUR	1,170	17/06/2020	(1,950)	-
UBS	JPY	1,363,376	GBP	10,284	17/06/2020	(6,154)	-
UBS	JPY	428,695	EUR	3,633	17/06/2020	(6,756)	-
UBS	JPY	490,374	EUR	4,213	17/06/2020	(14,471)	-
UBS	JPY	2,304,139	EUR	19,842	17/06/2020	(73,870)	-
UBS	JPY	5,494,500	EUR	47,458	17/06/2020	(193,163)	-
Total fair value losses on forward currency contracts						(491,391)	-
Total forward currency contracts						8,280,574	0.04
						Fair value JPY	% of net assets
Total value of investments						22,805,481,812	95.05
Cash and cash equivalents*						880,118,789	3.67
Other net assets						307,361,051	1.28
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares						23,992,961,652	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.	94.40
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.13
OTC financial derivative instruments.	0.04
Other assets.	5.43
	100.00

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than JPY 101,070,083 held with Goldman Sachs as security by the counterparty to derivatives contracts.

[^] Related party.

GlobalAccess Japan Fund**Schedule of investments as at 31 May 2020 (continued)**

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2019.

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

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess UK Alpha Fund

Largest Purchases

		Cost GBP
226,000	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	1,701,727
33,826	3i Group PLC Com GBP0.74	350,367
12,581	Ashtead Group PLC Com GBP0.10	287,062
4,347	Unilever PLC Com GBP0.03	194,154
2,401	AstraZeneca PLC Com USD0.25	173,214
10,672	Hargreaves Lansdown PLC Com GBP0.004	164,784
12,093	Weir Group PLC Com GBP0.125	162,076
95,038	Barclays PLC Com GBP0.25	154,083
27,308	SSP Group Plc Com GBP0.01	136,561
44,956	QinetiQ Group PLC Com GBP0.01	133,348
4,368	Boston Scientific Corp Com USD0.01	127,780
86,330	Serco Group PLC Com GBP0.02	125,875
40,709	Direct Line Insurance Group PLC Com GBP0.11	124,553
12,160	Micro Focus International PLC Com GBP0.10	123,473
8,137	Fevertree Drinks PLC Com GBP0.0025	120,495
13,497	Pearson PLC Com GBP0.25	111,414
1,676	DCC PLC Com EUR0.25	108,407
35,168	BBA Aviation PLC Com GBP0.298	107,158
6,412	Mondi PLC Com EUR0.20	104,695
4,230	Persimmon PLC Com GBP0.10	93,205
22,142	Aviva PLC Com GBP0.25	87,282
3,523	Associated British Foods PLC Com GBP0.06	81,963
58,531	Dixons Carphone PLC Com GBP0.001	81,902
12,793	Electrocomponents PLC Com GBP0.10	80,493
12,775	BAE Systems PLC Com GBP0.03	80,053
2,413	Etsy Inc Com USD0.001	79,851
30,526	Legal & General Group PLC Com GBP0.03	76,659

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess UK Alpha Fund

Largest Sales

		Proceeds GBP
226,000	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	1,708,834
510,363	Tesco PLC Com GBP0.05	1,219,505
259,148	BP PLC Com USD0.25	1,014,275
55,492	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	892,881
42,665	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	752,579
356,794	Barclays PLC Com GBP0.25	489,283
201,072	Legal & General Group PLC Com GBP0.03	483,356
998,416	Lloyds Banking Group PLC Com GBP0.10	458,748
118,337	Aviva PLC Com GBP0.25	419,330
70,049	Electrocomponents PLC Com GBP0.10	398,803
5,603	AstraZeneca PLC Com USD0.25	392,921
44,991	3i Group PLC Com GBP0.74	381,376
72,825	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	379,107
24,913	Smith & Nephew PLC Com USD0.20	378,686
29,935	Prudential PLC Com GBP0.05	377,367
87,275	Rentokil Initial PLC Com GBP0.01	363,885
56,381	Pearson PLC Com GBP0.25	336,952
166,547	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBP0.10	317,167
45,184	Sage Group PLC Com GBP0.01	281,594
165,606	Melrose Industries PLC Com GBP0.07	270,728
23,305	Orange SA Com EUR4.00	265,250
12,581	Ashtead Group PLC Com GBP0.10	252,600
201,716	Vodafone Group PLC Com USD0.21	252,457
12,124	Associated British Foods PLC Com GBP0.06	252,292

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 percent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 percent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Largest Purchases

		Cost GBP
252,279	Rathbone Brothers GBP5.00	4,922,915
524,012	WPP PLC Com GBP0.10	4,017,987
1,732,023	ConvaTec Group PLC Com GBP0.10	3,078,954
216,494	Close Brothers Group PLC	2,988,033
1,628,092	Senior PLC GBP10.00	2,923,246
669,889	John Wood Group PLC Com GBP0.04	2,492,777
1,196,890	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBP0.10	2,291,850
146,566	Travis Perkins Com GBP0.10	2,080,423
1,635,712	Hays PLC Com GBP0.01	1,953,227
607,212	Provident Financial PLC Com GBP0.21	1,900,742
236,308	Daily Mail & General Trust PLC Com GBP0.13	1,900,697
621,932	Direct Line Insurance Group PLC Com GBP0.11	1,878,580
764,451	Hammerson PLC GBP0.25	1,837,124
97,500	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	1,790,409
2,370,449	Centrica PLC Com GBP0.06	1,737,581
304,181	Pearson PLC Com GBP0.25	1,648,062
130,980	Fevertree Drinks PLC Com GBP0.0025	1,582,448
1,366,852	ITV PLC Com GBP0.10	1,577,819
87,695	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	1,477,573
446,030	Crest Nicholson Holdings plc Com GBP0.03428571	1,458,150
425,830	Aviva PLC Com GBP0.25	1,429,984
75,933	Anglo American PLC Com USD0.55	1,404,080
605,485	Tesco PLC Com GBP0.05	1,399,178
42,800	Diageo GBP28.93518	1,260,889
311,955	BP PLC Com USD0.25	1,237,580
132,788	Euromoney Institutional Investor PLC Com GBP0.0025	1,166,573
302,259	Pagegroup PLC Com GBP0.01	1,150,612
130,744	Consort Medical PLC GBP0.10	1,118,178
178,422	Aggreko PLC Com GBP0.05	1,115,326
345,019	Jupiter Fund Management PLC Com GBP0.02	982,217
665,760	Barclays PLC Com GBP0.25^	920,884
676,802	Melrose Industries PLC Com GBP0.07	900,484
954,490	Elementis PLC GBP5.00	868,357
91,921	3i Group PLC Com GBP0.74	867,617
48,418	Persimmon PLC Com GBP0.10	856,807
54,294	Bunzl PLC Com GBP0.32	845,265
266,616	Moneysupermarket.com Group PLC Com GBP0.0002	841,077
413,662	PZ Cussons PLC Com GBP1.00	819,286
974,452	Restaurant Group PLC Com GBP0.28	797,475
546,261	McCarthy & Stone PLC Com GBP8.00	785,734

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Largest Sales

		Proceeds GBP
3,768,801	Cobham PLC Com GBP0.03	5,996,096
59,150	London Stock Exchange Group PLC Com GBP0.07	4,428,134
68,814	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	3,036,331
9,446,298	Lloyds Banking Group GBP10.00	2,988,539
871,105	QinetiQ Group PLC Com GBP0.01	2,849,852
118,385	Ultra Electronics GBP5.00	2,364,143
578,225	Essentra PLC Com GBP0.25	2,316,840
479,486	National Express Group GBP5.00	2,175,793
1,180,493	ConvaTec Group PLC Com GBP0.10	2,157,055
855,624	Chemring Group PLC Com GBP0.01	2,113,952
339,018	Electrocomponents PLC Com GBP0.10	2,075,874
128,036	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	2,073,082
87,716	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	1,864,111
57,610	Diageo GBP28.93518	1,802,248
1,415,897	Restaurant Group PLC Com GBP0.28	1,767,306
144,170	Euromoney Institutional Investor PLC Com GBP0.0025	1,762,518
358,062	BP PLC Com USD0.25	1,691,814
883,735	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBP0.10	1,668,496
184,104	Aggreko PLC Com GBP0.05	1,515,414
424,956	Moneysupermarket.com Group PLC Com GBP0.0002	1,512,914
85,513	Smiths Group PLC Com GBP0.38	1,399,806
130,744	Consort Medical PLC GBP0.10	1,323,967
21,900	Reckitt Benckiser Group PLC Com GBP0.10	1,287,287
190,620	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	1,059,664
36,097	Clarkson GBP25.00	1,037,985
1,873,737	Centrica PLC Com GBP0.06	972,877
33,752	Spectris PLC Com GBP0.05	910,515
91,528	3i Group PLC Com GBP0.74	905,792
158,438	Pearson PLC Com GBP0.25	815,068
187,723	Hunting PLC GBP25.00	814,496
54,012	Travis Perkins Com GBP0.10	792,125
199,464	Crest Nicholson Holdings plc Com GBP0.03428571	786,488
985,990	ITE Group PLC GBP1.00	772,453
1,365,291	Speedy Hire PLC Com GBP0.05	764,370

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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Largest Purchases

		Cost USD
120,950,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 28/02/2023	124,814,265
33,100,000	Fannie Mae 3.5% 15/08/2048	33,873,336
28,000,000	Fannie Mae 2.5% 15/03/2049	28,118,918
25,800,000	Fannie Mae 2.5% 15/01/2049	25,534,480
21,800,000	Fannie Mae 3.5% 15/09/2048	22,414,035
17,800,000	Fannie Mae 2.5% 15/04/2050	17,892,832
16,700,000	Fannie Mae 2.5% 15/05/2050	16,909,410
15,500,000	Fannie Mae 2.5% 25/06/2049	16,081,125
14,800,000	United States Treasury Bill 0% 28/04/2020	14,799,540
13,600,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/05/2023	14,117,684
12,900,000	Fannie Mae 2.5% 15/02/2049	12,782,590
12,600,000	Fannie Mae 3% 3% 31/12/2049	12,779,547
12,000,000	Fannie Mae 4% 15/04/2049	12,578,414
12,200,000	Fannie Mae 3.5% 15/11/2048	12,506,188
12,000,000	Fannie Mae 2.5% 15/07/2049	12,405,000
12,000,000	Fannie Mae 3% 15/11/2049	12,147,813
11,500,000	Fannie Mae 4% 15/03/2044	12,081,875
10,900,000	Fannie Mae 3.5% 15/06/2049	11,117,836
10,900,000	Fannie Mae 3.5% 15/07/2049	11,114,594
10,400,000	Fannie Mae 2.5% 15/08/2048	10,726,625
10,600,000	Fannie Mae 3% 15/01/2050	10,722,203
10,300,000	Fannie Mae 3% 15/08/2048	10,418,797
10,000,000	Fannie Mae 3% 15/09/2048	10,189,063
9,900,000	Fannie Mae 3.5% 15/10/2048	10,186,172
10,000,000	Fannie Mae 3% 15/10/2048	10,183,008
10,000,000	United States Treasury Bill 0% 21/11/2019	9,971,241
1,010,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 11/11/2019	9,474,252
1,000,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 10/02/2020	9,166,870

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Largest Sales

		Proceeds USD
128,650,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 28/02/2023	132,796,031
32,700,000	Fannie Mae 3.5% 15/08/2048	33,520,135
28,000,000	Fannie Mae 2.5% 15/03/2049	28,225,463
25,800,000	Fannie Mae 2.5% 15/01/2049	25,591,762
21,800,000	Fannie Mae 3.5% 15/09/2048	22,418,086
21,800,000	Fannie Mae 3.5% 15/06/2049	22,236,900
17,800,000	Fannie Mae 2.5% 15/04/2050	18,032,182
16,700,000	Fannie Mae 2.5% 15/05/2050	17,368,500
15,900,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/05/2023	16,507,688
15,500,000	Fannie Mae 2.5% 25/06/2049	16,069,367
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 21/11/2019	14,921,605
14,800,000	United States Treasury Bill 0% 28/04/2020	14,799,655
12,900,000	Fannie Mae 2.5% 15/02/2049	12,818,619
12,600,000	Fannie Mae 3% 3% 31/12/2049	12,769,441
12,000,000	Fannie Mae 4% 15/04/2049	12,541,195
12,200,000	Fannie Mae 3.5% 15/11/2048	12,509,439
12,000,000	Fannie Mae 2.5% 15/07/2049	12,402,219
12,000,000	Fannie Mae 3% 15/11/2049	12,163,359
11,500,000	Fannie Mae 4% 15/03/2044	12,093,730
10,900,000	Fannie Mae 3.5% 15/07/2049	11,139,715
10,600,000	Fannie Mae 3% 15/01/2050	10,719,391
10,300,000	Fannie Mae 3% 15/08/2048	10,484,492
10,000,000	Fannie Mae 3% 15/09/2048	10,202,734
10,000,000	Fannie Mae 3% 15/10/2048	10,152,832
9,900,000	Fannie Mae 3.5% 15/10/2048	10,146,920

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 percent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 percent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

Largest Purchases

		Cost USD
10,809	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	2,044,679
25,600	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	1,175,214
9,955	Baidu Inc ADR USD0.00005	1,059,896
122,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	1,040,263
103,585	Midea Group Co Ltd 20/05/2020	761,422
94,303	Midea Group Co Ltd 27/05/2021	754,078
19,909	Ctrip.com International Ltd USD1.00	684,877
8,600	Rohm Co Ltd Com NPV	619,090
40,716	Alibaba Group Holding Ltd Com NPV	617,157
15,443	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	611,017
23,100	Honda Motor Co Ltd Com NPV	598,222
227,874	Telstra Corp Ltd Com NPV	584,585
17,964	JD.com Inc ADR USD1.00	576,778
217,000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	555,204
289,614	China South Publishing & Media Group Co Ltd Com NPV 30/06/2025	517,483
155,600	Sinopharm Group Co Ltd Com CNY1.00	480,449
63,000	CK Hutchison Holdings Ltd Com HKD1.00	478,317
39,819	Yunnan Baiyao Group Co Ltd CNY1.00	469,147
29,771	Oppein Home Group Inc 05/02/2021	467,657
2,922	KLA-Tencor Corp Com USD0.001	457,330
9,020	Applied Materials Inc Com USD0.01	430,791
161,744	Haier Smart Home Co Ltd CNY1.00	418,696
12,700	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd Com NPV	415,720
18,921	BHP Billiton Ltd Com NPV	410,924
119,000	Budweiser Brewing Co APAC Ltd USD0.00001	410,241
11,300	China Mobile Ltd ADR HKD1.00	394,811
37,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	393,336
9,615	Weibo Corp ADR USD0.00025	386,092
8,539	Yum China Holdings Inc Com USD0.01	379,507
60,000	China Mobile Ltd Com NPV	374,838
22,700	Nexon Co Ltd NPV	353,223
182,946	China South Publishing & Media Group Co Ltd CNY1.00	313,629
233,037	Westgold Resources Ltd Com NPV	304,247
448,000	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY1.00	283,218

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

Largest Sales

		Proceeds USD
17,420	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	3,012,861
272,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	2,620,407
15,226	Baidu Inc ADR USD0.00005	1,675,933
92,805	Wuliangye Yibin Co Ltd NPV 16/12/2021	1,647,469
29,802	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	1,200,423
107,000	AIA Group Ltd Com NPV	1,046,668
20,800	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	1,032,233
1,224,000	Kunlun Energy Co Ltd Com HKD0.01	968,772
113,500	China Mobile Ltd Com NPV	968,286
2,252,000	PetroChina Co Ltd Com CNY0.10	873,254
103,585	Midea Group Co Ltd 20/05/2020	819,911
3,969	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	768,228
66,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	767,470
50,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	724,473
17,964	JD.com Inc ADR USD1.00	712,529
5,000	Largan Precision Co Ltd Com TWD10.00	694,988
9,955	Cognizant Technology Solutions Corp USD0.01	678,772
90,359	Midea Group Co Ltd 19/06/2019	655,452
82,500	Techtronic Industries Co Ltd Com NPV	647,019
3,398	CSL Ltd Com NPV	646,234
19,254	Trip.com Group Ltd Com NPV	581,945
1,372	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR0.30	555,903
9,020	Applied Materials Inc Com USD0.01	540,724
94,700	Hongkong Land Holdings Ltd USD0.10	531,522
18,813	Hyundai Steel Co Class C Com KRW5000.00	528,321
18,089	Wesfarmers Ltd Com NPV	500,712
642,421	COSCO SHIPPING Ports Ltd Com HKD0.10	497,128

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Largest Purchases

		Cost USD
30,343	Alibaba Group Holding Ltd ADR NPV	5,548,560
28,554	Kweichow Moutai Co Ltd Com CNY1.00	4,595,126
238,156	Alibaba Group Holding Ltd Com NPV	4,237,512
501,814	Midea Group Co Ltd NPV 27/05/2021	4,012,668
83,406	Yum China Holdings Inc Com USD0.01	3,710,417
501,814	Midea Group Co Ltd NPV 20/05/2020	3,686,888
180,043	Oppein Home Group Inc NPV 05/02/2021	2,809,075
83,500	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd Com NPV	2,745,051
47,878	Tencent Holdings Ltd ADR NPV	2,382,374
669,100	Budweiser Brewing Co APAC Ltd USD0.00001	2,257,136
62,428	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	2,228,115
260,468	Aurobindo Pharma Com INR1.00	1,693,056
19,750	LUKOIL PJSC ADR NPV - England	1,638,388
123,729	Vipshop Holdings Ltd ADR USD0.0001	1,524,527
193,500	China Mobile Ltd Com NPV	1,502,740
460,080	Sberbank of Russia PJSC Com RUB3.00	1,498,563
127,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	1,426,423
143,774	Hapvida Participacoes e Investimentos SA Com NPV	1,413,398
634,900	Tongkun Group Co Ltd CNY1.00	1,338,033
34,348	DB Insurance Co Ltd Com KRW500.00	1,334,138

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Largest Sales

		Proceeds USD
426,672	iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund	11,177,598
548,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	5,151,099
58,449	SK Hynix Inc Com KRW5000.00	4,224,799
501,814	Midea Group Co Ltd NPV 20/05/2020	4,012,668
96,172	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	3,842,465
57,871	Cognizant Technology Solutions Corp Class A Com USD0.01	3,807,796
27,507	Alibaba Group Holding Ltd ADR NPV	3,519,151
249,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	3,498,474
440,105	Midea Group Co Ltd NPV 19/06/2019	3,192,460
458,267	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	3,145,580
1,927,000	CNOOC Ltd Com NPV	3,015,075
291,600	AIA Group Ltd Com NPV	2,863,032
5,199,000	China Agri-Industries Holdings Ltd Com NPV	2,847,170
5,683	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR0.30	2,313,107
4,040	NCSOFT Corp Com KRW500.00	2,194,897
50,384	OTP Bank PLC Com HUF100.00	2,167,506
576,749	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd NPV 09/04/2020	2,076,297
12,012	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	1,867,329
411,000	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	1,855,259
13,000	Largan Precision Co Ltd Com TWD10.00	1,813,624

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 percent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 percent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Largest Purchases

		Cost USD
2,355,000	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	237,152,874
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 29/11/2019	14,957,225
4,615,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/03/2030	4,641,963
3,930,000	Sirius XM Radio Inc 5.5% 01/07/2029	3,936,688
3,705,000	Vistra Operations Co LLC 5% 31/07/2027	3,764,794
3,515,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.5% 15/08/2030	3,559,063
9,842,533	Education Management Corp USD0.01	3,440,153
3,195,000	Global Aircraft Leasing Co Ltd 6.5% 15/09/2024	3,200,663
3,180,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc 5.5% 15/01/2030	3,181,188
2,945,000	Centene Corp 4.625% 15/12/2029	2,969,313
2,895,000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co 6.625% 15/08/2027	2,919,119
2,545,000	Scientific Games International Inc 3.375% 15/02/2026	2,918,573
2,765,000	Nexstar Broadcasting Inc 5.625% 15/07/2027	2,817,738
2,815,000	TransDigm Inc 5.5% 15/11/2027	2,812,380
2,770,000	Encompass Health Corp 4.5% 01/02/2028	2,793,950
36	David's Bridal Corn USD1.00	2,644,989
2,560,000	NCR Corp 5.75% 01/09/2027	2,621,575
3,000,000	Tronox Finance PLC 5.75% 01/10/2025	2,595,000
2,560,000	SBA Communications Corp 3.875% 15/02/2027	2,557,875
2,160,000	Kraft Heinz Foods Co 6.5% 09/02/2040	2,546,003

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Largest Sales

		Proceeds USD
2,437,500	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	245,612,996
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 29/11/2019	14,959,388
4,404,000	Sprint Communications Inc 6% 15/11/2022	4,582,448
3,940,000	HCA Inc 5.375% 01/09/2026	4,240,744
3,865,000	Bausch Health Cos Inc 6.125% 15/04/2025	3,979,448
3,875,000	LTF Merger Sub Inc 8.5% 15/06/2023	3,964,954
3,670,000	Altice Luxembourg SA 7.75% 15/05/2022	3,741,999
3,500,000	NCR Corp 6.375% 15/12/2023	3,589,279
9,842,533	Education Management Corp USD0.01	3,440,153
3,220,000	Kennedy-Wilson Inc 5.875% 01/04/2024	3,304,206
3,240,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.5% 15/08/2030	3,192,250
2,945,000	Centene Corp 4.625% 15/12/2029	3,125,769
2,760,000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.5% 15/02/2024	2,986,572
2,735,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 6.125% 15/07/2023	2,776,038
2,720,000	T-Mobile USA Inc 4.5% 01/02/2026	2,723,788
2,650,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% 15/11/2022	2,708,897
2,680,000	Tenet Healthcare Corp 6.75% 15/06/2023	2,701,931
2,550,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/04/2024	2,655,513
2,710,000	DBP Holding Corp 7.75% 15/10/2020	2,644,989
2,495,000	CenturyLink Inc 5.625% 01/04/2025	2,634,725

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 percent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 percent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Largest Purchases

		Cost USD
506,136,000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/05/2029	524,626,589
242,495,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/11/2029	241,348,382
144,180,000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/08/2028	155,963,198
128,536,000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/08/2029	127,869,345
20,072,000	iShares Global Corp Bond UCITS ETF	112,157,140
75,840,000	United States Treasury Note/Bond 3.00% 15/02/2049	84,080,516
59,445,000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/05/2049	66,335,113
41,448,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2047	43,654,142
39,450,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	42,416,939
37,800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/07/2029	38,258,943
29,779,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2049	29,794,025
28,105,000	United States Treasury Bill 0% 21/04/2020	28,105,093
15,850,000	United States Treasury Note/Bond 3.38% 15/11/2048	19,264,000
14,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	15,826,004
12,600,000	United States Treasury Bill 0% 28/04/2020	12,600,000
12,565,000	United States Treasury Bill 0% 09/04/2020	12,550,065
11,900,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 25/03/2020	11,899,998
7,985,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.88% 15/01/2029	8,456,118
6,500,000	United States Treasury Bill 0% 16/06/2020	6,499,545
6,500,000	United States Treasury Bill 0% 19/05/2020	6,499,026

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Largest Sales

		Proceeds USD
516,280,000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/05/2029	535,245,616
242,495,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/11/2029	241,453,448
148,400,000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/08/2028	160,526,634
128,536,000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/08/2029	127,823,533
18,700,000	iShares Global Corp Bond UCITS ETF	104,024,691
77,740,000	United States Treasury Note/Bond 3.00% 15/02/2049	86,287,814
59,445,000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/05/2049	66,418,553
44,192,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2047	46,696,074
41,650,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	44,858,263
37,800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/07/2029	38,304,649
29,779,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2049	29,818,491
28,105,000	United States Treasury Bill 0% 21/04/2020	28,105,735
16,900,000	United States Treasury Note/Bond 3.38% 15/11/2048	20,595,326
15,900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	17,238,813
12,600,000	United States Treasury Bill 0% 28/04/2020	12,600,000
12,565,000	United States Treasury Bill 0% 09/04/2020	12,565,345
11,900,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 25/03/2020	11,900,000
10,415,000	United States Treasury Bill 0.00% 02/07/2019	10,406,186
7,985,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.88% 15/01/2029	8,631,640
7,950,000	United States Treasury Bill 0.00% 13/06/2019	7,950,000

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 percent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 percent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Largest purchases

		Cost USD
122,030,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2020	132,439,089
88,770,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2026	94,721,812
80,376,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	88,049,432
75,050,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2027	79,861,159
66,800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	79,079,158
50,820,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	79,069,317
30,923,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	64,697,077
55,410,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2021	59,152,305
42,380,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	54,719,192
27,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	40,825,045
19,125,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/01/2029	27,549,242
25,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	26,730,236
19,500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	21,476,232
18,540,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2045	20,726,472
19,600,000	Fannie Mae 3.5% 15/10/2048	20,116,729
16,080,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2022	16,769,756
15,020,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/04/2023	15,684,890
13,802,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/07/2029	14,029,456
10,100,000	Fannie Mae 3.5% 31/12/2049	10,334,756
7,710,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/01/2028	8,102,999

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Largest sales

		Proceeds
		USD
123,940,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2020	134,508,603
90,470,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2026	96,526,163
82,110,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	89,941,797
76,370,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2027	81,264,121
51,810,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	80,627,032
66,800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	79,088,334
31,740,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	66,406,664
57,970,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2021	61,876,727
43,280,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	55,907,266
28,740,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	43,457,056
19,660,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/01/2029	28,322,441
25,820,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	27,621,861
20,380,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	22,454,747
19,170,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2045	21,457,576
19,600,000	Fannie Mae 3.5% 15/10/2048	20,107,127
17,460,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2022	18,207,827
15,020,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/04/2023	15,683,073
13,802,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/07/2029	14,032,815
10,100,000	Fannie Mae 3.5% 31/12/2049	10,362,617
8,350,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/01/2028	8,780,789

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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Largest Purchases

		Cost USD
599,700	iShares JP Morgan Emerging Markets Bond UCITS ETF	65,048,539
3,710,000	United States Treasury Bill 0% 21/11/2019	3,692,958
3,150,000	United States Treasury Bill 0% 16/04/2020	3,138,784
3,085,000	United States Treasury Bill 0% 21/01/2020	3,078,502
2,930,000	Kenya Government International Bond 8% 22/05/2032	3,068,513
3,075,000	United States Treasury Bill 0% 26/12/2019	3,062,032
2,600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.375% 21/03/2029	2,754,360
2,575,000	Kenya Government International Bond 7% 22/05/2027	2,696,355
2,615,000	United States Treasury Bill 0% 10/03/2020	2,609,144
2,200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.1% 28/03/2035	2,470,406
2,360,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.5% 08/08/2024	2,354,383
1,875,000	Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	2,348,860
2,250,000	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/02/2031	2,273,660
2,255,000	United States Treasury Bill 0% 05/11/2019	2,252,304
2,255,000	United States Treasury Bill 0% 29/11/2019	2,249,875
2,260,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 30/09/2049	2,222,111
2,305,000	Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	2,160,995
1,725,000	Qatar Government International Bond 4.817% 14/03/2049	2,084,568
2,065,000	United States Treasury Bill 0% 31/12/2019	2,060,013
2,050,000	United States Treasury Bill 0% 07/01/2020	2,045,905

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Largest Sales

		Proceeds USD
656,700	iShares JP Morgan Emerging Markets Bond UCITS ETF	71,215,658
5,062,000	Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021	5,384,416
3,600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.1% 28/03/2035	4,146,950
3,710,000	United States Treasury Bill 0% 21/11/2019	3,700,641
2,066,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041	3,327,690
3,150,000	United States Treasury Bill 0% 16/04/2020	3,149,976
2,925,000	Kenya Government International Bond 8% 22/05/2032	3,106,077
3,085,000	United States Treasury Bill 0% 21/01/2020	3,085,000
3,075,000	United States Treasury Bill 0% 26/12/2019	3,073,968
2,580,000	Qatar Government International Bond 4% 14/03/2029	2,910,470
2,640,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 08/01/2026	2,874,182
2,600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.375% 21/03/2029	2,829,540
2,055,000	Croatia Government International Bond 2.75% 27/01/2030	2,667,681
2,615,000	United States Treasury Bill 0% 10/03/2020	2,612,222
2,505,000	Turkey Government International Bond 5.625% 30/03/2021	2,541,335
2,275,000	Saudi Government International Bond 4% 17/04/2025	2,451,456
2,425,000	Qatar Government International Bond 2.375% 02/06/2021	2,434,390
2,360,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.5% 08/08/2024	2,368,365
2,225,000	Egypt Government International Bond 7.6003% 01/03/2039	2,354,016
2,150,000	Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% 27/04/2026	2,304,628

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Largest Purchases

		Cost USD
933,500	iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	26,211,793
86,602	Prologis Inc Reits USD0.01	8,165,333
35,183	AvalonBay Communities Inc Reits USD0.01	6,866,261
122,310	Vonovia SE Com NPV	6,684,281
80,743	Welltower Inc Reits USD1.00	5,556,469
160,672	Invitation Homes Inc Reits USD0.01	4,932,642
370,142	Segro PLC Reits GBP10.00	4,400,804
166,800	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	4,285,547
238,200	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	4,261,499
13,621	Essex Property Trust Inc Reits USD0.0001	4,195,179
24,268	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	4,135,232
399,700	Link Reits NPV	4,083,017
2,026	Nomura Real Estate Master Fund Inc Reits	3,448,995
339,142	Goodman Group Reits NPV	3,444,544
69,432	Rexford Industrial Realty Inc Class I Reits USD0.01	3,414,545
14,650	American Tower Corp Reits USD0.01	3,349,921
219,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	3,194,430
114,563	American Homes 4 Rent Class A Reits USD0.01	3,078,929
19,101	Sun Communities Inc Reits USD0.01	3,077,480
87,587	STORE Capital Corp Reits USD0.01	2,934,508
21,477	Boston Properties Inc Reits USD0.01	2,809,778
2,129,000	New World Development Co Ltd Com	2,786,993
84,144	Healthcare Trust of America Inc Reits USD0.01	2,686,697
68,729	Cousins Properties Inc Reits NPV	2,640,625
3,778	Japan Hotel Investment Corp Reits NPV	2,484,700
4,010	Equinix Inc Reits USD0.001	2,473,835
322	Daiwa Office Investment Corp Com Reits NPV	2,429,875
65,920	Healthpeak Properties Inc USD1.00	2,341,364
25,524	InterXion Holding NV Com EUR0.10	2,258,565
16,180	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	2,255,133
20,400	Extra Space Storage Inc Reits USD0.01	2,209,888
43,117	Apartment Investment & Management Co Class A Reits USD0.01	2,201,578

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Largest Sales

		Proceeds USD
689,000	iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	15,364,213
20,800	Digital Realty Trust Inc Com Reits USD 0.01	2,896,743
38,227	Welltower Inc Reits USD1.00	2,094,414
57,584	Duke Realty Corp Reits USD0.01	1,910,185
89,000	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	1,846,291
175,085	Goodman Group Reits NPV	1,720,781
44,355	Deutsche Wohnen SE Com NPV	1,703,090
134,900	Tokyo Tatemono NPV	1,678,557
49,290	Americold Realty Trust Com USD0.01	1,627,021
98,600	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	1,611,879
10,720	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	1,583,186
146,600	Link Reits NPV	1,419,796
246,070	Aroundtown SA Com EUR0.01	1,340,595
8,204	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	1,250,925
4,811	American Tower Corp Reits USD0.01	1,129,435
110,628	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD0.01	1,123,053
267,768	GPT Group NPV	1,109,408
10,770	Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01	1,062,232
630,108	Stockland Com NPV	1,029,283
4,697	Public Storage Reits USD0.10	993,828
93,538	Sunstone Hotel Investors Inc Reits USD0.01	932,630
8,426	Boston Properties Inc Reits USD0.01	911,097
28,354	Healthcare Realty Trust Inc Reits USD0.01	860,041
30,701	EPR Properties Reits USD0.01	830,590
4,299	AvalonBay Communities Inc Reits USD0.01	826,388
8,966	InterXion Holding NV Com EUR0.10	790,052
1,857	Japan Hotel Investment Corp Reits NPV	774,130
8,576	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	759,020
16,809	Spirit Realty Capital Inc Com USD0.01	757,988
52,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	748,434
11,295	Kilroy Realty Corp Reits USD0.01	720,462

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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Largest Purchases

		Cost USD
344,200	iShares USD Ultrashort Bond UCITS ETF USD Dist	34,588,416
6,546,500	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	34,493,026
26,000,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 16/07/2019	25,998,483
25,000,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 19/07/2019	24,998,472
25,000,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 18/07/2019	24,998,472
22,155,000	Fannie Mae Pool 3% 31/12/2049	22,523,673
21,700,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/04/2020	21,690,102
20,360,000	Fannie Mae Pool 3% 15/11/2034	20,773,563
19,800,000	United States Treasury Bill 0% 18/06/2020	19,471,407
18,000,000	United States Treasury Bill 0% 19/03/2020	17,999,685
14,770,000	Fannie Mae Pool 3% 25/07/2034	15,018,892
14,150,000	United States Treasury Note/Bond	14,242,152
12,000,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/10/2019	11,985,781
11,600,000	United States Treasury Bill 0% 23/07/2019	11,580,844
11,000,000	United States Treasury Bill 0% 16/01/2020	10,890,495
9,600,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/05/2020	9,632,445
8,870,000	Fannie Mae Pool 3% 15/09/2033	9,083,261
8,000,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 22/07/2019	7,998,500
5,870,000	Fannie Mae Pool 3% 15/08/2033	5,980,980
7,200,000	Australia Government Bond 5.75% 15/07/2022	5,680,316

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Largest Sales

		Proceeds USD
7,484,500	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	39,375,632
390,900	iShares USD Ultrashort Bond UCITS ETF USD Dist	39,151,116
29,540,000	Fannie Mae Pool 3% 31/12/2049	30,018,871
26,000,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 16/07/2019	26,000,000
25,000,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 19/07/2019	25,000,000
25,000,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 18/07/2019	25,000,000
21,700,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/04/2020	21,714,067
21,000,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/10/2019	20,996,500
20,360,000	Fannie Mae Pool 3% 15/11/2034	20,781,320
19,800,000	United States Treasury Bill 0% 18/06/2020	19,496,289
18,000,000	United States Treasury Bill 0% 19/03/2020	18,000,000
14,770,000	Fannie Mae Pool 3% 25/07/2034	15,055,821
14,600,000	United States Treasury Note/Bond	14,809,359
11,600,000	United States Treasury Bill 0% 23/07/2019	11,588,582
11,000,000	United States Treasury Bill 0% 16/01/2020	10,920,219
9,600,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/05/2020	9,627,000
8,870,000	Fannie Mae Pool 3% 15/09/2033	9,098,680
8,000,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 22/07/2019	8,000,000
8,210,000	Canadian Government Bond 2.25% 01/03/2024	6,430,955
5,870,000	Fannie Mae Pool 3% 15/08/2033	5,996,515

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 percent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 percent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Largest Purchases

		Cost USD
468,000	DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF	11,890,464
9,080	Churchill Downs Inc Com NPV	1,116,891
11,453	Citrix Systems Inc Com USD0.001	1,076,428
21,347	HD Supply Holdings Inc Com USD0.01	834,234
4,312	Cavco Industries Inc Com USD0.01	686,052
6,227	Broadridge Financial Solutions Inc Com USD0.01	619,452
14,649	Rush Enterprises Inc Class A Com USD0.01	558,328
4,553	Varian Medical Systems Inc Com USD1.00	542,512
33,521	Cadence BanCorp Com USD0.01	529,324
30,086	Cabot Oil & Gas Corp Com USD0.10	523,369
27,401	JELD-WEN Holding Inc Com USD0.01	514,795
7,360	Clean Harbors Inc Com USD0.01	506,768
9,232	Banner Corp Com USD0.01	493,989
6,245	Lamar Advertising Co Com USD0.001	490,624
9,264	FLIR Systems Inc Com USD0.01	489,133
10,662	American Campus Communities Inc Reits USD0.01	488,408
19,313	Pilgrim's Pride Corp Com USD0.01	481,142
28,333	American Eagle Outfitters Inc USD0.01	468,486
10,119	1st Source Corp Com NPV	463,585
5,493	Lincoln Electric Holdings Inc Com NPV	462,763

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Largest Sales

		Proceeds USD
421,000	DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF	10,354,228
22,285	Versum Materials Inc Com USD1.00	1,178,400
32,830	US Foods Holding Corp Com USD0.01	1,154,819
5,562	Old Dominion Freight Line Inc Com USD0.10	1,071,359
11,796	Copart Inc Com USD0.0001	963,696
11,882	Lamb Weston Holdings Inc Com 0 USD1.00	933,373
14,968	Fortune Brands Home & Security Inc Com USD0.01	887,284
27,354	Advanced Micro Devices Inc Com USD0.01	852,208
45,879	JetBlue Airways Corp Com USD0.01	838,998
8,719	TopBuild Corp Com USD0.01	836,505
32,788	Marvell Technology Group Ltd Com USD0.002	832,692
6,434	Citrix Systems Inc Com USD0.001	826,299
7,856	Post Holdings Inc Com USD0.01	811,623
15,625	Penske Automotive Group Inc Com USD0.0001	789,368
7,119	Hill-Rom Holdings Inc Com NPV	744,916
9,127	Kirby Corp Com USD0.10	728,759
15,707	Bruker Corp Com USD0.01	708,850
8,994	Black Hills Corp Com USD1.00	705,031
9,815	MSC Industrial Direct Co Inc Class A Com USD0.001	692,470
6,971	Reliance Steel & Aluminum Co Com USD0.001	687,004

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 percent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 percent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess US Equity Fund

Largest Purchases

		Cost USD
129,089	Diamondback Energy Inc Com USD0.01	9,864,368
127,854	CSX Corp Com USD1.00	8,628,998
117,551	Emerson Electric Co Class C Com USD0.50	7,973,559
46,355	Parker-Hannifin Corp Com USD0.50	7,839,039
76,231	Xilinx Inc Com USD0.01	7,393,755
113,740	Verizon Communications Inc Com USD0.10	6,544,016
38,779	Deere & Co Com USD1.00	6,524,171
33,420	L3Harris Technologies Inc Com USD1.00	6,475,083
120,699	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.666	6,241,905
47,705	Marriott International Inc/MD Com USD0.01	5,918,160
79,246	Progressive Corp Com USD1.00	5,878,431
23,416	Becton Dickinson and Co Com USD1.00	5,876,364
73,368	Qualcomm Inc Com USD0.0001	5,784,647
34,522	Rockwell Automation Inc Com USD1.00	5,314,627
96,514	Nucor Corp Com USD0.40	5,119,808
101,603	Marathon Petroleum Corp Com USD0.01	4,988,666
31,434	Honeywell International Inc Com USD1.00	4,896,062
24,608	Willis Towers Watson PLC Com USD0.000304635	4,572,163
112,059	BP PLC Com NPV	4,486,228
28,244	Motorola Solutions Inc Com USD0.01	4,476,878
32,226	United Technologies Corp Com USD1.00	4,308,572
2,177	Amazon.com Inc Com USD0.01	4,308,229
34,968	Stanley Black & Decker Inc Com USD2.50	4,152,913
26,052	FedEx Corp Com USD0.10	4,054,097
62,062	Kellogg Co Com USD0.25	3,704,600
24,386	Microsoft Corp Com USD0.00000625	3,567,757
35,915	Chevron Corp Com USD0.75	3,512,559
41,659	Merck & Co Inc Com USD0.50	3,353,506
154,370	Interpublic Group of Cos Inc Com USD0.10	3,294,130
14,971	Air Products & Chemicals Inc Com USD1.00	3,269,421
35,665	American Electric Power Co Inc USD6.50	3,018,376

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess US Equity Fund

Largest Sales

		Proceeds
		USD
64,293	Microsoft Corp Com USD0.00000625	10,338,061
145,393	Emerson Electric Co Class C Com USD0.50	9,241,221
146,280	Diamondback Energy Inc Com USD0.01	8,916,129
127,854	CSX Corp Com USD1.00	8,876,034
74,119	JPMorgan Chase & Co Class C Com USD1.00	8,321,674
130,900	Verizon Communications Inc Com USD0.10	7,434,547
43,732	Parker-Hannifin Corp Com USD0.50	7,303,023
20,739	Humana Inc Com USD0.166	7,157,921
163,623	Marathon Petroleum Corp Com USD0.01	6,925,882
48,574	Fidelity National Information Services Inc Com USD0.01	6,830,635
108,236	Kellogg Co Com USD0.25	6,817,931
40,622	Rockwell Automation Inc Com USD1.00	6,771,402
35,347	Cigna Corp Com USD0.01	6,736,333
134,380	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.666	6,009,091
79,246	Progressive Corp Com USD1.00	5,987,015
89,357	DuPont de Nemours Inc Com USD0.01	5,746,194
14,313	Boeing Co Com USD5.00	5,204,470
43,796	Marriott International Inc/MD Com USD0.01	5,000,547
22,525	L3Harris Technologies Inc Com USD1.00	4,926,682
41,142	Walt Disney Co Com USD0.01	4,835,866
140,884	BP PLC Com NPV	4,795,237
3,559	Alphabet Inc Com USD0.001	4,620,379
41,891	Chevron Corp Com USD0.75	4,613,504
101,708	American International Group Inc Com USD2.50	4,546,051
56,678	Omnicom Group Inc Com USD0.15	4,469,108
29,078	Honeywell International Inc Com USD1.00	4,462,041
35,510	United Technologies Corp Com USD1.00	4,360,607
70,338	Public Service Enterprise Group Inc Com NPV	4,203,936
17,464	NextEra Energy Inc Com USD0.01	4,156,474
33,990	Deere & Co Com USD1.00	4,076,322
59,277	Citigroup Inc Com USD0.01	4,069,473
27,069	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	3,903,323
96,514	Nucor Corp Com USD0.40	3,728,908

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Largest Purchases

		Cost USD
26,346	Microsoft Corp Com USD0.00000625	3,915,198
27,022	Sanofi Com EUR2.00	2,394,967
35,822	Citigroup Inc Com USD0.01	2,190,018
55,986	General Motors Co Class C Com USD0.01	1,972,369
177,585	Iberdrola SA Com EUR0.75	1,769,596
86,553	Infineon Technologies AG Com NPV	1,695,142
29,980	Bristol-Myers Squibb Co Com USD0.10	1,693,168
28,847	Verizon Communications Inc Com USD0.10	1,616,861
63,021	AXA SA Com EUR2.29	1,501,909
10,742	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	1,478,091
15,915	AmerisourceBergen Corp Com USD0.01	1,365,617
6,319	Home Depot Inc Com USD0.05	1,360,688
14,206	Swiss Re AG CHF0.10	1,333,396
123,786	ING Groep NV Com EUR0.01	1,267,592
14,084	Northern Trust Corp Com USD0.01	1,258,245
24,443	Activision Blizzard Inc Com USD0.000001	1,238,123
25,232	Coca-Cola Co Com USD0.25	1,161,691
211,837	Aviva PLC Com GBP0.25	1,109,899
7,664	Johnson & Johnson Com USD1.00	1,049,916
31,867	CRH PLC Com EUR0.32	1,046,300

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Largest Sales

		Proceeds USD
32,641	Microsoft Corp Com USD0.00000625	4,960,398
35,621	AbbVie Inc Com USD0.01	2,730,323
254,209	Iberdrola SA Com EUR0.75	2,561,118
43,432	Citigroup Inc Com USD0.01	2,507,834
42,838	Verizon Communications Inc Com USD0.10	2,482,364
25,953	Sanofi Com EUR2.00	2,341,384
50,096	Altria Group Inc Com USD0.333	2,315,602
7,668	Broadcom Inc Com USD0.001	2,212,357
64,306	General Motors Co Class C Com USD0.01	2,025,287
15,900	Procter & Gamble Co Com USD1.00	1,901,825
13,422	International Business Machines Corp Com USD0.20	1,796,074
176,608	Infrastrutture Wireless Italiane SpA Com EUR1.00	1,795,543
21,817	Best Buy Co Inc Com USD0.10	1,655,393
5,581	Roche Holding AG Com NPV	1,645,534
36,004	Pfizer Inc Com USD0.05	1,575,977
35,513	Zions Bancorporation Com USD0.001	1,575,069
66,191	Interpublic Group of Cos Inc Com USD0.10	1,417,430
29,926	Delta Air Lines Inc Com USD0.0001	1,335,891
9,900	Johnson & Johnson Com USD1.00	1,301,252
11,832	Siemens AG Com NPV	1,295,452

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 percent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 percent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Largest Purchases

		Cost USD
2,309,500	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	159,316,160
86,181,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	23,436,566
7,999,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2027	21,535,063
436,452,600	Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	21,049,402
7,223,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2023	19,784,796
7,006,400	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2025	19,307,377
61,933,000	Republic of Poland Government Bond 1.75% 25/07/2021	16,012,454
203,028,656	Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	15,449,677
3,944,450,000	Hungary Government Bond 3% 21/08/2030	13,917,902
5,806,300	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2029	13,885,487
803,866,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.9% 23/05/2029	12,844,986
194,746,852	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	12,488,930
39,922,500,000	Colombian TES 7% 04/05/2022	12,303,116
41,567,400,000	Colombian TES 6% 28/04/2028	12,169,981
212,568,700	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	12,044,128
152,532,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2029	11,651,302
153,409,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2034	11,620,353
45,928,000	Republic of Poland Government Bond 2% 25/04/2021	11,486,763
187,244,600	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	11,208,523
633,892,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	10,449,795
193,252,114	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	10,359,766
1,908,795	iShares China CNY Bond UCITS ETF	9,750,297
28,904,600,000	Colombian TES 7.5% 26/08/2026	9,439,824
144,832,203	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	9,402,126
155,190,800	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	8,971,342

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Largest Sales

		Proceeds USD
1,939,500	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	132,444,096
8,156,100	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2021	19,201,220
380,474,300	Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	17,587,812
6,687,700	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2027	17,349,376
60,886,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	16,577,584
61,933,000	Republic of Poland Government Bond 1.75% 25/07/2021	15,287,251
50,321,000	Republic of Poland Government Bond 2% 25/04/2021	12,849,649
4,249,700	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2025	10,507,941
2,515,410,000	Hungary Government International Bond 3% 26/06/2024	8,987,346
2,461,180,000	Hungary Government Bond 3% 21/08/2030	8,820,327
30,853,400,000	Colombian TES 7% 04/05/2022	8,726,374
138,406,513	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	8,542,182
3,255,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2023	7,961,790
454,919,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	7,682,081
26,496,300,000	Colombian TES 6% 28/04/2028	7,581,076
28,031,000	Republic of Poland Government Bond 0% 25/07/2020	7,332,003
126,261,000	Mexican Bonos 8% 11/06/2020	6,490,274
2,385,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2029	6,371,698
105,201,100	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	5,855,819
75,517,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2034	5,819,272

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 percent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 percent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Largest Purchases

		Cost EUR
726,000	iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	23,308,716
4,264,220	BlackRock Institutional Euro Assets Liquidity Fund Agency Inc	18,151,436
430,816	Enel SpA Com EUR1.00	2,872,150
217,309	Tele2 AB NPV	2,793,986
30,722	Novartis AG Com CHF0.50	2,510,630
7,228	Zurich Insurance Group AG Com CHF0.10	2,174,739
142,930	Volvo AB NPV	2,085,721
69,563	Atlas Copco AB Com NPV	2,063,640
508,046	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR1.00	1,850,546
36,714	TOTAL SA Com EUR2.50	1,683,768
5,969	Roche Holding AG Com NPV	1,557,261
170,578	Iberdrola SA Com EUR0.75	1,533,220
10,889	Sika AG Com CHF0.01	1,480,929
221,390	Telefonica SA Com EUR1.00	1,380,289
16,757	Atos SE Com EUR1.00	1,206,688
6,963	Pernod Ricard SA Com EUR1.55	1,187,570
13,898	Royal Unibrew A/S DKK2.00	1,086,572
1,935	Kering SA Com NPV	1,073,242
13,369	Schneider Electric EUR4.00	1,069,911
4,850	MTU Aero Engines AG NPV	1,065,392

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Largest Sales

		Proceeds EUR
719,000	iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	22,817,528
73,353	TOTAL SA Com EUR2.50	3,201,724
37,361	Novartis AG Com CHF0.50	3,048,073
11,478	ASML Holding NV Com EUR0.09	2,829,936
34,096	Sanofi Com EUR2.00	2,735,402
227,059	Engie SA Com EUR1.00	2,732,147
69,846	Atlas Copco AB Com NPV	2,353,962
11,242	Allianz SE Com NPV	2,339,028
556,929	Telia Co AB Com SEK3.20	2,164,001
43,213	Unilever NV EUR0.16	2,133,870
75,456	Inditex SA Com EUR0.03	2,072,416
22,423	DSV A/S Com DKK1.00	2,059,055
38,532	Novo Nordisk A/S Com DKK0.20	1,998,994
60,936	British American Tobacco PLC Com GBP0.25	1,970,897
13,689	Deutsche Boerse AG Com NPV	1,932,124
19,967	Nestle SA Com CHF0.10	1,884,329
1,790	A.P. Moller-Maersk DKK1,000.00	1,880,150
12,148	Sika AG Com CHF0.01	1,880,034
52,197	SCOR SE Com EUR7.88	1,775,101
5,369	Zurich Insurance Group AG Com CHF0.10	1,726,783
16,165	LEG Immobilien AG Class A Com EUR0.20	1,645,003
173,723	Iberdrola SA Com EUR0.75	1,639,484
43,755	Bouygues SA Com EUR1.00	1,593,910
3,951	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR0.30	1,552,108
6,582	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com NPV	1,537,093
45,191	NN Group NPV	1,517,564
5,125	Roche Holding AG Com NPV	1,505,114

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 percent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 percent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess Japan Fund

Largest Purchases

		Cost JPY
62,900	Asahi Group Holdings Ltd Com NPV	306,014,219
26,700	Hoya Corp Com NPV	263,036,862
48,200	Taisei Corp Com NPV	210,768,375
85,300	Ibiden Co Ltd Com NPV	181,342,592
68,400	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	173,594,486
102,200	ORIX Corp Com NPV	170,665,719
52,100	Recruit Holdings Co Ltd Com NPV	170,368,477
62,400	Trusco Nakayama Corp Com NPV	159,288,123
20,000	Rohm Co Ltd Com NPV	158,999,495
70,400	Pan Pacific International Holdings Corp Com NPV	143,308,059
89,700	DMG Mori Co Ltd Com NPV	142,052,142
22,700	Murata Manufacturing Co Ltd Com NPV	130,221,600
2,900	Nintendo Co Ltd Com NPV	124,566,826
23,300	Paltac Corporation Com NPV	123,731,829
32,700	NOF Corp Com NPV	119,736,677
26,400	SoftBank Group Corp Com NPV	116,859,063
18,500	Bandai Namco Holdings Inc Com NPV	113,610,069
23,100	Otsuka Corp Com NPV	102,040,133
50,400	JSR Corp Com NPV	99,756,579
2,000	SMC Corp/Japan Com NPV	97,507,940
32,500	Daiwa House Industry Co Ltd Com NPV	96,867,751
43,100	Asahi Holdings Inc Com NPV	95,537,853
27,700	Digital Garage Inc Com NPV	93,969,274
18,700	Hosokawa Micron Corp Com NPV	92,203,854
12,300	Sysmex Corp Com NPV	90,376,169
28,600	Fuji Oil Holdings Inc Com NPV	89,486,678
19,100	Ship Healthcare Holdings Inc Com NPV	88,290,559
32,900	Shimadzu Corp Com NPV	87,874,555
40,200	Nippon Densetsu Kogyo Co Ltd Com NPV	87,049,965
2,200	Keyence Corp Com NPV	86,546,246
23,000	Fukushima Galilei Co Ltd Com NPV	86,507,104
5,000	Kose Corp Com NPV	83,866,491
11,100	Sony Corp Com NPV	80,713,339
64,700	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp Com NPV	78,000,426
18,100	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc Com NPV	74,795,387
66,100	Inpex Corp Com NPV	73,721,641
4,600	Nidec Corp Com NPV	73,235,220
53,800	Rheon Automatic Machinery Co Ltd Com NPV	71,652,459
30,500	SBI Holdings Inc/Japan Com NPV	70,849,721
14,300	Denso Corp Com NPV	70,486,786
17,300	METAWATER Co Ltd Com NPV	69,701,742
20,000	Unicharm Corp Com NPV	69,527,515

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2020

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2020

GlobalAccess Japan Fund

Largest Sales

		Proceeds JPY
82,200	Bridgestone Corp Com NPV	334,175,435
58,000	FUJIFILM Holdings Corp Com NPV	298,298,224
161,200	Mitsui & Co Ltd Com NPV	274,974,540
5,600	SK Kaken Co Ltd Com NPV	260,391,587
62,100	Otsuka Holdings Co Ltd Com NPV	259,122,296
97,400	Japan Airlines Co Ltd Com NPV	251,356,360
32,800	Toyota Motor Corp Com NPV	245,784,729
77,200	KDDI Corp Com NPV	241,310,737
87,800	ITOCHU Corp Com NPV	210,145,162
70,600	Shimadzu Corp Com NPV	209,556,739
160,800	Haseko Corp Com NPV	206,726,862
85,400	Japan Tobacco Inc Com NPV	203,374,048
429,700	Nomura Holdings Inc Com NPV	201,814,168
10,600	Central Japan Railway Co Class C Com NPV	198,191,668
16,800	TDK Corp Com NPV	193,282,546
23,800	Nidec Corp Com NPV	188,764,431
134,400	Mitsubishi Electric Corp Com NPV	184,036,466
90,000	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp Com NPV	180,222,038
44,800	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	179,338,882
18,000	East Japan Railway Co Com NPV	175,664,139
372,300	JXTC Holdings Inc Com NPV	175,146,246
40,500	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	152,663,463
115,400	T&D Holdings Inc Com NPV	150,761,276
6,000	Disco Corp Com NPV	146,299,450
103,600	Sumitomo Electric Industries Ltd Com NPV	135,309,910
107,100	Isuzu Motors Ltd Com NPV	133,407,596
2,700	SMC Corp/Japan Com NPV	131,372,383
123,200	H2O Retailing Corp Com NPV	130,900,499
21,100	Tokio Marine Holdings Inc Com NPV	126,942,274
50,400	Sony Financial Holdings Inc Com NPV	120,468,032
21,000	Sankyu Inc Com NPV	116,832,250
53,300	Pan Pacific International Holdings Corp Com NPV	116,502,098
38,000	Izumi Co Ltd Com NPV	115,328,290
48,000	Nomura Real Estate Holdings Inc Com NPV	115,277,262
66,600	Fukuoka Financial Group Inc Com NPV	104,965,479
23,100	Hitachi Ltd Com NPV	101,903,216
84,100	Hitachi Metals Ltd Com NPV	100,516,738

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 percent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 percent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

2【外国投資法人の現況】

【純資産額計算書】

1. グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド

(2020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)	374,565,402	50,974,606
b. 負債総額(ファンド)	2,445,520	332,811
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	372,119,882	50,641,795
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)英ポンド建	301,698	41,058
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	95,000 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	3.1758 英ポンド	432.19 円

2. グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

(2020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)	97,716,624	10,338,419
b. 負債総額(ファンド)	1,498,341	158,524
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	96,218,283	10,179,894
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	2,779,303	294,050
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	1,360,000 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	2.0436 米ドル	216.21 円

3. グローバル・アクセス 米国株式ファンド

(2020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)	260,588,308	27,570,243
b. 負債総額(ファンド)	2,278,843	241,102
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	258,309,465	27,329,141
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	2,047,096	216,583
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	52,000 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	39.3672 米ドル	4,165.05 円

4. グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

(2020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)	122,506,365	15,211,615
b. 負債総額(ファンド)	1,156,421	143,593
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	121,349,944	15,068,023
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)ユーロ建	169,934	21,101
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)ユーロ建	66,846 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	2.5421 ユーロ	315.65 円

5. グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

(2020年9月末日現在)

	千円(d、e、f以外)	
a. 資産総額(ファンド)	26,321,265	
b. 負債総額(ファンド)	293,565	
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	26,027,699	
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	290,269 米ドル	30,710 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	1.5277 米ドル	161.63 円

6. 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

(2020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)	82,352,834	8,712,930
b. 負債総額(ファンド)	1,238,566	131,040
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	81,114,267	8,581,889
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	304,335	32,199
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	70,000 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e) クラスB(無分配型)米ドル建	4.3476 米ドル	459.98 円

7. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

(2020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)	575,171,169	60,853,110
b. 負債総額(ファンド)	11,721,197	1,240,103
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	563,449,972	59,613,007
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	969,709	102,595
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	890,787 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	1.0886 米ドル	115.17 円

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

(2020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)	191,383,036	20,248,325
b. 負債総額(ファンド)	1,888,108	199,762
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	189,494,928	20,048,563
d. 純資産総額		
クラスB(無分配型)米ドル建	81,728	8,647
e. 発行済ファンド証券総数		
クラスB(無分配型)米ドル建	50,000 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	1.6346 米ドル	172.94 円

9. グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

(2020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)	121,642,664	12,869,794
b. 負債総額(ファンド)	1,405,353	148,686
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	120,237,310	12,721,107
d. 純資産総額		
クラスB(無分配型)米ドル建	2,254,401	238,516
e. 発行済ファンド証券総数		
クラスB(無分配型)米ドル建	875,893 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	2.5738 米ドル	272.31 円

10. グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

(2020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)	243,966,244	25,811,629
b. 負債総額(ファンド)	100,104,238	10,591,028
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	143,862,007	15,220,600
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)ユーロ建	35,409 ユーロ	4,397
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)ユーロ建	36,250 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)ユーロ建	0.9768 ユーロ	121.29 円

(注)クラスB(無分配型)米ドル建は、2020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)ユーロ建の値を記載している。

11. グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

(2020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)	585,296,527	61,924,373
b. 負債総額(ファンド)	64,994,145	6,876,381
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	520,302,382	55,047,992
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	3,157,088	334,020
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	2,230,000 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	1.4157 米ドル	149.78 円

12. グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

(2020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)	602,496,429	63,744,122
b. 負債総額(ファンド)	9,649,818	1,020,951
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	592,846,611	62,723,171
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	3,303,902	349,553
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	1,669,957 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	1.9784 米ドル	209.31 円

13. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

(2020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)	290,721,482	30,758,333
b. 負債総額(ファンド)	4,506,786	476,818
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	286,214,696	30,281,515
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	492,254	52,080
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	230,048 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	2.1398 米ドル	226.39 円

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

(2020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)	373,588,509	39,525,664
b. 負債総額(ファンド)	11,301,231	1,195,670
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	362,287,278	38,329,994
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	1,317,803	139,424
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	1,578,878 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	0.8346 米ドル	88.30 円

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

(2020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)	193,749,355	20,498,682
b. 負債総額(ファンド)	5,909,991	625,277
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	187,839,364	19,873,405
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	8,857,684	937,143
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	4,600,000 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	1.9256 米ドル	203.73 円

第6【販売及び買戻しの実績】

下記の注記は下表に対するものである。

- (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。
 (2) 当該ファンド証券の当初運用が開始された以降の会計年度について、記載している。

1. グローバル・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)
第16会計年度	35,000	0	195,000
	(35,000)	(0)	(195,000)

2. 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)
第16会計年度	0	110,000	1,360,000
	(0)	(110,000)	(1,280,000)

3. 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)
第16会計年度	5,000	(4,000)	60,000
	(5,000)	(4,000)	(60,000)

4. 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)
第16会計年度	0	0	96,846
	(0)	(0)	(70,000)

5. 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)
第16会計年度	0	40,000	190,000
	(0)	(40,000)	(190,000)

6. 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)
第16会計年度	0	0	70,000
	(0)	(0)	(70,000)

7. グローバル・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)
第16会計年度	0	282,656	1,530,787
	(0)	(0)	(640,000)

8. グローバル・アクセス 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)
第16会計年度	0	0	80,000
	(0)	(0)	(80,000)

9. 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)
第16会計年度	0	277,582	986,025
	(0)	(0)	(585,000)

10. グローバル・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2020年5月末日現在、運用の実績がないため、該当なし

11. グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド 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)
第16会計年度	0	453,898	2,030,000
	(0)	(0)	(2,030,000)

12. グローバル・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)
第16会計年度	30,000	422,379	3,556,471
	(30,000)	(110,000)	(1,190,000)

13. グローバル・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)
第16会計年度	0	0	563,567
	(0)	(0)	(200,000)

14. グローバル・アクセス エマージング・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)
第16会計年度	500,000	0	1,578,878
	(500,000)	(0)	(1,050,000)

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 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)
第16会計年度	3,380,000	420,000	5,750,000
	(3,380,000)	(420,000)	(5,750,000)

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・フィデュシャリー・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「ヘッジ付」として特定される、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。)
「為替ヘッジ無ファンド証券クラス」	英文目論見書別紙 に「ヘッジなし」として特定される、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
「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. 英国にあるすべての証券取引所(英国がEU加盟国でなくなった場合)
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. Mercado De Valores De Buenos Aires S.A.
オーストラリアでは	the Australian Securities Exchange all markets (オーストラリア証券取引所)
ブラジルでは	Bolsa De Sao Paulo (サンパウロ証券取引所)
カナダでは	Toronto Stock Exchange (トロント証券取引所) Montreal Exchange (モントリオール証券取引所)
チリでは	the Santiago Stock Exchange (サンティアゴ証券取引所)
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 Egyptian Exchange (エジプト証券取引所)
香港では	the Hong Kong Stock Exchange (香港証券取引所) Hong Kong Exchange Shenzhen Northbound Connect Hong Kong Exchange Shanghai Northbound Connect
ガーンジーでは	the Channel Islands Stock Exchange (チャンネル諸島証券取引所)
インドでは	the National Stock Exchange of India (インド国立証券取引所) BSE LTD (The Bombay Stock Exchange) (ボンベイ証券取引所)
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)

日本では	Tokyo Stock Exchange - 1 st and 2 nd section (東京証券取引所 - 第一部、第二部) Osaka Exchange (大阪取引所) Tokyo Stock Exchange - JASDAQ NAGOYA Stock Exchange Sapporo Securities Exchange (札幌証券取引所)
韓国では	the Korea Exchange - Stock Market (韓国取引所 - 株式市場) the Korea Exchange - KOSDAQ (韓国取引所 - コスダック)
マレーシアでは	the Bursa Malaysia Stock Exchange (マレーシア証券取引所)
メキシコでは	Bolsa Mexicana de Valores S.A. De C.V. (メキシコ証券取引所)
ナイジェリアでは	the Nigerian Stock Exchange (ナイジェリア証券取引所)
ニュージーランドでは	the New Zealand Stock Exchange (ニュージーランド証券取引所)
ペルーでは	Bolsa de Valores De Lima S.A. (リマ証券取引所)
フィリピンでは	the Philippine Stock Exchange, Inc. (フィリピン証券取引所)
ロシアでは	Moscow Stock Exchange (モスクワ証券取引所)
サウジアラビアでは	Saudi Stock Exchange (Tadawul) (サウジアラビア証券取引所)
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 Johannesburg Stock Exchange (ヨハネスブルグ証券取引所)
スイスでは	SIX Swiss Exchange (スイス証券取引所)
台湾では	the Taiwan Stock Exchange (台湾証券取引所) the Taipei Exchange (台北証券取引所)
タイでは	the Stock Exchange of Thailand (タイ証券取引所)
トルコでは	the Istanbul Stock Exchange (イスタンブール証券取引所)
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)

英国では	LSE - Alternative Investment Market (ロンドン証券取引所 - オルタナティブ投資市場)
米国では	NYSE MKT LLC Chicago Stock Exchange (シカゴ証券取引所) NASDAQ - All Markets (ナスダック - 全市場) NASDAQ/NMS (Global Market) (ナスダック/NMS (グローバル市場)) NASDAQ CAPITAL MARKET (ナスダック - 資本市場)

5. 以下のデリバティブ市場:

オーストラリアでは	The Australian Stock Exchange - Trade 24 (オーストラリア証券取引所 - Trade 24)
香港では	Hong Kong Futures Exchange Ltd (香港先物取引所)
メキシコでは	Mercado Mexicano De Derivados, S.A. De C.V. (メキシコデリバティブ市場)
米国では	Chicago Board of Trade (シカゴ商品取引所) Chicago Mercantile Exchange (シカゴ・マーカンタイル取引所)
南アフリカでは	JSE Equity Derivatives Market (JSE - 株式デリバティブ市場)

6. 以下の市場

- (a) 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
- (b) 国際資本市場協会により組織された市場
- (c) 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
- (d) 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
- (e) 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
- (f) 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
- (g) 中国インターバンク債券市場(香港債券・コネクトによる)

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ティング契約を当該ファンドのために合法的に執行できることを条件として、同一の取引相手方との間でデリバティブ・ポジションを相殺することができる。この目的上、相殺は、同一の取引相手方とのOTCデリバティブに関してのみ許容され、当該ファンドが同一の取引相手方との間で有するその他のエクスポージャーに関しては許容されない。
 - () 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。

別紙

指数に関する免責事項

ブルームバーグの免責事項

出所：ブルームバーグ・インデックス・サービシズ・リミテッド、ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関連会社（以下「ブルームバーグ」と総称する。）の商標およびサービスマークである。パークレイズは、パークレイズ・バンク・ピーエルシー（その関連会社と併せて、以下「パークレイズ」と総称する。）の商標およびサービスマークであり、使用許諾の下に使用されている。ブルームバーグまたはブルームバーグのライセンサー（パークレイズを含む。）は、ブルームバーグ・パークレイズ指数におけるすべての財産権を有する。ブルームバーグおよびパークレイズのいずれも、本資料を承認もしくは是認せず、本書の情報の正確性もしくは完全性を保証せず、または、本書から得られる結果に関して明示もしくは黙示の保証を行わず、また、法律によって認められる最大の範囲で、本書に関して生じる被害または損害に一切の責任を負わないものとする。

FTSEの免責事項

出所：FTSEインターナショナル・リミテッド（以下「FTSE」という。）FTSE2020。FTSEは、ロンドン・ストック・エクスチェンジ・ピーエルシーおよびザ・フィナンシャル・タイムズ・リミテッドの商標であり、FTSEが使用許諾を受けて使用している。FTSE指数および/またはFTSE格付けにおけるすべての権利は、FTSEおよび/またはそのライセンサーに帰属する。FTSEおよびそのライセンサーのいずれも、FTSE指数および/またはFTSE格付けもしくは裏付けとなるデータにおける誤りまたは遺漏につき責任を負わない。FTSEの明示的な書面による同意を得ることなくFTSEのデータを追加配付することは許可されていない。

ICEの免責事項

出所：ICEデータ・インディシーズLLC、許可を得た上で使用される。ICEデータ・インディシーズLLCは、ICEデータ・インディシーズLLC指数および関連データを「現状有姿」で使用許諾しており、当該指数およびデータに関して一切の保証を行わず、ICEデータ・インディシーズLLCまたはICEデータ・インディシーズLLCに含まれるか、関連するか、または、これに由来するあらゆるデータの適合性、品質、正確性、適時性および/または完全性を保証せず、ICEデータ・インディシーズLLCおよび当該データの使用に関して責任を負わず、また、パークレイズ・バンク・ピーエルシーまたはそのいずれかの商品もしくはサービスのスポンサーとならず、これらの是認または推奨を行わない。

JPモルガンの免責事項

情報は信頼性が高いと判断された出所から取得されているが、JPモルガンは、当該情報の完全性または正確性を保証しない。指数は許可を得た上で使用される。指数は、JPモルガンの事前の書面による承認を得ることなくコピー、使用または配付することができない。（Copyright 2020, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.）

MSCIの免責事項

出所：MSCI。MSCIおよびMSCIデータのコンパイル、計算または作成に関わるその他一切の当事者は、当該データ（またはその使用によって得られる結果）に関して明示または黙示の表明保証を行わない。また、すべてのかかる当事者は、当該データに関する、原物であること、正確性、完全性、商品性または特定の目的に対する適合性に係るすべての保証を明示的に放棄する。上記のいずれかを制限することなく、いかなる場合においても、MSCI、そのいずれかの関連会社またはデータのコンパイル、計算もしくは作成に関わる第三者は、直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、派生的損害またはその他一切の損害（逸失利益を

含む。)につき、かかる損害の可能性につき通知を受けた場合であっても、一切の責任を負わない。MSCIの明示的な書面による同意を得ることなくMSCIのデータを追加配付すること、または普及させることは許可されていない。

S&Pの免責事項

S&P、その関連会社およびそのいずれかの第三者ライセンサーは、サービス(情報、データ、ソフトウェアまたは商品を含む。)の正確性、妥当性、適時性もしくは完全性、当該サービスの利用から得られる結果または当該サービスの遂行に関して明示または黙示の保証を行わない。サービスにおける特定の会社への言及は、その会社の有価証券の購入、売却または保有を推奨するものではない。サービスまたはその構成要素の正確性および完全性は保証されておらず、S&P、その関連会社およびその第三者ライセンサーは、当該サービスまたはその構成要素における誤りまたは遺漏に関する損害または責任の対象とならないものとする。S&P、その関連会社およびそのいずれかの第三者ライセンサーは、サービス(提供される情報、データ、ソフトウェアまたは商品を含む。)につき、商品性または特定の目的もしくは使用に対する適合性に関する保証を行わない。利用者は、サービスおよびそのすべての構成要素が「現状有姿」で提供されること、また、利用者によるサービスの利用が利用者のリスク負担で行われることに明確に同意し、これを確認する。関係する契約の反対趣旨の規定にかかわらず、いかなる場合も、S&P、その関連会社またはその第三者ライセンサーは、契約、不法行為(過失を含む。)、無過失責任その他によるかを問わず、間接的損害、特別損害または派生的損害(利益、時間または信用の喪失を含むが、これに限られない。)につき、かかる損害の可能性につき通知を受けていた場合であっても責任を負わず、また、(関係する契約に明示的に定める場合を除いて)第三者による利用者に対する請求につき責任を負わない。いかなる場合においても、サービスおよび/または関係する契約に関するS&P、その関連会社およびその第三者ライセンサーの最大責任総額は、訴訟の形態にかかわらず、該当するサービスのその時点で現行の利用期間に利用者が支払う年間手数料の12分の1を超えないものとする。また、利用者は、サービスから生じるか、または、サービスに関する訴訟(その形態を問わない。)を、かかる訴訟が発生してから1年を超えた場合、提起することはできない。サービスは、S&Pの金融情報サービスグループによって提供される。このグループは、通常の業務において秘密性を有する情報を取得することがあるS&Pの社債格付けグループから独立して業務を行い、同グループが取得する情報を入手することはない。

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、

- ・ 2020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。

- ・ 2020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
- ・ 2020年5月31日現在の各ファンドの投資有価証券明細表
- ・ 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内、運用中のファンドについては、2020年5月31日現在における純資産価額（以下「NAV」という。）、終了済みのファンドについては、平均純資産（以下「ANA」という。）のそれぞれ100ベシスポイント（確定利付ファンド）および50ベシスポイント（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**

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

詳細については、各ファンドの投資有価証券明細表、注記1重要な会計方針および注記14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、2020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。

我々は、保管銀行から2020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。

我々が実施した手続きの結果、重大な虚偽表示は認められなかった。

損益を通じて公正価値評価される金融資産および金融負債の評価

詳細については、各ファンドの投資有価証券明細表、注記1重要な会計方針および注記14を参照のこと。

2020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。

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。

我々が実施した手続きの結果、重大な虚偽表示は認められなかった。

監査範囲の調整方法

我々は、財務諸表全体に対して意見を提供するための十分な作業が確実に実施されるように、本投資法人の体制、会計プロセスおよび統制、ならびに本投資法人が事業を行っている業界を考慮しながら、我々の監査の範囲を調整した。

2020年5月31日現在、15のファンドが運用されており、2つのファンドが終了している。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。)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・サービスズ(アイルランド)リミテッド(以下「保管銀行」という。)を任命している。監査に対する全体的な手法を確立するうえで、我々は、虚偽記載の性質、発生可能性および潜在的影響度を考慮して、ファンド単位で重要な虚偽記載のリスクを評価した。リスク評価の一環として、我々は、管理事務代行会社と本投資法人の相互関係について検討し、管理事務代行会社で整備されている統制環境を評価した。

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内、運用中ファンドについては、2020年5月31日現在における純資産価額（以下「NAV」という。）、終了済ファンドについては、平均純資産（以下「ANA」という。）のそれぞれ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）（2019年：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））
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）（2019年：差異に影響を及ぼす1株当たりNAVについて、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））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、2020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的前提に関連する事項の開示、および継続企業的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。

メアリー・ルアン

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

2020年9月24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 2020 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 2020;
- 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 2020; 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") for Funds in operation and Average Net Assets ("ANA") for terminated Funds at 31 May 2020 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

Refer to the Schedule of investments for each of the Funds, the significant accounting policies set out in note 1 and note 14 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 2020.

This is considered a key audit matter as it represents a principal element of the financial statements.

We obtained independent confirmation from the Depositary of the investment portfolios held at 31 May 2020, agreeing the amounts held to accounting records. No material misstatements were identified as a result of the procedures we performed.

Valuation of financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss

Refer to the Schedule of investments for each of the Funds, the significant accounting policies set out in note 1 and note 14 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 2020 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.

No material misstatements were identified as a result of the procedures we performed.

How we tailored the audit scope

We tailored the scope of our audit to ensure that we performed enough work to be able to give an opinion on the financial statements as a whole, taking into account the structure of the Company, the accounting processes and controls, and the industry in which it operates.

As at 31 May 2020 there are 15 Funds operating and 2 Funds terminated. 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 "Depositary") to act as Depositary of the Company's assets. In establishing the overall approach to our audit we assessed the risk of material misstatement at a Fund level, taking into account the nature, likelihood and potential magnitude of any misstatement. As part of our risk assessment, we considered the Company's interaction with the Administrator, and we assessed the control environment in place at the Administrator.

Materiality

The scope of our audit was influenced by our application of materiality. We set certain quantitative thresholds for materiality. These, together with qualitative considerations, helped us to determine the scope of our audit and the nature, timing and extent of our audit procedures on the individual financial statement line items and disclosures and in evaluating the effect of misstatements, both individually and in aggregate on the financial statements as a whole.

Based on our professional judgement, we determined materiality for the financial statements of each of the 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) (2019: 100 basis points (fixed income funds) and 50 basis points (equity funds)) of Net Asset Value ("NAV") for Funds in operation and Average Net Assets ("ANA") for terminated Funds at 31 May 2020 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 (2019: 10 basis points (fixed income funds) and 5 basis points (equity funds), 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 2020 is consistent with the financial statements and has been prepared in accordance with applicable legal requirements.
- Based on our knowledge and understanding of the Company and its environment obtained in the course of the audit, we have not identified any material misstatements in the Directors' report.

Responsibilities for the financial statements and the audit

Responsibilities of the directors for the financial statements

As explained more fully in the Statement of Directors' responsibilities set out on page 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.

Mary Ruane
for and on behalf of PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants and Statutory Audit Firm
Dublin
24 September 2020

(*) 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。