

【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3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 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75,215百万円)

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55,960百万円)

グローバル・アクセス 米国株式ファンド クラスB(無分配型)米ドル

建

無額面投資証券

上限見込額: 500,000,000米ドル(約55,960百万円)

グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド クラス

B(無分配型)ユーロ建

無額面投資証券

上限見込額: 500,000,000ユーロ(約64,930百万円)

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55,960百万円)

グローバル・アクセス アジア・パシフィック(除く日本)・ファンド

クラスB(無分配型)米ドル建

無額面投資証券

上限見込額: 500,000,000米ドル(約55,960百万円)

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファン

ド クラスB(無分配型)米ドル建

無額面投資証券

上限見込額: 500,000,000米ドル(約55,960百万円)

グローバル・アクセス グローバル株式ファンド クラスB(無分配型)

米ドル建

無額面投資証券

上限見込額: 500,000,000米ドル(約55,960百万円)

グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド ク

ラスB(無分配型)米ドル建

無額面投資証券

上限見込額: 500,000,000米ドル(約55,960百万円)

グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

クラスB(無分配型)米ドル建

無額面投資証券

上限見込額: 500,000,000米ドル(約55,960百万円)

グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

クラスB(無分配型)米ドル建

無額面投資証券

上限見込額: 500,000,000米ドル(約55,960百万円)

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

クラスB(無分配型)米ドル建

無額面投資証券

上限見込額: 500,000,000米ドル(約55,960百万円)

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレン

シー・デット・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

無額面投資証券

上限見込額: 500,000,000米ドル(約55,960百万円)

グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボン

ド・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

無額面投資証券

上限見込額: 500,000,000米ドル(約55,960百万円)

(注1) 英ポンド、米ドル、およびユーロの円貨換算は、便宜上、以下による。

1 英ポンド = 150.43円(2021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 = 111.92円(2021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 = 129.86円(2021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・債券・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 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75,215百万円)

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55,960百万円)

グローバル・アクセス 米国株式ファンド クラスB(無分配型)米ドル建
500,000,000米ドル(約55,960百万円)

グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド クラスB(無分配型)ユーロ建
500,000,000ユーロ(約64,930百万円)

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55,960百万円)

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

500,000,000米ドル(約55,960百万円)

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

500,000,000米ドル(約55,960百万円)

グローバル・アクセス グローバル株式ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

500,000,000米ドル(約55,960百万円)

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

500,000,000米ドル(約55,960百万円)

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

500,000,000米ドル(約55,960百万円)

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

500,000,000米ドル(約55,960百万円)

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

500,000,000米ドル(約55,960百万円)

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

500,000,000米ドル(約55,960百万円)

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

500,000,000米ドル(約55,960百万円)

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

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

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

(5)【発行(売出)価格】

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

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

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

発行価格については、後記(10)記載の申込取扱場所に照会すること。

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

2021年12月1日(水曜日)から2022年11月30日(水曜日)まで

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

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

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

(9) 【申込証拠金】

なし

(10) 【申込取扱場所】

S M B C 日興証券株式会社

東京都千代田区丸の内三丁目3番1号

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

（以下「S M B C 日興証券」または「日本における販売会社」という。）

（注）上記日本における販売会社の本支店において申込みの取扱いを行う。

(11) 【払込期日】

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

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

(12) 【払込取扱場所】

前記「(10) 申込取扱場所」に同じ。

(13) 【引受け等の概要】

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

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

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

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

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

(14)【手取金の使途】

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

(15)【その他】

申込みの方法

申込証拠金はない。

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

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

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

申込金額および申込手数料(適用ある場合)は、原則として円貨またはクラスの表示通貨で支払われるものとし、表示通貨と円貨との換算は裁量により日本における販売会社または販売取扱会社が各申込みにおける国内約定日現在の東京外国為替市場の外国為替相場に基づき決定するレートによるものとする。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)	第17会計年度 (2021年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	39,675,113 英ポンド 5,968,327 千円	31,806,741 英ポンド 4,784,688 千円	1,377,686 英ポンド 207,245 千円	-47,056,030 英ポンド -7,078,639 千円	107,646,477 英ポンド 16,193,260 千円
(b) 経常利益（損失）(ファンド)	38,109,173 英ポンド 5,732,763 千円	28,598,680 英ポンド 4,302,099 千円	-2,004,961 英ポンド -301,606 千円	-50,460,796 英ポンド -7,590,818 千円	104,453,372 英ポンド 15,712,921 千円
(c) 当期純利益（損失）金額 ファンド	35,837,715 英ポンド 5,391,067 千円	22,993,945 英ポンド 3,458,979 千円	-10,890,606 英ポンド -1,638,274 千円	-61,203,855 英ポンド -9,206,896 千円	97,623,499 英ポンド 14,685,503 千円
クラスB（無分配型）英ポンド建	455,275 英ポンド 68,487 千円	119,500 英ポンド 17,976 千円	-28,218 英ポンド -4,245 千円	-94,077 英ポンド -14,152 千円	105,049 英ポンド 15,803 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	256,259,295 英ポンド 38,549,086 千円	404,718,559 英ポンド 60,881,813 千円	415,990,378 英ポンド 62,577,433 千円	354,155,243 英ポンド 53,275,573 千円	426,328,746 英ポンド 64,132,633 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 610,000	株 380,000	株 160,000	株 195,000	株 99,580
合計（ファンド）	87,763,787	132,612,478	140,749,967	141,097,322	133,782,028
(f) 純資産総額（ファンド）	256,259,295 英ポンド 38,549,086 千円	404,718,559 英ポンド 60,881,813 千円	415,990,378 英ポンド 62,577,433 千円	354,155,243 英ポンド 53,275,573 千円	426,328,746 英ポンド 64,132,633 千円
クラスB（無分配型）英ポンド建	2,151,877 英ポンド 323,707 千円	1,434,154 英ポンド 215,740 千円	596,999 英ポンド 89,807 千円	633,230 英ポンド 95,257 千円	415,934 英ポンド 62,569 千円
(g) 資産総額（ファンド）	258,702,612 英ポンド 38,916,634 千円	406,501,015 英ポンド 61,149,948 千円	419,084,134 英ポンド 63,042,826 千円	356,063,585 英ポンド 53,562,645 千円	430,002,183 英ポンド 64,685,228 千円
クラスB（無分配型）英ポンド建	2,172,394 英ポンド 326,793 千円	1,440,470 英ポンド 216,690 千円	601,439 英ポンド 90,474 千円	636,642 英ポンド 95,770 千円	419,518 英ポンド 63,108 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	3.5277 英ポンド 530.67 円	3.7741 英ポンド 567.74 円	3.7312 英ポンド 561.28 円	3.2473 英ポンド 488.49 円	4.1769 英ポンド 628.33 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.4083 英ポンド 61.42 円	0.1734 英ポンド 26.08 円	-0.0774 英ポンド -11.64 円	-0.4338 英ポンド -65.26 円	0.7297 英ポンド 109.77 円
クラスB(無分配型)英ポンド建	0.7464 英ポンド 112.28 円	0.3145 英ポンド 47.31 円	-0.1764 英ポンド -26.54 円	-0.4824 英ポンド -72.57 円	1.0549 英ポンド 158.69 円
(j) 分配総額 ファンド	2,252,926 英ポンド 338,908 千円	5,560,283 英ポンド 836,433 千円	8,858,429 英ポンド 1,332,573 千円	10,678,110 英ポンド 1,606,308 千円	6,777,140 英ポンド 1,019,485 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	0.0293 英ポンド 4.41 円	0.0453 英ポンド 6.81 円	0.0672 英ポンド 10.11 円	0.0793 英ポンド 11.93 円	0.0530 英ポンド 7.97 円
クラスB(無分配型)英ポンド建	- -	- -	- -	- -	- -
(l) 自己資本比率 ファンド	99.06%	99.56%	99.26%	99.46%	99.15%
クラスB(無分配型)英ポンド建	99.06%	99.56%	99.26%	99.46%	99.15%
(m) 自己資本利益率 ファンド	13.98%	5.68%	-2.62%	-17.28%	22.90%
クラスB(無分配型)英ポンド建	21.16%	8.33%	-4.73%	-14.86%	25.26%

・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)	第17会計年度 (2021年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	19,964,996 米ドル 2,234,482 千円	50,042,327 米ドル 5,600,737 千円	-10,942,298 米ドル -1,224,662 千円	3,008,922 米ドル 336,759 千円	52,900,159 米ドル 5,920,586 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	16,853,079 米ドル 1,886,197 千円	47,048,034 米ドル 5,265,616 千円	-13,174,263 米ドル -1,474,464 千円	1,456,139 米ドル 162,971 千円	51,457,717 米ドル 5,759,148 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	15,850,536 米ドル 1,773,992 千円	46,145,677 米ドル 5,164,624 千円	-13,828,253 米ドル -1,547,658 千円	960,550 米ドル 107,505 千円	51,134,084 米ドル 5,722,927 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	386,278 米ドル 43,232 千円	1,127,800 米ドル 126,223 千円	-373,916 米ドル -41,849 千円	22,633 米ドル 2,533 千円	1,204,541 米ドル 134,812 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	268,466,653 米ドル 30,046,788 千円	234,983,820 米ドル 26,299,389 千円	135,704,800 米ドル 15,188,081 千円	94,121,073 米ドル 10,534,030 千円	126,058,549 米ドル 14,108,473 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 3,807,327	株 3,140,000	株 1,470,000	株 1,360,000	株 755,500
合計 (ファンド)	178,031,379	130,486,188	71,981,576	51,359,982	43,288,220
(f) 純資産総額 (ファンド)	268,466,653 米ドル 30,046,788 千円	234,983,820 米ドル 26,299,389 千円	135,704,800 米ドル 15,188,081 千円	94,121,073 米ドル 10,534,030 千円	126,058,549 米ドル 14,108,473 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	6,597,819 米ドル 738,428 千円	6,371,817 米ドル 713,134 千円	2,854,442 米ドル 319,469 千円	2,579,677 米ドル 288,717 千円	2,245,984 米ドル 251,371 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	277,430,678 米ドル 31,050,041 千円	239,109,635 米ドル 26,761,150 千円	137,368,092 米ドル 15,374,237 千円	94,735,497 米ドル 10,602,797 千円	127,247,543 米ドル 14,241,545 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	6,818,118 米ドル 763,084 千円	6,483,693 米ドル 725,655 千円	2,889,428 米ドル 323,385 千円	2,596,517 米ドル 290,602 千円	2,267,168 米ドル 253,741 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	1.7329 米ドル 193.95 円	2.0292 米ドル 227.11 円	1.9418 米ドル 217.33 円	1.8968 米ドル 212.29 円	2.9728 米ドル 332.72 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.0890 米ドル 9.96 円	0.3536 米ドル 39.57 円	-0.1921 米ドル -21.50 円	0.0187 米ドル 2.09 円	1.1812 米ドル 132.20 円
クラス B (無分配型) 米ドル建	0.1015 米ドル 11.36 円	0.3592 米ドル 40.20 円	-0.2544 米ドル -28.47 円	0.0166 米ドル 1.86 円	1.5944 米ドル 178.45 円
(j) 分配総額 ファンド	25,741 米ドル 2,881 千円	-	-	192 米ドル 21 千円	- 米ドル - 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	-	-	-	-	-
(k) 1株当たり分配金額					

ファンド	0.0002 米ドル 0.02 円	- - -	- - -	0.0000 米ドル 0.00 円	- 米ドル - 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(l) 自己資本比率					
ファンド	96.77%	98.27%	98.79%	99.35%	99.07%
クラスB(無分配型)米ドル建	96.77%	98.27%	98.79%	99.35%	99.07%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	5.90%	19.64%	-10.19%	1.02%	40.56%
クラスB(無分配型)米ドル建	5.85%	17.70%	-13.10%	0.88%	53.63%

・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)	第17会計年度 (2021年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	22,522,228 米ドル 2,520,688 千円	48,953,861 米ドル 5,478,916 千円	1,477,186 米ドル 165,327 千円	39,229,810 米ドル 4,390,600 千円	103,921,880 米ドル 11,630,937 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	18,480,559 米ドル 2,068,344 千円	45,184,833 米ドル 5,057,087 千円	-1,370,427 米ドル -153,378 千円	37,047,627 米ドル 4,146,370 千円	101,722,460 米ドル 11,384,778 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	12,891,110 米ドル 1,442,773 千円	40,529,293 米ドル 4,536,038 千円	-5,303,254 米ドル -593,540 千円	34,356,977 米ドル 3,845,233 千円	99,752,676 米ドル 11,164,319 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	127,622 米ドル 14,283 千円	430,016 米ドル 48,127 千円	-56,118 米ドル -6,281 千円	242,335 米ドル 27,122 千円	777,963 米ドル 87,070 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	407,037,981 米ドル 45,555,691 千円	316,324,506 米ドル 35,403,039 千円	298,326,778 米ドル 33,388,733 千円	254,261,241 米ドル 28,456,918 千円	349,018,165 米ドル 39,062,113 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 125,000	株 131,000	株 59,000	株 60,000	株 52,000
合計 (ファンド)	17,602,847	12,626,017	9,778,232	7,410,916	7,204,161
(f) 純資産総額 (ファンド)	407,037,981 米ドル 45,555,691 千円	316,324,506 米ドル 35,403,039 千円	298,326,778 米ドル 33,388,733 千円	254,261,241 米ドル 28,456,918 千円	349,018,165 米ドル 39,062,113 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	3,666,964 米ドル 410,407 千円	4,164,452 米ドル 466,085 千円	1,897,584 米ドル 212,378 千円	2,155,939 米ドル 241,293 千円	2,607,381 米ドル 291,818 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	412,106,605 米ドル 46,122,971 千円	330,085,688 米ドル 36,943,190 千円	302,448,679 米ドル 33,850,056 千円	255,204,147 米ドル 28,562,448 千円	353,455,944 米ドル 39,558,789 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	3,712,627 米ドル 415,517 千円	4,345,620 米ドル 486,362 千円	1,923,802 米ドル 215,312 千円	2,163,934 米ドル 242,187 千円	2,640,534 米ドル 295,529 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB (無分配型) 米ドル建	29.3357 米ドル 3,283.25 円	31.7897 米ドル 3,557.90 円	32.1624 米ドル 3,599.62 円	35.9323 米ドル 4,021.54 円	50.1419 米ドル 5,611.88 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.7323 米ドル 81.96 円	3.2100 米ドル 359.26 円	-0.5424 米ドル -60.71 円	4.6360 米ドル 518.86 円	13.8465 米ドル 1,549.70 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	1.0210 米ドル 114.27 円	3.2826 米ドル 367.39 円	-0.9512 米ドル -106.46 円	4.0389 米ドル 452.03 円	14.9608 米ドル 1,674.41 円
(j) 分配総額 ファンド	2,790,166 米ドル 312,275 千円	2,323,827 米ドル 260,083 千円	2,280,018 米ドル 255,180 千円	1,435,557 米ドル 160,668 千円	922,164 米ドル 103,209 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	0.2576 米ドル 28.83 円	0.2468 米ドル 27.62 円	0.2950 米ドル 33.02 円	0.2341 米ドル 26.20 円	0.1472 米ドル 16.47 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(l) 自己資本比率					
ファンド	98.77%	95.83%	98.64%	99.63%	98.74%
クラスB(無分配型)米ドル建	98.77%	95.83%	98.64%	99.63%	98.74%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	3.17%	12.81%	-1.78%	13.51%	28.58%
クラスB(無分配型)米ドル建	3.48%	10.33%	-2.96%	11.24%	29.84%

・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)	第17会計年度 (2021年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	11,913,077 ユーロ 1,547,032 千円	4,735,304 ユーロ 614,927 千円	-5,309,265 ユーロ -689,461 千円	7,797,833 ユーロ 1,012,627 千円	38,123,752 ユーロ 4,950,750 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	7,604,972 ユーロ 987,582 千円	922,438 ユーロ 119,788 千円	-8,221,369 ユーロ -1,067,627 千円	5,913,102 ユーロ 767,875 千円	36,538,714 ユーロ 4,744,917 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	1,039,769 ユーロ 135,024 千円	-3,146,290 ユーロ -408,577 千円	-11,936,655 ユーロ -1,550,094 千円	3,187,908 ユーロ 413,982 千円	35,381,884 ユーロ 4,594,691 千円
クラス B (無分配型) ユーロ建	1,736 ユーロ 225 千円	-5,557 ユーロ -722 千円	-25,819 ユーロ -3,353 千円	5,087 ユーロ 661 千円	59,175 ユーロ 7,684 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	358,285,817 ユーロ 46,526,996 千円	306,257,281 ユーロ 39,770,571 千円	177,494,090 ユーロ 23,049,383 千円	119,530,913 ユーロ 15,522,284 千円	118,106,815 ユーロ 15,337,351 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 220,885	株 265,885	株 96,846	株 96,846	株 66,846
合計 (ファンド)	176,434,746	152,760,448	90,282,737	60,577,687	44,452,294
(f) 純資産総額 (ファンド)	358,285,817 ユーロ 46,526,996 千円	306,257,281 ユーロ 39,770,571 千円	177,494,090 ユーロ 23,049,383 千円	119,530,913 ユーロ 15,522,284 千円	118,106,815 ユーロ 15,337,351 千円
クラス B (無分配型) ユーロ建	529,666 ユーロ 68,782 千円	638,221 ユーロ 82,879 千円	225,870 ユーロ 29,331 千円	228,358 ユーロ 29,655 千円	212,310 ユーロ 27,571 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	367,399,600 ユーロ 47,710,512 千円	309,246,360 ユーロ 40,158,732 千円	178,805,627 ユーロ 23,219,699 千円	120,681,339 ユーロ 15,671,679 千円	119,242,230 ユーロ 15,484,796 千円
クラス B (無分配型) ユーロ建	543,139 ユーロ 70,532 千円	644,450 ユーロ 83,688 千円	227,539 ユーロ 29,548 千円	230,556 ユーロ 29,940 千円	214,351 ユーロ 27,836 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	2.3979 ユーロ 311.39 円	2.4004 ユーロ 311.72 円	2.3323 ユーロ 302.87 円	2.3579 ユーロ 306.20 円	3.1761 ユーロ 412.45 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.0059 ユーロ 0.77 円	-0.0206 ユーロ -2.68 円	-0.1322 ユーロ -17.17 円	0.0526 ユーロ 6.83 円	0.7960 ユーロ 103.37 円
クラス B (無分配型) ユーロ建	0.0079 ユーロ 1.03 円	-0.0209 ユーロ -2.71 円	-0.2666 ユーロ -34.62 円	0.0525 ユーロ 6.82 円	0.8852 ユーロ 114.95 円
(j) 分配総額 ファンド	6,905,825 ユーロ 896,790 千円	3,315,844 ユーロ 430,596 千円	4,150,661 ユーロ 539,005 千円	2,658,941 ユーロ 345,290 千円	990,476 ユーロ 128,623 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	0.0689 ユーロ 8.95 円	0.0378 ユーロ 4.91 円	0.0741 ユーロ 9.62 円	0.0703 ユーロ 9.13 円	0.0341 ユーロ 4.43 円
クラスB(無分配型)ユーロ建	-	-	-	-	-
(l) 自己資本比率					
ファンド	97.52%	99.03%	99.27%	99.05%	99.05%
クラスB(無分配型)ユーロ建	97.52%	99.03%	99.27%	99.05%	99.05%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	0.29%	-1.03%	-6.73%	2.67%	29.96%
クラスB(無分配型)ユーロ建	0.33%	-0.87%	-11.43%	2.23%	27.87%

・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)	第17会計年度 (2021年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	1,143,924,952 円	1,946,443,852 円	-3,482,872,359 円	1,541,689,115 円	7,264,975,447 円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	970,871,724 円	1,716,413,791 円	-3,783,412,784 円	1,292,506,779 円	6,998,353,836 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	788,847,479 円 332,432 米ドル 37,206 千円	1,571,422,932 円 503,443 米ドル 56,345 千円	-4,126,407,954 円 -489,050 米ドル -54,734 千円	920,968,912 円 9,888 米ドル 1,107 千円	6,714,949,358 円 90,469 米ドル 10,125 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	15,068,952,251 円	33,089,029,269 円	25,955,483,864 円	23,992,961,652 円	28,729,167,212 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 4,680,000	株 3,540,000	株 230,000	株 190,000	株 160,000
(f) 純資産総額 (ファンド) クラス B (無分配型) 米ドル建	15,068,952,251 円 6,107,308 米ドル 683,530 千円	33,089,029,269 円 5,398,081 米ドル 604,153 千円	25,955,483,864 円 311,755 米ドル 34,892 千円	23,992,961,652 円 271,074 米ドル 30,339 千円	28,729,167,212 円 294,386 米ドル 32,948 千円
(g) 資産総額 (ファンド) クラス B (無分配型) 米ドル建	15,370,590,067 円 6,229,559 米ドル 697,212 千円	33,560,709,277 円 5,475,030 米ドル 612,765 千円	26,171,840,710 円 314,354 米ドル 35,182 千円	24,118,944,570 円 272,497 米ドル 30,498 千円	28,902,103,314 円 296,158 米ドル 33,146 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	1.3050 米ドル 146.06 円	1.5249 米ドル 170.67 円	1.3555 米ドル 151.71 円	1.4267 米ドル 159.68 円	1.8399 米ドル 205.92 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	8.3623 円 0.0710 米ドル 7.95 円	8.6635 円 0.1422 米ドル 15.92 円	-24.9310 円 -2.1263 米ドル -237.98 円	6.1772 円 0.0520 米ドル 5.82 円	48.1148 円 0.5654 米ドル 63.28 円
(j) 分配総額 ファンド クラス B (無分配型) 米ドル建	129,380,749 円 - -	68,003,320 円 - -	235,082,722 円 - -	275,797,874 円 - -	197,873,070 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	1.7973 円 - -	0.4243 円 - -	1.5232 円 - -	1.9338 円 - -	1.4587 円 - -
(l) 自己資本比率 ファンド クラス B (無分配型) 米ドル建	98.04% 98.04%	98.59% 98.59%	99.17% 99.17%	99.48% 99.48%	99.40% 99.40%
(m) 自己資本利益率 ファンド	5.23%	4.75%	-15.90%	3.84%	23.37%

クラスB(無分配型)米ドル建	5.44%	9.33%	-156.87%	3.65%	30.73%
----------------	-------	-------	----------	-------	--------

- ・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)	第17会計年度 (2021年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	25,657,282 米ドル 2,871,563 千円	27,650,945 米ドル 3,094,694 千円	-14,395,301 米ドル -1,611,122 千円	-2,306,063 米ドル -258,095 千円	41,849,304 米ドル 4,683,774 千円
(b) 経常利益(損失) (ファンド)	24,366,898 米ドル 2,727,143 千円	26,124,850 米ドル 2,923,893 千円	-15,657,408 米ドル -1,752,377 千円	-3,350,292 米ドル -374,965 千円	40,800,667 米ドル 4,566,411 千円
(c) 当期純利益(損失)金額 ファンド	22,393,286 米ドル 2,506,257 千円	24,497,975 米ドル 2,741,813 千円	-17,271,550 米ドル -1,933,032 千円	-5,087,965 米ドル -569,445 千円	39,758,883 米ドル 4,449,814 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	41,652 米ドル 4,662 千円	41,105 米ドル 4,600 千円	-44,492 米ドル -4,980 千円	-15,346 米ドル -1,718 千円	149,029 米ドル 16,679 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	134,639,905 米ドル 15,068,898 千円	134,200,133 米ドル 15,019,679 千円	101,160,427 米ドル 11,321,875 千円	73,889,321 米ドル 8,269,693 千円	106,127,939 米ドル 11,877,839 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 55,000	株 100,000	株 70,000	株 70,000	株 70,000
合計(ファンド)	49,523,969	43,112,851	34,064,641	26,227,110	23,323,444
(f) 純資産総額(ファンド)	134,639,905 米ドル 15,068,898 千円	134,200,133 米ドル 15,019,679 千円	101,160,427 米ドル 11,321,875 千円	73,889,321 米ドル 8,269,693 千円	106,127,939 米ドル 11,877,839 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	202,605 米ドル 22,676 千円	438,469 米ドル 49,073 千円	272,517 米ドル 30,500 千円	257,622 米ドル 28,833 千円	403,380 米ドル 45,146 千円
(g) 資産総額(ファンド)	135,716,033 米ドル 15,189,338 千円	136,977,527 米ドル 15,330,525 千円	101,832,796 米ドル 11,397,127 千円	74,754,761 米ドル 8,366,553 千円	106,481,598 米ドル 11,917,420 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	204,224 米ドル 22,857 千円	447,544 米ドル 50,089 千円	274,328 米ドル 30,703 千円	260,639 米ドル 27,576 千円	404,724 米ドル 45,297 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB(無分配型)米ドル建	3.6837 米ドル 412.28 円	4.3847 米ドル 490.74 円	3.8931 米ドル 435.72 円	3.6803 米ドル 411.90 円	5.7626 米ドル 644.95 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.4522 米ドル 50.61 円	0.5682 米ドル 63.59 円	-0.5070 米ドル -56.74 円	-0.1940 米ドル -21.71 円	1.7047 米ドル 190.79 円
クラスB(無分配型)米ドル建	0.7573 米ドル 84.76 円	0.4111 米ドル 46.01 円	-0.6356 米ドル -71.14 円	-0.2192 米ドル -24.53 円	2.1290 米ドル 238.28 円
(j) 分配総額 ファンド	1,497,261 米ドル 167,573 千円	1,129,392 米ドル 126,402 千円	1,183,839 米ドル 132,495 千円	1,347,244 米ドル 150,784 千円	718,348 米ドル 80,398 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	0.0356 米ドル 3.98 円	0.0358 米ドル 4.01 円	0.0458 米ドル 5.13 円	0.0644 米ドル 7.21 円	0.0369 米ドル 4.13 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(l) 自己資本比率					
ファンド	99.21%	97.97%	99.34%	98.84%	99.67%
クラスB(無分配型)米ドル建	99.21%	97.97%	99.34%	98.84%	99.67%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	16.63%	18.25%	-17.07%	-6.89%	37.46%
クラスB(無分配型)米ドル建	20.56%	9.37%	-16.33%	-5.96%	36.95%

・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)	第17会計年度 (2021年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	139,765,485 米ドル 15,642,553 千円	98,650,696 米ドル 11,040,986 千円	-60,576,054 米ドル -6,779,672 千円	-35,097,853 米ドル -3,928,152 千円	281,419,961 米ドル 31,496,522 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	132,623,838 米ドル 14,843,260 千円	88,658,566 米ドル 9,922,667 千円	-68,719,983 米ドル -7,691,140 千円	-41,612,354 米ドル -4,657,255 千円	274,422,658 米ドル 30,713,384 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	125,064,422 米ドル 13,997,210 千円	79,679,142 米ドル 8,917,690 千円	-80,099,162 米ドル -8,964,698 千円	-52,739,014 米ドル -5,902,550 千円	267,101,279 米ドル 29,893,975 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	785,116 米ドル 87,870 千円	440,626 米ドル 49,315 千円	-234,453 米ドル -26,240 千円	-156,951 米ドル -17,566 千円	476,585 米ドル 53,339 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	726,664,807 米ドル 81,328,325 千円	839,526,003 米ドル 93,959,750 千円	605,549,648 米ドル 67,773,117 千円	489,937,929 米ドル 54,833,853 千円	725,096,800 米ドル 81,152,834 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 4,272,452	株 3,920,170	株 1,813,443	株 1,530,787	株 890,787
合計 (ファンド)	743,895,776	771,143,528	596,982,649	532,123,450	503,376,992
(f) 純資産総額 (ファンド)	726,664,807 米ドル 81,328,325 千円	839,526,003 米ドル 93,959,750 千円	605,549,648 米ドル 67,773,117 千円	489,937,929 米ドル 54,833,853 千円	725,096,800 米ドル 81,152,834 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	4,283,195 米ドル 479,375 千円	4,349,759 米ドル 486,825 千円	1,845,842 米ドル 206,587 千円	1,427,386 米ドル 159,753 千円	1,293,796 米ドル 144,802 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	746,836,532 米ドル 83,585,945 千円	854,591,064 米ドル 95,645,832 千円	611,305,495 米ドル 68,417,311 千円	493,532,186 米ドル 55,236,122 千円	729,158,553 米ドル 81,607,425 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	4,402,094 米ドル 492,682 千円	4,427,814 米ドル 495,561 千円	1,863,387 米ドル 208,550 千円	1,437,858 米ドル 160,925 千円	1,301,043 米ドル 145,613 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	1.0025 米ドル 112.20 円	1.1096 米ドル 124.19 円	1.0179 米ドル 113.92 円	0.9325 米ドル 104.37 円	1.4524 米ドル 162.55 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.1681 米ドル 18.81 円	0.1033 米ドル 11.56 円	-0.1342 米ドル -15.02 円	-0.0991 米ドル -11.09 円	0.5306 米ドル 59.38 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	0.1838 米ドル 20.57 円	0.1124 米ドル 12.58 円	-0.1293 米ドル -14.47 円	-0.1025 米ドル -11.47 円	0.5350 米ドル 59.88 円
(j) 分配総額 ファンド	5,801,419 米ドル 649,295 千円	6,527,848 米ドル 730,597 千円	8,908,180 米ドル 997,004 千円	9,038,971 米ドル 1,011,642 千円	5,535,256 米ドル 619,506 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	0.0103 米ドル 1.15 円	0.0114 米ドル 1.28 円	0.0175 米ドル 1.96 円	0.0189 米ドル 2.12 円	0.0120 米ドル 1.34 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
(l) 自己資本比率					
ファンド	97.30%	98.24%	99.06%	99.27%	99.44%
クラスB(無分配型)米ドル建	97.30%	98.24%	99.06%	99.27%	99.44%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	17.21%	9.49%	-13.23%	-10.76%	36.84%
クラスB(無分配型)米ドル建	18.33%	10.13%	-12.70%	-11.00%	36.84%

・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 グローバル株式ファンド

	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)	第17会計年度 (2021年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	17,696,647 米ドル 1,980,609 千円	35,329,421 米ドル 3,954,069 千円	-29,208,262 米ドル -3,268,989 千円	4,659,793 米ドル 521,524 千円	50,503,275 米ドル 5,652,327 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	14,393,073 米ドル 1,610,873 千円	31,643,484 米ドル 3,541,539 千円	-32,104,453 米ドル -3,593,130 千円	2,752,490 米ドル 308,059 千円	48,956,955 米ドル 5,479,262 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	6,124,298 米ドル 685,431 千円	22,821,308 米ドル 2,554,161 千円	-40,637,453 米ドル -4,548,144 千円	-2,793,356 米ドル -312,632 千円	45,631,497 米ドル 5,107,077 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	125,428 米ドル 14,038 千円	341,201 米ドル 38,187 千円	-627,411 米ドル -70,220 千円	-51,507 米ドル -5,765 千円	897,131 米ドル 100,407 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	321,071,258 米ドル 35,934,295 千円	299,163,903 米ドル 33,482,424 千円	190,231,390 米ドル 21,290,697 千円	116,419,509 米ドル 13,029,671 千円	100,122,393 米ドル 11,205,698 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 1,857,289	株 1,856,323	株 1,263,607	株 986,025	株 592,112
合計 (ファンド)	178,655,625	156,737,620	102,154,039	66,551,299	39,189,343
(f) 純資産総額 (ファンド)	321,071,258 米ドル 35,934,295 千円	299,163,903 米ドル 33,482,424 千円	190,231,390 米ドル 21,290,697 千円	116,419,509 米ドル 13,029,671 千円	100,122,393 米ドル 11,205,698 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	4,521,861 米ドル 506,087 千円	4,860,698 米ドル 544,009 千円	3,008,548 米ドル 336,717 千円	2,302,173 米ドル 257,659 千円	2,008,373 米ドル 224,777 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	326,610,074 米ドル 36,554,199 千円	307,324,296 米ドル 34,395,735 千円	193,718,882 米ドル 21,681,017 千円	117,436,304 米ドル 13,143,471 千円	101,758,987 米ドル 11,388,866 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	4,599,868 米ドル 514,817 千円	4,993,285 米ドル 558,848 千円	3,063,703 米ドル 342,890 千円	2,322,280 米ドル 259,910 千円	2,041,202 米ドル 228,451 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	2.4347 米ドル 272.49 円	2.6185 米ドル 293.06 円	2.3809 米ドル 266.47 円	2.3348 米ドル 261.31 円	3.3919 米ドル 379.62 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.0343 米ドル 3.84 円	0.1456 米ドル 16.30 円	-0.3978 米ドル -44.52 円	-0.0420 米ドル -4.70 円	1.1644 米ドル 130.32 円
クラス B (無分配型) 米ドル建	0.0675 米ドル 7.55 円	0.1838 米ドル 20.57 円	-0.4965 米ドル -55.57 円	-0.0522 米ドル -5.84 円	1.5151 米ドル 169.57 円
(j) 分配総額 ファンド	6,477,828 米ドル 724,999 千円	7,051,399 米ドル 789,193 千円	7,118,190 米ドル 796,668 千円	4,684,723 米ドル 524,314 千円	2,628,934 米ドル 294,230 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	0.0439 米ドル 4.91 円	0.0540 米ドル 6.04 円	0.0827 米ドル 9.26 円	0.0843 米ドル 9.43 円	0.0851 米ドル 9.52 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(l) 自己資本比率					
ファンド	98.30%	97.34%	98.20%	99.13%	98.39%
クラスB(無分配型)米ドル建	98.30%	97.34%	98.20%	99.13%	98.39%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	1.91%	7.63%	-21.36%	-2.40%	45.58%
クラスB(無分配型)米ドル建	2.77%	7.02%	-20.85%	-2.24%	44.67%

・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。

9. グローバル・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)	第17会計年度 (2021年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	-12,734,015 米ドル -1,425,191 千円	3,242,919 米ドル 362,947 千円	7,703,997 米ドル 862,231 千円	12,110,911 米ドル 1,355,453 千円	3,993,414 米ドル 446,943 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	-14,364,787 米ドル -1,607,707 千円	1,604,634 米ドル 179,591 千円	6,085,747 米ドル 681,117 千円	10,688,170 米ドル 1,196,220 千円	2,898,838 米ドル 324,438 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	-15,163,921 米ドル -1,697,146 千円	1,214,517 米ドル 135,929 千円	4,959,831 米ドル 555,104 千円	9,618,114 米ドル 1,076,459 千円	2,580,826 米ドル 288,846 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	-	-	-	-	-
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	195,989,254 米ドル 21,935,117 千円	271,444,804 米ドル 30,380,102 千円	222,843,584 米ドル 24,940,654 千円	141,495,985 米ドル 15,836,231 千円	123,784,737 米ドル 13,853,988 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	429,524	429,524	276,250	36,250	-
合計 (ファンド)	184,064,375	247,998,711	183,859,641	110,042,982	94,254,688
(f) 純資産総額 (ファンド)	195,989,254 米ドル 21,935,117 千円	271,444,804 米ドル 30,380,102 千円	222,843,584 米ドル 24,940,654 千円	141,495,985 米ドル 15,836,231 千円	123,784,737 米ドル 13,853,988 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	-	-	-	-	-
(g) 資産総額 (ファンド)	210,251,945 米ドル 23,531,398 千円	294,523,630 米ドル 32,963,085 千円	246,536,852 米ドル 27,592,404 千円	196,925,778 米ドル 22,039,933 千円	176,864,968 米ドル 19,794,727 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	0.9383 ユーロ 121.85 円	0.9162 ユーロ 118.98 円	0.9340 ユーロ 121.29 円	0.9629 ユーロ 125.04 円	-
(i) 1株当たり当期純利益金額					
ファンド	-0.0824 米ドル -9.22 円	0.0049 米ドル 0.55 円	0.0270 米ドル 3.02 円	0.0874 米ドル 9.78 円	0.0274 米ドル 3.07 円
クラス B (無分配型) 米ドル建	-	-	-	-	-
(j) 分配総額					
ファンド	760,072 米ドル 85,067 千円	364,738 米ドル 40,821 千円	1,057,603 米ドル 118,367 千円	1,022,980 米ドル 114,492 千円	287,960 米ドル 32,228 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	0.0053 米ドル 0.59 円	0.0018 米ドル 0.20 円	0.0072 米ドル 0.81 円	0.0105 米ドル 1.18 円	0.0033 米ドル 0.37 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
(l) 自己資本比率 ファンド	93.22%	92.16%	90.39%	71.85%	69.99%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
(m) 自己資本利益率 ファンド	-7.74%	0.45%	2.23%	6.80%	2.08%
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、2021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。

10. グローバル・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)	第17会計年度 (2021年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	2,214,196 米ドル 247,813 千円	22,171,923 米ドル 2,481,482 千円	7,475,910 米ドル 836,704 千円	23,223,381 米ドル 2,599,161 千円	82,218,759 米ドル 9,201,924 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	-665,617 米ドル -74,496 千円	17,445,444 米ドル 1,952,494 千円	3,541,868 米ドル 396,406 千円	19,553,827 米ドル 2,188,464 千円	78,283,053 米ドル 8,761,439 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	-8,272,771 米ドル -925,889 千円	4,769,176 米ドル 533,766 千円	-9,327,741 米ドル -1,043,961 千円	7,191,425 米ドル 804,864 千円	67,444,470 米ドル 7,548,385 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	-39,042 米ドル -4,370 千円	14,374 米ドル 1,609 千円	-63,867 米ドル -7,148 千円	42,833 米ドル 4,794 千円	179,126 米ドル 20,048 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	494,640,286 米ドル 55,360,141 千円	599,960,939 米ドル 67,147,628 千円	525,293,255 米ドル 58,790,821 千円	479,308,398 米ドル 53,644,196 千円	582,544,737 米ドル 65,198,407 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 1,501,088	株 4,061,088	株 2,483,898	株 2,030,000	株 230,000
合計 (ファンド)	479,538,474	591,162,722	517,010,593	472,791,112	506,583,047
(f) 純資産総額 (ファンド)	494,640,286 米ドル 55,360,141 千円	599,960,939 米ドル 67,147,628 千円	525,293,255 米ドル 58,790,821 千円	479,308,398 米ドル 53,644,196 千円	582,544,737 米ドル 65,198,407 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	1,802,578 米ドル 201,745 千円	4,886,114 米ドル 546,854 千円	3,178,149 米ドル 355,698 千円	2,769,275 米ドル 309,937 千円	328,264 米ドル 36,739 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	543,020,549 米ドル 60,774,860 千円	637,705,499 米ドル 71,371,999 千円	568,098,517 米ドル 63,581,586 千円	497,565,401 米ドル 55,687,520 千円	597,787,811 米ドル 66,904,412 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	1,978,886 米ドル 221,477 千円	5,193,508 米ドル 581,257 千円	3,437,131 米ドル 384,684 千円	2,874,758 米ドル 321,743 千円	336,853 米ドル 37,701 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	1.2008 米ドル 134.39 円	1.2032 米ドル 134.66 円	1.2795 米ドル 143.20 円	1.3642 米ドル 152.68 円	1.4272 米ドル 159.73 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.0173 米ドル -1.94 円	0.0081 米ドル 0.91 円	-0.0180 米ドル -2.01 円	0.0152 米ドル 1.70 円	0.1331 米ドル 14.90 円
クラス B (無分配型) 米ドル建	-0.0260 米ドル -2.91 円	0.0035 米ドル 0.39 円	-0.0257 米ドル -2.88 円	0.0211 米ドル 2.36 円	0.7788 米ドル 87.16 円
(j) 分配総額 ファンド	7,576,619 米ドル 847,975 千円	12,637,481 米ドル 1,414,387 千円	12,798,785 米ドル 1,432,440 千円	12,315,236 米ドル 1,378,321 千円	10,792,770 米ドル 1,207,927 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	0.0171 米ドル 1.91 円	0.0227 米ドル 2.54 円	0.0257 米ドル 2.88 円	0.0267 米ドル 2.99 円	0.0216 米ドル 2.42 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(l) 自己資本比率					
ファンド	91.09%	94.08%	92.47%	96.33%	97.45%
クラスB(無分配型)米ドル建	91.09%	94.08%	92.47%	96.33%	97.45%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-1.67%	0.79%	-1.78%	1.50%	11.58%
クラスB(無分配型)米ドル建	-2.17%	0.29%	-2.01%	1.55%	54.57%

・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。

11. グローバル・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)	第17会計年度 (2021年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	55,696,659 米ドル 6,233,570 千円	45,080,802 米ドル 5,045,443 千円	-24,732,447 米ドル -2,768,055 千円	-17,743,276 米ドル -1,985,827 千円	154,046,704 米ドル 17,240,907 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	47,303,435 米ドル 5,294,200 千円	34,690,345 米ドル 3,882,543 千円	-33,657,397 米ドル -3,766,936 千円	-23,986,606 米ドル -2,684,581 千円	149,057,478 米ドル 16,682,513 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	8,959,725 米ドル 1,002,772 千円	-8,859,316 米ドル -991,535 千円	-83,941,806 米ドル -9,394,767 千円	-60,037,109 米ドル -6,719,353 千円	121,435,279 米ドル 13,591,036 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	64,062 米ドル 7,170 千円	-46,884 米ドル -5,247 千円	-602,031 米ドル -67,379 千円	-604,018 米ドル -67,602 千円	781,191 米ドル 87,431 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	1,026,659,783 米ドル 114,903,763 千円	1,264,628,286 米ドル 141,537,198 千円	879,648,299 米ドル 98,450,238 千円	584,299,825 米ドル 65,394,836 千円	375,828,537 米ドル 42,062,730 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 3,281,965	株 3,971,989	株 3,948,850	株 3,556,471	株 1,409,956
合計 (ファンド)	942,073,828	1,204,709,661	909,823,865	664,479,340	334,284,177
(f) 純資産総額 (ファンド)	1,026,659,783 米ドル 114,903,763 千円	1,264,628,286 米ドル 141,537,198 千円	879,648,299 米ドル 98,450,238 千円	584,299,825 米ドル 65,394,836 千円	375,828,537 米ドル 42,062,730 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	5,953,408 米ドル 666,305 千円	7,343,902 米ドル 821,930 千円	7,464,799 米ドル 835,460 千円	6,635,016 米ドル 742,591 千円	3,089,703 米ドル 345,800 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	1,039,328,921 米ドル 116,321,693 千円	1,291,934,447 米ドル 144,593,303 千円	912,739,209 米ドル 102,153,772 千円	591,706,944 米ドル 66,223,841 千円	385,544,439 米ドル 43,150,134 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	6,026,874 米ドル 674,528 千円	7,502,473 米ドル 839,677 千円	7,745,612 米ドル 866,889 千円	6,719,128 米ドル 752,005 千円	3,169,578 米ドル 354,739 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	1.8140 米ドル 203.02 円	1.8489 米ドル 206.93 円	1.8903 米ドル 211.56 円	1.8656 米ドル 208.80 円	2.1913 米ドル 245.25 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.0095 米ドル 1.06 円	-0.0074 米ドル -0.83 円	-0.0923 米ドル -10.33 円	-0.0904 米ドル -10.12 円	0.3633 米ドル 40.66 円
クラス B (無分配型) 米ドル建	0.0195 米ドル 2.18 円	-0.0118 米ドル -1.32 円	-0.1525 米ドル -17.07 円	-0.1698 米ドル -19.00 円	0.5541 米ドル 62.01 円
(j) 分配総額 ファンド	38,254,614 米ドル 4,281,456 千円	43,465,523 米ドル 4,864,661 千円	50,088,377 米ドル 5,605,891 千円	36,037,987 米ドル 4,033,372 千円	27,575,279 米ドル 3,086,225 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	0.0482 米ドル 5.39 円	0.0402 米ドル 4.50 円	0.0599 米ドル 6.70 円	0.0583 米ドル 6.52 円	0.0910 米ドル 10.18 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
(l) 自己資本比率					
ファンド	98.78%	97.89%	96.37%	98.75%	97.48%
クラスB(無分配型)米ドル建	98.78%	97.89%	96.37%	98.75%	97.48%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	0.87%	-0.70%	-9.54%	-10.28%	32.31%
クラスB(無分配型)米ドル建	1.08%	-0.64%	-8.06%	-9.10%	25.28%

・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。

12. グローバル・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)	第17会計年度 (2021年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	7,458,648 米ドル 834,772 千円	2,739,253 米ドル 306,577 千円	2,757,250 米ドル 308,591 千円	-4,947,442 米ドル -553,718 千円	63,145,642 米ドル 7,067,260 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	4,881,954 米ドル 546,388 千円	-729,859 米ドル -81,686 千円	-260,622 米ドル -29,169 千円	-7,731,279 米ドル -865,285 千円	60,368,941 米ドル 6,756,492 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	-4,025,366 米ドル -450,519 千円	-12,182,875 米ドル -1,363,507 千円	-14,004,787 米ドル -1,567,416 千円	-20,648,225 米ドル -2,310,949 千円	50,046,267 米ドル 5,601,178 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	-27,663 米ドル -3,096 千円	-7,785 米ドル -871 千円	-51,617 米ドル -5,777 千円	-80,410 米ドル -8,999 千円	79,529 米ドル 8,901 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	327,066,091 米ドル 36,605,237 千円	400,315,643 米ドル 44,803,327 千円	323,769,981 米ドル 36,236,336 千円	266,459,110 米ドル 29,822,104 千円	309,420,044 米ドル 34,630,291 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 478,352	株 663,567	株 563,567	株 563,567	株 30,048
合計 (ファンド)	285,631,049	357,581,213	308,591,838	283,663,469	278,487,355
(f) 純資産総額 (ファンド)	327,066,091 米ドル 36,605,237 千円	400,315,643 米ドル 44,803,327 千円	323,769,981 米ドル 36,236,336 千円	266,459,110 米ドル 29,822,104 千円	309,420,044 米ドル 34,630,291 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	928,376 米ドル 103,904 千円	1,279,728 米ドル 143,227 千円	1,146,078 米ドル 128,269 千円	1,138,657 米ドル 127,438 千円	67,222 米ドル 7,523 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	332,827,246 米ドル 37,250,025 千円	411,858,162 米ドル 46,095,165 千円	337,768,067 米ドル 37,803,002 千円	270,156,741 米ドル 30,235,942 千円	313,248,554 米ドル 35,058,778 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	944,729 米ドル 105,734 千円	1,316,627 米ドル 147,357 千円	1,195,628 米ドル 133,815 千円	1,154,458 米ドル 129,207 千円	68,054 米ドル 7,617 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラス B (無分配型) 米ドル建	1.9408 米ドル 217.21 円	1.9286 米ドル 215.85 円	2.0336 米ドル 227.60 円	2.0204 米ドル 226.12 円	2.2372 米ドル 250.39 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.0141 米ドル -1.58 円	-0.0341 米ドル -3.82 円	-0.0454 米ドル -5.08 円	-0.0728 米ドル -8.15 円	0.1797 米ドル 20.11 円
クラス B (無分配型) 米ドル建	-0.0578 米ドル -6.47 円	-0.0117 米ドル -1.31 円	-0.0916 米ドル -10.25 円	-0.1427 米ドル -15.97 円	2.6467 米ドル 296.22 円
(j) 分配総額 ファンド	8,890,263 米ドル 994,998 千円	11,410,701 米ドル 1,277,086 千円	13,713,900 米ドル 1,534,860 千円	12,898,204 米ドル 1,443,567 千円	10,318,146 米ドル 1,154,807 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	0.0374 米ドル 4.19 円	0.0382 米ドル 4.28 円	0.0465 米ドル 5.20 円	0.0464 米ドル 5.19 円	0.0376 米ドル 4.21 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(l) 自己資本比率					
ファンド	98.27%	97.20%	95.86%	98.63%	98.78%
クラスB(無分配型)米ドル建	98.27%	97.20%	95.86%	98.63%	98.78%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-1.23%	-3.04%	-4.33%	-7.75%	16.17%
クラスB(無分配型)米ドル建	-2.98%	-0.61%	-4.50%	-7.06%	118.31%

・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。

13. グローバル・アクセス エマージング・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)	第17会計年度 (2021年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	17,884,585 米ドル 2,001,643 千円	-8,103,926 米ドル -906,991 千円	-1,073,304 米ドル -120,124 千円	-29,110,311 米ドル -3,258,026 千円	46,141,592 米ドル 5,164,167 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	16,704,638 米ドル 1,869,583 千円	-11,374,094 米ドル -1,272,989 千円	-4,980,153 米ドル -557,379 千円	-34,672,467 米ドル -3,880,543 千円	42,499,348 米ドル 4,756,527 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	10,815,988 米ドル 1,210,525 千円	-27,511,359 米ドル -3,079,071 千円	-27,815,929 米ドル -3,113,159 千円	-62,695,801 米ドル -7,016,914 千円	22,977,568 米ドル 2,571,649 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	235,378 米ドル 26,344 千円	-189,278 米ドル -21,184 千円	-76,784 米ドル -8,594 千円	-123,533 米ドル -13,826 千円	74,749 米ドル 8,366 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	199,464,949 米ドル 22,324,117 千円	456,853,158 米ドル 51,131,005 千円	425,670,001 米ドル 47,640,987 千円	595,429,238 米ドル 66,640,440 千円	404,552,276 米ドル 45,277,491 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 2,122,719	株 1,078,878	株 1,578,878	株 1,050,000
合計 (ファンド)	283,694,915	684,098,938	678,640,239	1,102,185,210	645,727,806
(f) 純資産総額 (ファンド)	199,464,949 米ドル 22,324,117 千円	456,853,158 米ドル 51,131,005 千円	425,670,001 米ドル 47,640,987 千円	595,429,238 米ドル 66,640,440 千円	404,552,276 米ドル 45,277,491 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	2,311,786 米ドル 258,735 千円	1,793,342 米ドル 200,711 千円	896,824 米ドル 100,373 千円	1,307,045 米ドル 146,284 千円	946,740 米ドル 105,959 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	207,087,752 米ドル 23,177,261 千円	474,154,388 米ドル 53,067,359 千円	435,170,325 米ドル 48,704,263 千円	745,069,328 米ドル 83,388,159 千円	408,418,657 米ドル 45,710,216 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	2,400,134 米ドル 268,623 千円	1,861,257 米ドル 208,312 千円	916,840 米ドル 102,613 千円	1,635,525 米ドル 183,048 千円	955,788 米ドル 106,972 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	0.8460 米ドル 94.68 円	0.8448 米ドル 94.55 円	0.8313 米ドル 93.04 円	0.8278 米ドル 92.65 円	0.9017 米ドル 100.92 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.0381 米ドル 4.26 円	-0.0402 米ドル -4.50 円	-0.0410 米ドル -4.59 円	-0.0569 米ドル -6.37 円	0.0356 米ドル 3.98 円
クラス B (無分配型) 米ドル建	0.0861 米ドル 9.64 円	-0.0892 米ドル -9.98 円	-0.0712 米ドル -7.97 円	-0.0782 米ドル -8.75 円	0.0712 米ドル 7.97 円
(j) 分配総額 ファンド	5,605,367 米ドル 627,353 千円	15,371,918 米ドル 1,720,425 千円	21,546,520 米ドル 2,411,487 千円	26,139,109 米ドル 2,925,489 千円	18,067,651 米ドル 2,022,131 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	0.0200 米ドル 2.24 円	0.0225 米ドル 2.52 円	0.0321 米ドル 3.59 円	0.0431 米ドル 4.82 円	0.0281 米ドル 3.14 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
(l) 自己資本比率					
ファンド	96.32%	96.35%	97.82%	79.92%	99.05%
クラスB(無分配型)米ドル建	96.32%	96.35%	97.82%	79.92%	99.05%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	5.42%	-6.02%	-6.53%	-10.53%	5.68%
クラスB(無分配型)米ドル建	10.18%	-10.55%	-8.56%	-9.45%	7.90%

・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。

14. グローバル・アクセス 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)	第17会計年度 (2021年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	-16,692,773 米ドル -1,868,255 千円	3,616,322 米ドル 404,739 千円	-1,402,932 米ドル -157,016 千円	-1,532,455 米ドル -171,512 千円	18,970,820 米ドル 2,123,214 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	-18,539,102 米ドル -2,074,896 千円	1,144,748 米ドル 128,120 千円	-3,815,912 米ドル -427,077 千円	-3,500,615 米ドル -391,789 千円	17,641,929 米ドル 1,974,485 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	-24,104,787 米ドル -2,697,808 千円	-3,878,057 米ドル -434,032 千円	-12,471,943 米ドル -1,395,860 千円	-10,431,868 米ドル -1,167,535 千円	14,484,758 米ドル 1,621,134 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-104,133 米ドル -11,655 千円	-55,883 米ドル -6,254 千円	-368,390 米ドル -41,230 千円	-334,773 米ドル -37,468 千円	541,638 米ドル 60,620 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	279,293,442 米ドル 31,258,522 千円	396,122,142 米ドル 44,333,990 千円	281,149,525 米ドル 31,466,255 千円	185,472,343 米ドル 20,758,065 千円	120,732,252 米ドル 13,512,354 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 1,096,380	株 10,420,000	株 2,790,000	株 5,750,000	株 1,660,000
合計 (ファンド)	197,110,093	278,580,374	182,323,102	125,191,768	70,519,407
(f) 純資産総額 (ファンド)	279,293,442 米ドル 31,258,522 千円	396,122,142 米ドル 44,333,990 千円	281,149,525 米ドル 31,466,255 千円	185,472,343 米ドル 20,758,065 千円	120,732,252 米ドル 13,512,354 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	1,956,360 米ドル 218,956 千円	18,722,205 米ドル 2,095,389 千円	5,188,436 米ドル 580,690 千円	10,723,933 米ドル 1,200,223 千円	3,295,494 米ドル 368,832 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	290,178,080 米ドル 32,476,731 千円	435,086,221 米ドル 48,694,850 千円	296,665,005 米ドル 33,202,747 千円	192,825,472 米ドル 21,581,027 千円	130,659,441 米ドル 14,623,405 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	2,032,603 米ドル 227,489 千円	20,563,792 米ドル 2,301,500 千円	5,474,764 米ドル 612,736 千円	11,149,088 米ドル 1,247,806 千円	3,566,465 米ドル 399,159 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	1.7844 米ドル 199.71 円	1.7968 米ドル 201.10 円	1.8597 米ドル 208.14 円	1.8650 米ドル 208.73 円	1.9852 米ドル 222.18 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.1223 米ドル -13.69 円	-0.0139 米ドル -1.56 円	-0.0684 米ドル -7.66 円	-0.0833 米ドル -9.32 円	0.2054 米ドル 22.99 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-0.0950 米ドル -10.63 円	-0.0054 米ドル -0.60 円	-0.1320 米ドル -14.77 円	-0.0582 米ドル -6.51 円	0.3263 米ドル 36.52 円
(j) 分配総額 ファンド	5,533,169 米ドル 619,272 千円	4,979,287 米ドル 557,282 千円	8,589,379 米ドル 961,323 千円	6,864,479 米ドル 768,272 千円	3,120,680 米ドル 349,267 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	0.0340 米ドル 3.81 円	0.0198 米ドル 2.22 円	0.0503 米ドル 5.63 円	0.0601 米ドル 6.73 円	0.0478 米ドル 5.35 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(l) 自己資本比率					
ファンド	96.25%	91.04%	94.77%	96.19%	92.40%
クラスB(無分配型)米ドル建	96.25%	91.04%	94.77%	96.19%	92.40%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-8.63%	-0.98%	-4.44%	-5.62%	12.00%
クラスB(無分配型)米ドル建	-5.32%	-0.30%	-7.10%	-3.12%	16.44%

- ・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 2021年8月6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)	

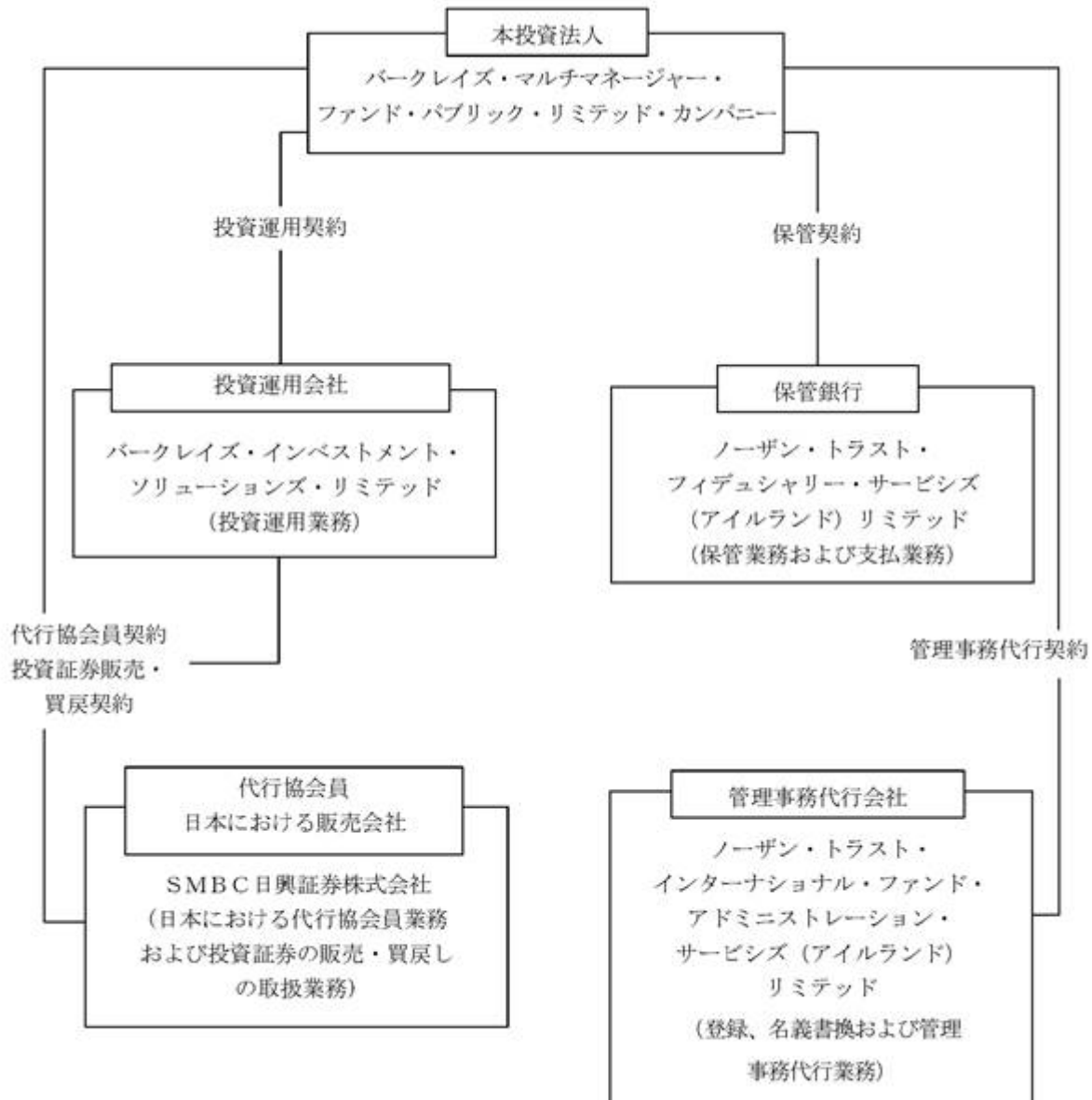
本投資法人は、2014年アイルランド会社法に従って設立された変動資本投資会社である公開有限責任会社である。

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解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	2021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13会計年度末 (2017年5月末日)	256,259,295英ポンド 38,549,086千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	404,718,559英ポンド 60,881,813千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	415,990,378英ポンド 62,577,433千円
第16会計年度末 (2020年5月末日)	354,155,243英ポンド 53,275,573千円
第17会計年度末 (2021年5月末日)	426,328,746英ポンド 64,132,633千円
2021年9月末日	413,399,926英ポンド 62,187,751千円

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	2021年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	755,500株

	純資産総額
第13会計年度末 (2017年5月末日)	268,466,653米ドル 30,046,788千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	234,983,820米ドル 26,299,389千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	135,704,800米ドル 15,188,081千円
第16会計年度末 (2020年5月末日)	94,121,073米ドル 10,534,030千円
第17会計年度末 (2021年5月末日)	126,058,549米ドル 14,108,473千円
2021年9月末日	120,366,458米ドル 13,471,414千円

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	2021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13会計年度末 (2017年5月末日)	407,037,981米ドル 45,555,691千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	316,324,506米ドル 35,403,039千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	298,326,778米ドル 33,388,733千円
第16会計年度末 (2020年5月末日)	254,261,241米ドル 28,456,918千円
第17会計年度末 (2021年5月末日)	349,018,165米ドル 39,062,113千円
2021年9月末日	328,188,558米ドル 36,730,863千円

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	2021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13会計年度末 (2017年5月末日)	358,285,817ユーロ 46,526,996千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	306,257,281ユーロ 39,770,571千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	177,494,090ユーロ 23,049,383千円
第16会計年度末 (2020年5月末日)	119,530,913ユーロ 15,522,284千円
第17会計年度末 (2021年5月末日)	118,106,815ユーロ 15,337,351千円
2021年9月末日	113,238,219ユーロ 14,705,115千円

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	2021年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	160,000株

	純資産総額
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
第17会計年度末 (2021年5月末日)	28,729,167,212円
2021年9月末日	30,724,980,689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	2021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13会計年度末 (2017年5月末日)	134,639,905米ドル 15,068,898千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	134,200,133米ドル 15,019,679千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	101,160,427米ドル 11,321,875千円
第16会計年度末 (2020年5月末日)	73,889,321米ドル 8,269,693千円
第17会計年度末 (2021年5月末日)	106,127,939米ドル 11,877,839千円
2021年9月末日	97,837,424米ドル 10,949,964千円

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	2021年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	775,313株

	純資産総額
第13会計年度末 (2017年5月末日)	726,664,807米ドル 81,328,325千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	839,526,003米ドル 93,959,750千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	605,549,648米ドル 67,773,117千円
第16会計年度末 (2020年5月末日)	489,937,929米ドル 54,833,853千円
第17会計年度末 (2021年5月末日)	725,096,800米ドル 81,152,834千円
2021年9月末日	669,038,058米ドル 74,878,739千円

8. 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	2021年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	422,058株

	純資産総額
第13会計年度末 (2017年5月末日)	321,071,258米ドル 35,934,295千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	299,163,903米ドル 33,482,424千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	190,231,390米ドル 21,290,697千円
第16会計年度末 (2020年5月末日)	116,419,509米ドル 13,029,671千円
第17会計年度末 (2021年5月末日)	100,122,393米ドル 11,205,698千円
2021年9月末日	91,844,040米ドル 10,279,185千円

9. グローバル・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)	2021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	0株

(注)クラスB(無分配型)米ドル建は、2021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13会計年度末 (2017年5月末日)	195,989,254米ドル 21,935,117千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	271,444,804米ドル 30,380,102千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	222,843,584米ドル 24,940,654千円
第16会計年度末 (2020年5月末日)	141,495,985米ドル 15,836,231千円
第17会計年度末 (2021年5月末日)	123,784,737米ドル 13,853,988千円
2021年9月末日	124,338,125米ドル 13,915,923千円

10. グローバル・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	2021年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	230,000株

	純資産総額
第13会計年度末 (2017年5月末日)	494,640,286米ドル 55,360,141千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	599,960,939米ドル 67,147,628千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	525,293,255米ドル 58,790,821千円
第16会計年度末 (2020年5月末日)	479,308,398米ドル 53,644,196千円
第17会計年度末 (2021年5月末日)	582,544,737米ドル 65,198,407千円
2021年9月末日	566,123,008米ドル 63,360,487千円

11. グローバル・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	2021年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	1,234,913株

	純資産総額
第13会計年度末 (2017年5月末日)	1,026,659,783米ドル 114,903,763千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	1,264,628,286米ドル 141,537,198千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	879,648,299米ドル 98,450,238千円
第16会計年度末 (2020年5月末日)	584,299,825米ドル 65,394,836千円
第17会計年度末 (2021年5月末日)	375,828,537米ドル 42,062,730千円
2021年9月末日	360,893,117米ドル 40,391,158千円

12. グローバル・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	2021年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	30,048株

	純資産総額
第13会計年度末 (2017年5月末日)	327,066,091米ドル 36,605,237千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	400,315,643米ドル 44,803,327千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	323,769,981米ドル 36,236,336千円
第16会計年度末 (2020年5月末日)	266,459,110米ドル 29,822,104千円
第17会計年度末 (2021年5月末日)	309,420,044米ドル 34,630,291千円
2021年9月末日	292,959,446米ドル 32,788,021千円

13. グローバル・アクセス エマージング・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	2021年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	1,050,000株

	純資産総額
第13会計年度末 (2017年5月末日)	199,464,949米ドル 22,324,117千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	456,853,158米ドル 51,131,005千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	425,670,001米ドル 47,640,987千円
第16会計年度末 (2020年5月末日)	595,429,238米ドル 66,640,440千円
第17会計年度末 (2021年5月末日)	404,552,276米ドル 45,277,491千円
2021年9月末日	388,542,950米ドル 43,485,727千円

14. グローバル・アクセス 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	2021年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	1,660,000株

	純資産総額
第13会計年度末 (2017年5月末日)	279,293,442米ドル 31,258,522千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	396,122,142米ドル 44,333,990千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	281,149,525米ドル 31,466,255千円
第16会計年度末 (2020年5月末日)	185,472,343米ドル 20,758,065千円
第17会計年度末 (2021年5月末日)	120,732,252米ドル 13,512,354千円
2021年9月末日	116,072,989米ドル 12,990,889千円

(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

(2021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)	71,096,067.86	55.92%
クリアストリーム・バンキングS.A (CLEARSTREAM BANKING S.A.)	L-1855 ルクセンブルグ、アベニュー・JFケネディ42 (42 AVENUE JF KENNEDY, L-1855, LUXEMBOURG)	28,576,670.20	22.48%
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)	17,489,195.69	13.76%
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)	1,805,891.63	1.42%
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)	1,386,335.02	1.09%

2. グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

(2021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)	8,959,341.13	21.16%
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)	6,723,491.82	15.88%
ノートラスト・ノミニー ズ・リミテッドA/C ZYE01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYE01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	5,409,750.00	12.78%
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)	4,159,150.00	9.82%
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)	2,952,597.21	6.97%

3. グローバル・アクセス 米国株式ファンド

(2021年9月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C ZYE01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYE01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	1,333,509.64	19.80%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	1,310,250.00	19.46%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C ZYF01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYF01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	1,094,600.00	16.25%
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)	563,350.00	8.37%
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)	399,105.00	5.93%

4. グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

(2021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)	6,770,973.56	16.32%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C ZYE01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYE01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	5,435,151.82	13.10%
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)	5,349,802.40	12.90%
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)	4,276,657.35	10.31%
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)	3,179,905.05	7.67%

5. グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

(2021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)	96,529,130.05	67.78%
R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド A/C SA1 (R C GREIG NOMINEES LIMITED A/C SA1)	ロンドン、E14 5HP、カナリー・ワーフ、チャーチル・プレイス1 (1 CHURCHILL PLACE, CANARY WHARF, E14 5HP, LONDON)	17,502,660.63	12.29%
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)	6,001,800.00	4.21%
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)	4,973,166.70	3.49%
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)	3,810,521.47	2.68%

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

(2021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)	4,480,093.03	19.10%
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)	3,646,423.65	15.55%
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)	3,339,940.75	14.24%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C ZYF01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYF01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	2,830,627.55	12.07%
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)	1,578,800.00	6.73%

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

(2021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)	298,493,349.48	57.77%
R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッドA/C SA1 (R C GREIG NOMINEES LIMITED A/C SA1)	ロンドン、E14 5HP、カナリー・ワーフ、チャーチル・プレイス1 (1 CHURCHILL PLACE, CANARY WHARF, E14 5HP, LONDON)	45,915,292.94	8.89%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C ZYE01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYE01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	33,505,282.66	6.48%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C ZYF01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYF01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	27,758,752.68	5.37%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	19,632,358.22	3.80%

8. グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

(2021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)	10,050,463.02	26.12%
ノートラスト・ノミニー ズ・リミテッドA/C BHH01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BHH01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	4,883,150.00	12.69%
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)	4,387,450.00	11.40%
オールファンズ・イン ターナショナルSA A/C AFBI/BANKINTER SA ポルトガル支店 (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)	4,272,196.89	11.10%
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)	3,308,737.83	8.60%

9. グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

(2021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)	16,487,057.46	17.21%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	15,997,800.00	16.70%
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)	9,513,850.00	9.93%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C ZYF01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYF01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	8,927,723.78	9.32%
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)	8,023,779.67	8.38%

10. グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

(2021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)	338,776,023.50	66.01%
R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド A/C SA1 (R C GREIG NOMINEES LIMITED A/C SA1)	ロンドン、E14 5HP、カナリー・ワーフ、チャーチル・プレイス1 (1 CHURCHILL PLACE, CANARY WHARF, E14 5HP, LONDON)	62,691,821.92	12.22%
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)	21,875,394.38	4.26%
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)	17,240,888.52	3.36%
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)	12,632,971.44	2.46%

11. グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

(2021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)	157,129,451.42	46.92%
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)	57,018,366.26	17.03%
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)	30,200,716.11	9.02%
ノートラスト・ノミニー ズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	13,955,834.47	4.17%
オールファンズ・イン ターナショナルSA A/C AFBI/BANKINTER SA ポルトガル支店 (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)	9,056,654.66	2.70%

12. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

(2021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)	163,094,167.88	58.00%
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)	52,581,987.02	18.70%
クリアストリーム・バン キングS.A (CLEARSTREAM BANKING S.A.)	L-1855 ルクセンブルグ、アベ ニュー・JFケネディ42 (42 AVENUE JF KENNEDY, L-1855, LUXEMBOURG)	13,280,408.16	4.72%
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)	9,776,365.64	3.48%
ノートラスト・ノミニー ズ・リミテッドA/C ZYF01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYF01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	7,485,400.86	2.66%

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

(2021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)	394,501,008.68	59.56%
R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッドA/C SA1 (R C GREIG NOMINEES LIMITED A/C SA1)	ロンドン、E14 5HP、カナリー・ワーフ、チャーチル・プレイス1 (1 CHURCHILL PLACE, CANARY WHARF, E14 5HP, LONDON)	127,653,015.62	19.27%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	23,700,817.83	3.58%
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)	23,615,670.50	3.57%
(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)	19,970,271.00	3.02%

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

(2021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)	16,636,454.94	24.16%
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)	10,341,000.00	15.02%
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)	7,496,637.57	10.89%
クリアストリーム・バンキングS.A (CLEARSTREAM BANKING S.A.)	L-1855 ルクセンブルグ、アベニュー・JFケネディ42 (42 AVENUE JF KENNEDY, L-1855, LUXEMBOURG)	5,524,152.68	8.02%
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)	5,276,550.00	7.66%

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

当ファンドは、ポートフォリオを効率的に運用するため、為替リスクを防ぐため、または投資を行うために、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・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滿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。投資適格未滿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る、中程度から高いボラティリティ水準を受け入れる意思がある投資家に適している。投資適格未満債券および新興市場への高い割当を考慮すると、当ファンドは、すべての投資家に適していない可能性があり、投資ポートフォリオの重要な部分を構成するべきではない。

当ファンドの基準通貨は米ドルであり、当ファンドは米ドルで評価される。

ベンチマークの使用

投資運用会社は、資産を一または複数の副投資運用会社に配分してファンドのポートフォリオを構築する裁量権を有する。このプロセスにおいて、投資運用会社は、JPモルガンEMBI グローバル・ディバースファイド・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、低~中程度のボラティリティ水準を受け入れる意思がある投資家に適している。

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

ベンチマークの使用

投資運用会社は、資産を一または複数の副投資運用会社に配分してファンドのポートフォリオを構築する裁量権を有する。このプロセスにおいて、投資運用会社は、ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル・トレジャリー(1-3年)・インデックス(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却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、レボ契約または逆レボ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差益を得る程度が制限される。

当該ヘッジ取引により為替ヘッジ付ファンド証券クラスが実現したすべての利益/損失ならびに当該取引費用は、関連するクラスに計上される。為替ヘッジ付ファンド証券クラスは、当該エクスポージャーによりレバレッジされない。クラスの通貨は、各為替ヘッジ付ファンド証券クラスのヘッジの名

目金額が当該為替ヘッジ付ファンド証券クラスの純資産価額の105%を超えない場合、ファンドの基準通貨に対してヘッジされる。当該取引すべては、該当する為替ヘッジ付ファンド証券クラスに明示的に帰属し、異なる為替ヘッジ付ファンド証券クラスの為替エクスポージャーは合算または相殺されない。為替ヘッジ管理会社は、アンダーヘッジまたはオーバーヘッジのポジションは取らない方針であるが、為替ヘッジ管理会社の管理を超える市場の変動および要因により、アンダーヘッジまたはオーバーヘッジのポジションが随時発生する可能性がある。為替ヘッジ管理会社は、ヘッジの上限を該当する為替ヘッジ付ファンド証券クラスの通貨エクスポージャーとし、ヘッジが当該為替ヘッジ付ファンド証券クラスの純資産価額の105%を超えないことを確保するために、かつ、当該為替ヘッジ付ファンド証券クラスの純資産価額の100%を超えるヘッジ・ポジションが翌月に持ち越されないことを確認するために最低月に1回のモニタリングを行うものとする。市場の変動またはファンド証券の買戻しを理由として為替ヘッジ付ファンド証券クラスに関するヘッジが105%を超える場合、為替ヘッジ管理会社は、その後可能な限り早く当該ヘッジを適切に減少させるものとする。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関しては適用されない。
 - (i) 当該証券が、発行から1年以内に米国証券取引委員会に登録されることが約束されて発行されていること。
 - () 当該証券が、流動性の低い証券でない、すなわちファンドによる評価価格またはこれに近い価格で7日以内にファンドが換金できること。
- (c) 各ファンドは、同一の組織体が発行した譲渡性を有する証券または短期金融商品に対し、純資産の10%を超えて投資することはできない。ただし、ファンドが5%を超えて投資する発行組織体の保有する譲渡性を有する証券および短期金融商品の総額は、40%を超えないものとする。
- (d) (2(c)における)10%の制限は、EU加盟国に登記上の事務所を有し、法律により、債券保有者の保護を目的とする特別な公的監督に服する信用機関により発行された債券の場合には、25%に引き上げられる。ファンドがいずれかの発行体により発行されたかかる債券にその純資産の5%を超えて投資する場合、かかる投資の総額は、ファンドの純資産価額の80%を超えてはならない。こうした性質の投資は、アイルランド中央銀行の事前の承認を得た上でのみ行われる。
- (e) (2(c)における)10%の制限は、譲渡性を有する証券または短期金融商品がEU加盟国もしくはその地方当局、EU非加盟国または一もしくは複数のEU加盟国が加盟している公的国際機関により発行または保証されている場合には、35%に引き上げられる。
- (f) 2(d)および2(e)に記載される譲渡性を有する証券および短期金融商品は、2(c)に記載される40%の制限を適用する目的においては考慮されないものとする。
- (g) 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、付随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・メーカー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公司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公司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。

ポ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。

サステナビリティ・リスク

金融市場参加者として、本投資法人は、SFDRに従い、サステナビリティ・リスクの考慮事項をその投資判断に組み入れる義務を負う。本投資法人は、ファンドの投資運用を投資運用会社に委託しているため、実際には、ファンドに生じるサステナビリティ・リスクが効果的に統合されることを確保するため、投資運用会社の投資意思決定プロセス(本投資法人が第三者運用会社の選択のために定めるプロセスを含む。)に依拠する必要がある。

投資運用会社は、投資プロセスの一環としてサステナビリティ・リスクを考慮する。また、投資運用会社は、第三者運用会社の選択プロセスにESG統合をより幅広く組み込む。投資運用会社は、第三者運用会社の選択に関する決定を行う際、幅広い要件を考慮する。かかる選択プロセスの一環として、当該第三者運用会社が、その投資プロセスにおいて、一般的な金融リスクに加えて、ESG要因およびサステナビ

リティ・リスクを考慮することが期待されている。投資運用会社は、第三者運用会社がその投資哲学を構築し、そのプロセスを当該投資哲学に適用するにあたり、ESGの考慮事項を認識し、かつ、統合することを理解しようと努める。

投資運用会社は、サステナビリティへの取り組みを含む一連の基準およびサステナビリティの懸案事項から生じるリスクに照らして、すべての第三者運用会社を継続的に判断および評価する。すべての第三者運用会社のサステナビリティ基準を評価する主な分野は、親会社、哲学、プロセス、人および業績の5つである。また、第三者データサービス提供者の独立報告書および運用会社のサステナビリティ報告書も評価時に考慮される。

本投資法人が投資運用会社を通じてサステナビリティ・リスクの考慮事項をその投資判断に組み入れる方法に関する詳細な情報は、www.barclaysinvestments.comを参照されたい。

サステナビリティ・リスクのリターンへの影響

ファンドはそれぞれ、様々なサステナビリティ・リスクにさらされる可能性がある。いずれか1つのサステナビリティ・リスクがファンドの価値に金融上の重大な悪影響を与えることは予想されていない。しかしながら、サステナビリティ・リスクは、発散的な、多面的なかつ多方向に影響を及ぼすリスクカテゴリーであるため、ファンドの存続期間中、これが今後も該当するという保証はない。

投資運用会社または第三者運用会社がサステナビリティ・リスクの影響を評価する能力は、複雑である。サステナビリティ・リスクの評価は、主観的判断を要するものであり、また、入手困難かつ不完全であるか、推測されたものであるか、時点が古いかまたは別途重要な点で不正確なデータに基づく。特定された場合でも、ファンドの投資対象に対するサステナビリティ・リスクの影響が正確に評価されるという保証はない。

サステナビリティ・リスクが発生するか、または予想外の形で発生する場合に限り、投資対象の価値に、ひいてはファンドのリターンに、突然の重大な悪影響が生じる可能性がある。かかる悪影響により、関連する投資対象の価値全体に損失が生じる可能性があり、ファンドのリターンが同等の悪影響を受ける可能性がある。

サステナビリティ・リスクは、独立したリスクとしても、また、ファンドの資産に関連するその他多くのリスクの種類を通じて明らかとなる横断的なリスクとしても認められる。例えば、サステナビリティ・リスクが発生した場合、他の事業の信用度に対する悪影響によるものを含み、金融リスクおよび事業リスクが生じうる。事業および消費者によるサステナビリティの考慮に対する重要性の増加は、サステナビリティ・リスクの発生が、影響を受ける事業の評価に重大な損害を与える可能性があるということの意味する。また、サステナビリティ・リスクの発生により、政府および規制当局による執行リスク、および訴訟リスクが生じる可能性がある。

サステナビリティ・リスクが発生する場合、ファンドの投資家は、特定の投資対象が不適切となると判断し、当該投資対象を売却する(または当該投資対象へ投資しない)可能性があり、投資対象の価値に対する下方圧力をさらに悪化させる。

主要な悪影響

金融市場参加者として、SFDRに基づき、本投資法人は、SFDRに概説される特定の制度に従い、サステナビリティ要因に対する投資判断の主要な悪影響(「PAIs」)を考慮するか否かに関する判断を「説明(comply or explain)」する義務を負う。

本投資法人は、500名未満の従業員を擁する会社であり、500名以上を擁するグループの親会社ではないため、SFDRに従い、現在、サステナビリティ要因に対するファンドの投資判断のPAIsを考慮する義務を負わない。

本投資法人は、ファンドの投資対象に適用される投資意思決定プロセスにサステナビリティ・リスクを考慮しているが、当面の間、サステナビリティ要因に対するその投資判断のPAIsを考慮しないと決定した。

かかる決定は、SFDR第4(1)(a)条の目的を達成するために実施される必要のある評価の特定の内容を定める規制技術基準が2021年2月4日まで公表されなかったこと、また、かかる評価を実施するために必要な特定の投資対象に関する情報(データ)が最終的に利用可能(入手可能)な範囲を定めることはまだ不可能であるということに基づいて行われた。

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

b. 投資リスクに対する管理体制

FDIへの投資に関するリスク管理については、別紙 を参照すること。

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

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

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

取締役会は、管理事務代行会社により適用される管理を監視する日々の責任を、パークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッド(投資運用会社)に委任する。投資運用会社は、日々監視活動を行い、四半期毎に取締役会に正式な報告を行う。取締役会は、管理事務代行会社が、関連する規則及び上述の規制に従って財務書類を作成するのに十分な知識、技能及びリソースを保有していることを確認する。

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

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

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

クラスBファンド証券は、本価格に最大で申込金額の3.30%（税抜3.00%）を上限とする販売手数料を加えた金額で申し込むことができる。

(2)【買戻し手数料】

クラスBファンド証券に、買戻し手数料は課されない。

(3)【管理報酬等】

投資運用会社の報酬

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

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

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

ファンド	クラスBファンド証券の投資運用報酬
グローバル・アクセス ユーケー・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と合意するその他の時期に支払われる。

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

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

為替ヘッジ管理会社の報酬

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

管理事務代行会社および保管銀行の報酬

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

取締役報酬

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

(4) 【その他の手数料等】

設立に関する費用

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

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

本投資法人への業務提供者の現在の報酬は、前記のとおりである。

運営費用

本投資法人は、また、各ファンドの資産から以下の費用を支払う。

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

本投資法人は、特に、以下のすべての経費および費用を支払うものとする。

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

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

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

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

ソフトコミッション

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

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は、当該ファンドの資本から支出される。

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

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

リサーチ

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

(5)【課税上の取扱い】

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

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

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

(a) アイルランドの税制

定義

アイルランドの税制に関する本項の目的において、以下の定義が適用される。

「裁判所サービス」

裁判所の支配下にあるかまたはその命令に服する資金の管理について責任を負う。

「同等措置」

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

「免除アイルランド投資家」

以下のいずれかの者をいう。

- ・ 仲介機関
- ・ アイルランド租税法第774条に規定する免税承認スキームである年金スキームまたはアイルランド租税法第784条もしくは第785条が適用される退職年金契約もしくは信託スキーム
- ・ アイルランド租税法第706条に規定する生命保険業を営む会社
- ・ アイルランド租税法第739B条(1)に規定する投資事業
- ・ アイルランド租税法第739J条に規定する投資事業有限責任組合
- ・ アイルランド租税法第737条に規定する特別投資スキーム
- ・ アイルランド租税法第731条(5)(a)が適用されるユニット・トラスト
- ・ アイルランド租税法第739D条(6)(f)(i)に規定する者である慈善団体
- ・ 適格管理会社(アイルランド租税法第739B条(1)に規定する。)
- ・ アイルランド租税法第734条(1)に規定する特別会社
- ・ 保有するファンド証券が認可リタイアメント・ファンドまたは認可ミニマム・リタイアメント・ファンドの資産である場合にアイルランド租税法第784A条(2)に基づき所得税およびキャピタル・ゲイン税の免除を受ける者
- ・ アイルランド租税法第787I条により所得税およびキャピタル・ゲイン税の免除を受ける者であり、ファンド証券がPRSAの資産である場合
- ・ アイルランド租税法第739D条(6)(k)(I)に規定する者に該当するマネー・マーケット・ファンドに投資するアイルランド籍の会社
- ・ 1997年クレジット・ユニオン法第2条に規定するクレジット・ユニオン
- ・ 租税法第739D条(6)(ka)に規定する者である国家資産管理公社(National Asset Management Agency)
- ・ 国民年金準備基金委員会または委員会の投資ピークル
- ・ 国家財務管理庁(National Treasury Management Agency)もしくは財務大臣が単独の実質的所有者である(2014年国家財務管理庁(改正)法第37条の意味における)資金投資ピークルまたは国家財務管理庁を介して行為する国
- ・ 1964年保険法(2018年保険(改正)法により改正)に基づきアイルランド自動車保険機構により行われる自動車保険保証基金に支払われた金銭の投資については、アイルランド自動車保険機構
- ・ アイルランド租税法第739D条(6)(m)に規定する者に該当するアイルランド籍の会社
- ・ 本投資法人に税金を発生させるか、または本投資法人に関連ある免税を脅かすことなく課税法令または歳入庁による書面による慣行もしくは特許によりファンド証券の所有を認められるその他のアイルランド居住者またはアイルランド通常居住者

ただし、関係宣誓書を具備していなければならない。

「外国人」

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

「仲介機関」

以下のいずれかの者をいう。

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

「アイルランド」

アイルランド共和国をいう。

「アイルランド通常居住者」

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

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

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

「アイルランド居住者」

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

居住者 - 個人

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

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

居住者 - 会社

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

2015年1月1日以降に設立された会社

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

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

2015年1月1日より前に設立された会社

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

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

居住地 - 信託

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

「関係宣誓書」

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

「関係期間」

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

「課税対象アイルランド人」

以下の者を除くすべての者をいう。

- ・ 外国人
- ・ 免除アイルランド投資家

「アイルランド租税法」

1997年租税統合法（その後の改正を含む。）をいう。

本投資法人

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

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

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

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

関係期間の終了時にファンド証券を保有している場合も課税事由を構成する。みなし処分に関するアイルランドの税率は、8年間のうちのファンド証券の値上がり分（もしあれば）の41%である。かかる課税事由について税金が生じる限りにおいて、かかる税金は、当該ファンド証券のその後の換金、売却、消却または譲渡に際して支払われるべき税金からの控除が認められる。課税事由が発生

し、本投資法人が税金の会計処理を行う義務を負う場合、本投資法人は、課税事由により生じる支払額から適用税の相当額を控除することができ、および/または、該当する場合、投資主もしくはファンド証券の実質所有者が保有するファンド証券のうち当該税額を充足するために必要とされる株数を充当もしくは消却することができる。かかる控除、充当または消却が行われなかった場合、関係する投資主は、課税事由の発生により本投資法人が税金の会計処理を行う義務を負ったことを理由として本投資法人に生じた損失について、本投資法人に対し補償し、また補償されるようにしなくてはならない。

課税事由が関係期間の終了時の場合、本投資法人は、8年間終了時のみなし処分の日付ではなく、特定の日にファンド証券を評価することを選択する権利を有する。

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

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

アイルランド居住者およびアイルランド通常居住者のいずれにも該当しない投資主に関する課税事由による本投資法人および投資主に対する税効果については、下記「投資主」と題する項を参照すること。

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

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

投資主

アイルランド居住者およびアイルランド通常居住者のいずれにも該当しない投資主

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

また、本投資法人が同等措置の効力を生じさせることにつきアイルランド歳入庁から承認を得ている場合も、課税事由の発生に応じて税金を控除することを要しない。関係宣誓書またはアイルランド歳入庁の承認がない場合、投資主がアイルランド居住者およびアイルランド通常居住者のいずれにも

該当しない事実にかかわらず、本投資法人における課税事由の発生に応じて税金が発生する。控除される適用税については下記において説明される。

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

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

投資主から本投資法人に対し関係宣誓書が提出されていないとの理由により本投資法人によって税金が源泉徴収される場合、アイルランド法は、以下の状況においてのみ税金の還付を定めている。

- () 本投資法人が適切な税金を正確に申告し、その申告から1年以内に、かかる支払税金の本投資法人への還付が正しく合理的である旨を、歳入庁が納得するように本投資法人が証明することができる場合。
- () アイルランド租税法第189条、189A条および192条(不適格者、これに関連する信託、およびサリドマイドを含有する薬物の結果不適格となった者に関係する緩和規定)に基づくアイルランド税の還付を請求する場合、受領所得は、スケジュールD、ケース に基づく、税額が控除された課税対象純所得として扱われる。

印紙税

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

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

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

資本取得税

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

資主者はアイルランドを本籍地としておらず、かつアイルランドの通常居住者でもなく、かつ、
(c) 当該贈与または相続の日および評価日現在、当該ファンド証券が当該贈与または相続に含まれていることを条件とする。

FATCAおよびその他の国際的な報告制度

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

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

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

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

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

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

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

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

(b) 日本の税制

2021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

(2021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	391,301,875	93.68
	米国	6,252,845	1.50
	オランダ	4,429,093	1.06
	ケイマン諸島	1,990,020	0.48
小計		403,973,833	96.71
現金・その他資産(負債控除後)		13,730,014	3.29
資産総額		417,703,847	100.00
負債総額		-4,303,921	-1.03
純資産総額		413,399,926 (約62,187,751千円)	98.97

(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

(2021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	113,326,051	93.05
	アイルランド	800,067	0.66
	ケイマン諸島	392,992	0.32
	オランダ	384,992	0.32
	英国	272,776	0.22
	バミューダ	111,422	0.09
	デンマーク	106,619	0.09
	ルクセンブルグ	87,721	0.07
	カナダ	83,993	0.07
	イスラエル	42,032	0.03
	タイ	36,303	0.03
投資信託	アイルランド	1,058,925	0.87
小計		116,703,893	95.82
現金・その他資産(負債控除後)		5,086,050	4.18
資産総額		121,789,943	100.00
負債総額		-1,423,485	-1.17
純資産総額		120,366,458 (約13,471,414千円)	98.83

3. グローバル・アクセス 米国株式ファンド

(2021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	302,877,702	91.56
	英国	5,672,790	1.71
	オランダ	5,572,832	1.68
	カナダ	1,427,461	0.43
小計		315,550,785	95.39
現金・その他資産(負債控除後)		15,244,293	4.61
資産総額		330,795,078	100.00
負債総額		- 2,606,519	- 0.79
純資産総額		328,188,558 (約36,730,863千円)	99.21

4. グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

(2021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	26,805,882	23.47
	ドイツ	14,817,529	12.97
	スイス	14,533,309	12.72
	デンマーク	13,405,469	11.74
	スウェーデン	8,744,700	7.66
	オランダ	7,024,049	6.15
	イタリア	4,955,564	4.34
	スペイン	4,280,277	3.75
	フィンランド	3,765,264	3.30
	英国	3,673,504	3.22
	アイルランド	3,100,913	2.72
	ポルトガル	2,256,998	1.98
	ノルウェー	1,473,813	1.29
	ルクセンブルグ	827,010	0.72
	オーストリア	441,154	0.39
ベルギー	200,405	0.18	
投資信託	アイルランド	1,990,852	1.74
小計		112,296,692	98.32
現金・その他資産(負債控除後)		1,915,350	1.68
資産総額		114,212,042	100.00
負債総額		- 973,823	- 0.85
純資産総額		113,238,219 (約14,705,115千円)	99.15

5. グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

(2021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	28,761,876,585	92.76
小計		28,761,876,585	92.76
現金・その他資産(負債控除後)		2,246,094,800	7.24
資産総額		31,007,971,385	100.00
負債総額		-282,990,696	-0.91
純資産総額		30,724,980,689	99.09

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

(2021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	28,428,024	28.70
	韓国	13,480,242	13.61
	オーストラリア	13,267,153	13.39
	台湾	10,884,356	10.99
	インド	7,084,275	7.15
	香港	6,587,896	6.65
	英国	2,615,029	2.64
	ケイマン諸島	1,855,873	1.87
	シンガポール	1,505,770	1.52
	タイ	1,383,931	1.40
	米国	1,244,330	1.26
	日本	1,036,061	1.05
	フランス	699,317	0.71
	バミューダ	485,679	0.49
	ニュージーランド	453,672	0.46
	スイス	427,742	0.43
アイルランド	347,727	0.35	
南アフリカ	221,509	0.22	
投資信託	ルクセンブルグ	1,763,854	1.78
その他証券 (参加証書)	中国	499,915	0.50
小計		94,272,354	95.16
現金・その他資産(負債控除後)		4,792,472	4.84
資産総額		99,064,826	100.00
負債総額		-1,227,402	-1.24
純資産総額		97,837,424 (約10,949,965千円)	98.76

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

(2021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	160,329,471	23.61
	韓国	94,345,880	13.89
	台湾	82,745,203	12.18
	インド	63,877,314	9.41
	香港	52,091,075	7.67
	ブラジル	34,623,751	5.10
	ロシア	17,407,794	2.56
	米国	15,692,684	2.31
	英国	14,828,060	2.18
	タイ	11,355,323	1.67
	シンガポール	11,284,776	1.66
	南アフリカ	7,488,943	1.10
	ケイマン諸島	5,921,491	0.87
	マカオ	5,833,480	0.86
	フランス	5,115,151	0.75
	ハンガリー	4,471,084	0.66
	チェコ共和国	4,057,813	0.60
	トルコ	3,813,325	0.56
	バミューダ	3,218,236	0.47
	アラブ首長国連邦	3,110,741	0.46
	フィリピン	1,956,005	0.29
	インドネシア	1,646,776	0.24
	ルーマニア	1,508,681	0.22
	マーシャル諸島	877,825	0.13
	ルクセンブルグ	760,052	0.11
	ペルー	744,376	0.11
ポーランド	615,661	0.09	
メキシコ	509,039	0.07	
マレーシア	367,156	0.05	
チリ	165,136	0.02	
投資信託	ルクセンブルグ	13,268,887	1.95
小計		624,031,189	91.89
現金・その他資産(負債控除後)		55,047,887	8.11
資産総額		679,079,076	100.00
負債総額		- 10,041,018	- 1.48
純資産総額		669,038,058 (約74,878,739千円)	98.52

8. グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

(2021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	51,166,217	54.17
	英国	6,261,229	6.63
	スイス	4,513,126	4.78
	日本	3,322,772	3.52
	フランス	3,287,191	3.48
	ドイツ	2,809,188	2.97
	カナダ	2,464,260	2.61
	オーストラリア	2,235,178	2.37
	デンマーク	1,845,190	1.95
	オランダ	1,720,910	1.82
	中国	1,706,522	1.81
	台湾	1,309,456	1.39
	スペイン	1,086,639	1.15
	香港	880,541	0.93
	スウェーデン	824,351	0.87
	ロシア	712,450	0.75
	フィンランド	657,683	0.70
	イスラエル	465,593	0.49
	シンガポール	442,602	0.47
	ルクセンブルグ	433,563	0.46
	アイルランド	415,105	0.44
	イタリア	399,040	0.42
	ケイマン諸島	376,241	0.40
	ブラジル	318,923	0.34
南アフリカ	251,140	0.27	
メキシコ	221,582	0.23	
ベルギー	137,985	0.15	
ノルウェー	105,124	0.11	
オーストリア	89,038	0.09	
小計		90,458,838	95.78
現金・その他資産(負債控除後)		3,988,625	4.22
資産総額		94,447,463	100.00
負債総額		-2,603,422	-2.76
純資産総額		91,844,040 (約10,279,185千円)	97.24

9. グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

(2021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	28,881,323	12.75
	中国	13,175,653	5.81
	スペイン	8,385,108	3.70
	フランス	7,648,011	3.38
	英国	7,435,674	3.28
	米国	6,585,768	2.91
	イスラエル	4,050,714	1.79
	カナダ	4,048,693	1.79
	オーストラリア	3,099,168	1.37
	リトアニア	2,977,738	1.31
	韓国	2,699,559	1.19
	イタリア	1,898,761	0.84
	ペルー	1,611,726	0.71
	ベルギー	1,329,935	0.59
	サウジアラビア	1,001,511	0.44
	メキシコ	766,164	0.34
	ノルウェー	636,444	0.28
	ルーマニア	555,536	0.25
	ハンガリー	473,705	0.21
	マレーシア	341,324	0.15
	スロベニア	333,705	0.15
	ドイツ	237,009	0.10
	スウェーデン	177,736	0.08
ニュージーランド	131,994	0.06	
ロシア	99,446	0.04	
社債	日本	3,065,915	1.35
	ドイツ	3,026,405	1.34
	英国	1,863,831	0.82
	デンマーク	1,537,020	0.68
	スイス	1,484,617	0.66
	カナダ	1,405,924	0.62
	オランダ	1,158,906	0.51
	サウジアラビア	1,120,535	0.49
	イタリア	823,737	0.36
	米国	739,503	0.33
	中国	520,359	0.23
	フランス	466,012	0.21
	ポーランド	355,877	0.16
	イスラエル	309,951	0.14
	シンガポール	213,051	0.09
	ノルウェー	204,751	0.09
	マレーシア	201,971	0.09
FNMA担保証券	米国	14,735,242	6.50
政府機関債 (地方債)	米国	252,571	0.11
国際機関債	国際機関	1,288,279	0.57
投資信託	ルクセンブルグ	1,972,287	0.87

小計	135,329,149	59.72
現金・その他資産(負債控除後)	91,276,711	40.28
資産総額	226,605,860	100.00
負債総額	- 102,267,735	- 45.13
純資産総額	124,338,125 (約13,915,923千円)	54.87

10. グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

(2021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	26,398,111	3.99
	カナダ	5,268,769	0.80
	ルーマニア	2,397,880	0.36
	ペルー	2,361,123	0.36
	クロアチア	2,100,370	0.32
	メキシコ	1,943,716	0.29
	チリ	1,453,486	0.22
	アラブ首長国連邦	1,182,805	0.18
	カタール	1,169,756	0.18
	南アフリカ	1,060,588	0.16
	サウジアラビア	841,845	0.13
	パナマ	781,192	0.12
	ロシア	552,212	0.08
	ブラジル	452,234	0.07
	中国	325,165	0.05
	インド	305,065	0.05
	イスラエル	222,380	0.03
	アルゼンチン	3,725	0.00
社債	米国	287,180,327	43.43
	英国	49,271,545	7.45
	ドイツ	25,956,986	3.93
	フランス	18,230,051	2.76
	スイス	15,177,744	2.30
	イタリア	12,246,828	1.85
	中国	11,464,399	1.73
	オランダ	9,417,634	1.42
	日本	8,086,540	1.22
	ベルギー	5,021,386	0.76
	カナダ	4,449,096	0.67
	アイルランド	4,292,998	0.65
	スウェーデン	3,919,689	0.59
	デンマーク	3,648,652	0.55
	オーストラリア	3,617,269	0.55
	スペイン	3,410,285	0.52
	香港	3,028,383	0.46
	ノルウェー	2,996,149	0.45
	シンガポール	2,747,664	0.42
	ロシア	2,745,551	0.42
	バミューダ	2,542,894	0.38
アラブ首長国連邦	2,477,399	0.37	

	ブラジル	2,436,712	0.37
	ルクセンブルグ	1,778,125	0.27
	カタール	1,649,382	0.25
	マカオ	1,500,826	0.23
	チェコ共和国	1,498,716	0.23
	メキシコ	1,196,448	0.18
	フィンランド	1,189,185	0.18
	オーストリア	1,050,372	0.16
	イスラエル	824,445	0.12
	南アフリカ	682,726	0.10
	ルーマニア	606,792	0.09
	サウジアラビア	481,875	0.07
	タイ	396,658	0.06
	インド	305,625	0.05
	アルゼンチン	235,262	0.04
	コロンビア	202,002	0.03
	インドネシア	199,950	0.03
	韓国	144,110	0.02
政府機関債 (地方債)	米国	4,762,929	0.72
商業不動産 担保証券	米国	1,433,320	0.22
その他資産 担保証券	米国	39,783	0.01
国際機関債	国際機関	2,490,351	0.38
株式	米国	27,674	0.00
小計		555,883,158	84.07
現金・その他資産(負債控除後)		105,312,198	15.93
資産総額		661,195,356	100.00
負債総額		- 95,072,349	- 14.38
純資産総額		566,123,008 (約63,360,487千円)	85.62

11. グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

(2021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	291,266,452	77.71
	カナダ	13,469,111	3.59
	英国	6,893,122	1.84
	ルクセンブルグ	5,863,106	1.56
	フランス	3,410,591	0.91
	オランダ	2,348,338	0.63
	イタリア	2,328,814	0.62
	ドイツ	1,887,656	0.50
	オーストラリア	1,835,671	0.49
	スペイン	1,346,869	0.36
	ザンビア	1,140,469	0.30
	メキシコ	838,322	0.22
	ジャマイカ	726,856	0.19
	アイルランド	662,456	0.18
	香港	653,741	0.17
	ケイマン諸島	430,997	0.11
	中国	347,042	0.09
	アラブ首長国連邦	340,361	0.09
	トルコ	317,582	0.08
	スイス	217,500	0.06
	オーストリア	214,888	0.06
	南アフリカ	213,733	0.06
	キプロス	200,468	0.05
	バミューダ	172,875	0.05
トリニダード・トバゴ	155,504	0.04	
ブルキナファソ	123,625	0.03	
ペルー	74,344	0.02	
株式	米国	3,208,435	0.86
	英国	219,549	0.06
	南アフリカ	125,101	0.03
	アイルランド	56,496	0.02
ワラント	米国	695,287	0.19
	フランス	89,618	0.02
投資信託	アイルランド	12,036,657	3.21
小計		353,911,636	94.42
現金・その他資産(負債控除後)		20,920,862	5.58
資産総額		374,832,498	100.00
負債総額		- 13,939,381	- 3.72
純資産総額		360,893,117 (約40,391,158千円)	96.28

12. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

(2021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	10,376,099	3.42
	ロシア	10,225,714	3.37
	エジプト	8,803,514	2.90
	ウクライナ	8,722,855	2.88
	コロンビア	8,511,337	2.81
	オマーン	7,993,266	2.64
	ルーマニア	7,248,120	2.39
	クロアチア	6,197,910	2.04
	トルコ	6,181,311	2.04
	パナマ	6,145,161	2.03
	アンゴラ	5,425,276	1.79
	サウジアラビア	5,214,821	1.72
	メキシコ	5,167,143	1.70
	アラブ首長国連邦	4,205,590	1.39
	ブラジル	4,184,376	1.38
	ガボン	4,175,151	1.38
	ガーナ	3,945,925	1.30
	パラグアイ	3,870,832	1.28
	カタール	3,711,132	1.22
	セルビア	3,700,569	1.22
	コートジボワール	3,643,292	1.20
	ハンガリー	3,301,852	1.09
	セネガル	3,224,257	1.06
	パキスタン	3,034,004	1.00
	ナイジェリア	2,952,111	0.97
	コスタリカ	2,938,676	0.97
	スリランカ	2,702,851	0.89
	ペルー	2,544,346	0.84
	アルメニア	2,538,994	0.84
	ヨルダン	2,524,487	0.83
	アゼルバイジャン	2,377,120	0.78
	インドネシア	2,210,090	0.73
	モロッコ	2,165,357	0.71
	マケドニア	1,725,968	0.57
	エルサルバドル	1,581,571	0.52
	南アフリカ	1,539,645	0.51
	グアテマラ	1,474,386	0.49
	ケニア	1,455,952	0.48
	ホンジュラス	1,040,960	0.34
	バーレーン	1,007,434	0.33
	イラク	984,543	0.32
	ウルグアイ	858,120	0.28
モンゴル	839,644	0.28	
バミューダ	789,013	0.26	
チリ	720,548	0.24	
ウズベキスタン	647,311	0.21	
ベナン	600,041	0.20	

	ジャマイカ	589,317	0.19
	ケイマン諸島	584,899	0.19
	エチオピア	574,501	0.19
	ブルガリア	492,305	0.16
	ベネズエラ	481,158	0.16
	ザンビア	461,836	0.15
	ナミビア	428,916	0.14
	ベラルーシ	375,469	0.12
	フィリピン	333,252	0.11
	レバノン	293,791	0.10
	トリニダード・トバゴ	284,259	0.09
	タジキスタン	271,950	0.09
	アルゼンチン	237,060	0.08
	バルバドス	232,300	0.08
	モルジブ	192,942	0.06
	バハマ	189,000	0.06
	モザンビーク	173,000	0.06
	チュニジア	170,104	0.06
	エクアドル	134,780	0.04
	パプアニューギニア	55,571	0.02
	スリナム	48,143	0.02
社債	メキシコ	10,313,760	3.40
	ブラジル	6,703,661	2.21
	中国	5,922,369	1.95
	イスラエル	5,796,321	1.91
	アゼルバイジャン	4,057,562	1.34
	チリ	3,495,665	1.15
	インドネシア	3,131,635	1.03
	カタール	2,920,350	0.96
	コロンビア	2,470,582	0.81
	インド	2,376,528	0.78
	ウクライナ	2,085,347	0.69
	アラブ首長国連邦	1,815,566	0.60
	サウジアラビア	1,742,804	0.57
	ペルー	1,426,527	0.47
	オランダ	1,297,160	0.43
	カザフスタン	1,293,423	0.43
	モロッコ	1,283,278	0.42
	ロシア	1,131,588	0.37
	パキスタン	1,055,327	0.35
	南アフリカ	1,013,885	0.33
	ブルガリア	952,290	0.31
	パナマ	882,559	0.29
	韓国	865,629	0.29
	マレーシア	837,649	0.28
	アルゼンチン	688,845	0.23
	パラグアイ	629,250	0.21
	タイ	510,697	0.17
	シンガポール	498,925	0.16
	香港	480,325	0.16
	タンザニア	328,597	0.11

	コスタリカ	316,025	0.10
	バーレーン	292,345	0.10
	ザンビア	280,156	0.09
	ベネズエラ	268,011	0.09
	トルコ	231,188	0.08
	ジョージア	229,388	0.08
	ルクセンブルグ	210,752	0.07
資産担保証券	エクアドル	4,215,493	1.39
	アルゼンチン	3,954,361	1.30
	ロシア	464,744	0.15
	ベリーズ	68,942	0.02
投資信託	アイルランド	9,212,314	3.04
小計		269,785,050	88.99
現金・その他資産(負債控除後)		33,384,752	11.01
資産総額		303,169,802	100.00
負債総額		- 10,210,357	- 3.37
純資産総額		292,959,446 (約32,788,021千円)	96.63

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

(2021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	インドネシア	48,382,922	12.22
	メキシコ	45,349,271	11.45
	ブラジル	42,910,807	10.83
	南アフリカ	40,894,704	10.32
	マレーシア	39,275,335	9.92
	ロシア	33,711,518	8.51
	コロンビア	26,634,603	6.72
	中国	25,934,995	6.55
	ハンガリー	6,508,826	1.64
	チェコ共和国	6,016,187	1.52
	ペルー	6,009,450	1.52
	ポーランド	5,931,471	1.50
	チリ	4,658,965	1.18
	エジプト	4,437,798	1.12
	トルコ	3,884,170	0.98
	ルーマニア	2,805,225	0.71
	ドミニカ共和国	1,152,069	0.29
	セルビア	1,090,970	0.28
	ウルグアイ	914,375	0.23
	フィリピン	234,598	0.06
社債	メキシコ	1,063,668	0.27
	カザフスタン	1,005,965	0.25
投資信託	アイルランド	13,931,368	3.52
小計		362,739,260	91.58
現金・その他資産(負債控除後)		33,354,999	8.42
資産総額		396,094,259	100.00
負債総額		- 7,551,309	- 1.91

純資産総額	388,542,950 (約43,485,727千円)	98.09
-------	--------------------------------	-------

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

(2021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	21,185,730	15.82
	英国	4,100,409	3.06
	メキシコ	3,280,289	2.45
	フランス	2,015,460	1.50
	インド	1,925,831	1.44
	オランダ	1,858,914	1.39
	アイルランド	1,771,296	1.32
	中国	1,754,641	1.31
	アイスランド	1,439,391	1.07
	マレーシア	1,004,318	0.75
	イタリア	992,434	0.74
	コロンビア	969,201	0.72
	サウジアラビア	786,151	0.59
	イスラエル	729,263	0.54
	ブラジル	704,432	0.53
	チリ	681,629	0.51
	ポルトガル	576,439	0.43
	デンマーク	570,814	0.43
	ドイツ	530,708	0.40
	日本	520,751	0.39
	ルクセンブルグ	507,504	0.38
	ケイマン諸島	446,993	0.33
	フィリピン	420,988	0.31
	タイ	331,858	0.25
	オマーン	312,244	0.23
	ペルー	302,297	0.23
	コンゴ共和国	290,073	0.22
	シンガポール	250,913	0.19
	トルコ	225,518	0.17
	クウェート	201,625	0.15
カナダ	55,816	0.04	
国債	米国	8,179,188	6.11
	ドイツ	4,435,286	3.31
	イタリア	2,994,230	2.24
	日本	2,610,322	1.95
	チリ	2,390,208	1.78
	カナダ	2,342,212	1.75
	ルーマニア	2,135,589	1.59
	セルビア	1,957,682	1.46
	南アフリカ	1,653,727	1.23
	メキシコ	1,371,214	1.02
	エジプト	1,118,804	0.84
	ブラジル	588,954	0.44
	英国	559,568	0.42

	アルバニア	435,417	0.33
	スペイン	234,040	0.17
	フィリピン	145,101	0.11
	アイスランド	118,557	0.09
地方債	米国	6,809,871	5.08
FNMA担保証券	米国	11,270,229	8.42
GNMA2担保証券	米国	4,401,861	3.29
モーゲージ 担保証券	米国	3,292,244	2.46
CMO	米国	4,602,380	3.44
その他の資産 担保証券	米国	2,796,658	2.09
	ケイマン諸島	625,358	0.47
国際機関債	国際機関	1,959,732	1.46
投資信託	アイルランド	1,873,082	1.40
小計		121,645,441	90.83
現金・その他資産(負債控除後)		12,277,712	9.17
資産総額		133,923,153	100.00
負債総額		- 17,850,164	- 13.33
純資産総額		116,072,989 (約12,990,889千円)	86.67

(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

(2021年9月末日現在)

	銘柄	国名	種類	業種	株数(千株)	取得価額(英ポンド)		時価(英ポンド)		投資比率 (%)
						単価	金額	単価	金額	
1	DAILY MAIL & GEN. TST.	英国	株式	メディア	1,495.98	6.78	10,142,276.84	10.71	16,021,967.22	3.84
2	WPP	英国	株式	広告	1,314.59	7.88	10,361,265.65	10.00	13,149,156.47	3.15
3	UNILEVER	英国	株式	化粧品・ パーソナルケア	316.19	37.73	11,931,159.48	40.05	12,664,240.03	3.03
4	RATHBONE BROS.	英国	株式	各種金融サービス	623.58	18.44	11,499,564.80	20.18	12,580,686.16	3.01
5	RELX	英国	株式	商業サービス	522.00	13.91	7,261,969.05	21.48	11,209,950.00	2.68
6	DIAGEO	英国	株式	飲料	294.50	22.34	6,578,204.24	36.06	10,618,933.75	2.54
7	EUROMONEY INST. INVSTR.	英国	株式	メディア	1,000.69	10.64	10,648,340.30	10.17	10,177,037.64	2.44
8	TESCO	英国	株式	食品	3,896.96	2.26	8,789,811.43	2.53	9,871,968.85	2.36
9	PZ CUSSONS	英国	株式	化粧品・ パーソナルケア	4,157.90	2.18	9,084,030.28	2.25	9,365,676.51	2.24
10	PAGEGROUP PLC	英国	株式	商業サービス	1,394.87	4.14	5,771,366.85	6.21	8,665,623.66	2.07
11	IMPERIAL BRANDS	英国	株式	農業	553.36	22.04	12,194,218.23	15.59	8,625,514.59	2.06
12	LONDON STOCK EXCHANGE GRP	英国	株式	各種金融サービス	114.50	27.70	3,172,077.28	74.49	8,529,105.00	2.04
13	BURBERRY GRP.	英国	株式	アパレル	453.50	16.29	7,386,055.28	18.15	8,232,158.75	1.97
14	SAVILLS	英国	株式	商業サービス	595.43	8.17	4,865,802.86	13.51	8,041,322.67	1.93
15	HAYS PLC	英国	株式	商業サービス	4,954.95	1.32	6,523,620.04	1.62	8,014,628.39	1.92
16	Schroders PLC Com	英国	株式	各種金融サービス	222.00	28.06	6,229,195.06	35.93	7,976,460.00	1.91
17	BRITISH AMERICAN TOBACCO	英国	株式	農業	296.77	31.93	9,474,730.44	26.04	7,728,606.68	1.85
18	RECKITT BENCKISER GRP.	英国	株式	家庭用品・雑貨	131.72	58.95	7,764,522.50	58.32	7,681,910.40	1.84
19	Schroders PLC Com-Non Voting	英国	株式	各種金融サービス	306.78	19.93	6,115,161.50	24.30	7,454,778.30	1.78
20	HARGREAVES LANSDOWN	英国	株式	各種金融サービス	516.93	12.43	6,424,861.21	14.32	7,401,116.64	1.77
21	SMITHS GRP.	英国	株式	各種製造業	513.15	14.27	7,323,964.66	14.41	7,395,817.61	1.77
22	AVIVA	英国	株式	保険	1,845.19	3.92	7,233,948.89	3.96	7,307,882.92	1.75
23	BAE SYS.	英国	株式	航空・防衛	1,259.85	5.21	6,561,975.92	5.65	7,123,191.90	1.71
24	IMI PLC	英国	株式	各種製造業	418.91	11.13	4,662,687.28	16.61	6,956,033.76	1.67
25	BARCLAYS	英国	株式	銀行	3,613.53	1.67	6,047,681.43	1.90	6,851,973.69	1.64
26	MONEYSUPERMARKET.COM GRP.	英国	株式	インターネット	3,165.98	2.66	8,437,141.12	2.13	6,740,375.68	1.61
27	3I GRP.	英国	株式	投資ファンド	517.20	8.75	4,524,413.59	12.81	6,626,650.63	1.59
28	BP	英国	株式	石油・ガス	1,917.92	3.69	7,076,272.94	3.40	6,526,205.68	1.56
29	MITIE GRP.	英国	株式	各種持株会社	9,152.76	0.81	7,401,868.79	0.71	6,489,308.97	1.55
30	CONVATEC GRP.	英国	株式	ヘルスケア商品	2,967.70	1.99	5,906,110.50	2.16	6,408,739.51	1.53

2. グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

(2021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	18.84	36.30	684,060.28	125.86	2,371,611.62	1.95
2	CHURCHILL DOWNS	米国	株式	娯楽	7.08	136.48	966,034.51	240.20	1,700,100.22	1.40
3	DECKERS OUTDOOR	米国	株式	アパレル	3.98	113.24	450,470.75	360.31	1,433,313.18	1.18
4	MIDDLEBY	米国	株式	各種機械	6.44	132.12	850,299.39	170.57	1,097,788.52	0.90
5	DB X-TRACKERS RUS £ ACC	アイルランド	投資信託	投資ファンド	29.30	35.92	1,052,544.06	36.14	1,058,925.44	0.87
6	ARES MGT. A	米国	株式	各種金融サービス	14.25	29.55	421,148.51	73.83	1,052,080.08	0.86
7	SYNOVUS FINL.	米国	株式	銀行	23.50	38.57	906,334.49	43.90	1,031,356.93	0.85
8	POST HLDGS.	米国	株式	食品	9.04	78.76	712,339.82	110.18	996,422.70	0.82
9	CARMAX	米国	株式	小売	7.30	55.49	404,957.12	127.97	933,888.57	0.77
10	WESTERN ALLIANCE BANCORP	米国	株式	銀行	8.54	61.95	529,341.87	108.77	929,288.17	0.76
11	HANOVER INS. GRP.	米国	株式	保険	7.02	117.35	823,692.06	129.69	910,294.11	0.75
12	STORE CAP.	米国	株式	不動産投資信託	28.36	23.41	663,910.64	32.02	908,041.45	0.75
13	FORTUNE BRANDS HOME & SEC	米国	株式	建設資材	10.05	68.43	687,625.25	89.42	898,441.92	0.74
14	ARMSTRONG WORLD INDS.	米国	株式	建設資材	9.29	44.60	414,260.67	95.46	886,586.04	0.73
15	BROADRIDGE FINL. SOLS.	米国	株式	ソフトウェア	5.26	99.48	523,654.34	166.65	877,219.28	0.72
16	UNIFIRST /MA	米国	株式	繊維	4.06	145.70	591,546.31	212.63	863,257.51	0.71
17	AXALTA COATING SYS.	米国	株式	化学	28.63	30.23	865,446.56	29.18	835,335.86	0.69
18	WHITE MOUNTAINS INS. GRP.	米国	株式	保険	0.76	731.68	559,002.04	1071.23	818,415.90	0.67
19	WINTRUST FINL.	米国	株式	銀行	10.10	42.77	431,798.87	80.28	810,536.68	0.67
20	ALLEGHANY	米国	株式	保険	1.30	596.92	773,605.87	624.51	809,358.49	0.66
21	AERCAP HLDGS.	アイルランド	株式	各種金融サービス	13.84	50.59	700,021.35	57.83	800,066.70	0.66
22	CAVCO INDUSTRIES INC	米国	株式	住宅建設	3.26	168.98	551,560.66	237.02	773,633.28	0.64
23	BUILDERS FIRSTSOURCE	米国	株式	建設資材	14.33	39.94	572,456.42	51.76	741,856.17	0.61
24	ALCOA	米国	株式	鉱業	14.97	22.91	342,811.91	48.94	732,361.22	0.60
25	MARTIN MARIETTA MATS.	米国	株式	建設資材	2.12	160.92	341,153.21	341.64	724,276.80	0.59
26	JACK HENRY & ASSOC.	米国	株式	ソフトウェア	4.39	153.06	671,790.26	164.10	720,234.90	0.59
27	BLACK KNIGHT	米国	株式	ソフトウェア	9.71	71.63	695,546.37	71.98	698,877.25	0.57
28	Piper Sandler Cos	米国	株式	各種金融サービス	5.01	32.76	164,145.03	138.55	694,110.45	0.57
29	CAMDEN PROP. TST.	米国	株式	不動産投資信託	4.66	89.38	416,600.70	147.45	687,241.15	0.56
30	SKYLINE CHAMPION	米国	株式	住宅建設	11.09	29.37	325,673.13	60.04	665,668.08	0.55

3. グローバル・アクセス 米国株式ファンド

(2021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	53.16	141.34	7,513,597.04	281.71	14,975,719.51	4.53
2	ALPHABET	米国	株式	インターネット	4.67	1,281.81	5,988,620.23	2,663.29	12,442,867.53	3.76
3	AMAZON.COM	米国	株式	インターネット	3.28	2,353.80	7,720,474.51	3,285.44	10,776,243.20	3.26
4	QUALCOMM	米国	株式	半導体	73.96	115.65	8,553,945.87	128.99	9,539,988.58	2.88
5	FACEBOOK	米国	株式	インターネット	21.85	185.84	4,060,886.01	339.29	7,414,165.08	2.24
6	BANK OF AMERICA	米国	株式	銀行	172.57	30.43	5,250,796.23	42.44	7,323,135.26	2.21
7	VISA 'A'	米国	株式	商業サービス	32.27	170.26	5,494,044.18	222.70	7,185,922.27	2.17
8	NEXTERA ENERGY	米国	株式	電気	74.19	60.77	4,508,982.61	78.51	5,824,442.96	1.76
9	HUMANA	米国	株式	ヘルスケア・サービス	14.58	394.48	5,751,886.90	389.12	5,673,685.82	1.72
10	GEN. ELEC.	米国	株式	各種製造業	54.61	98.95	5,403,715.39	103.00	5,624,453.96	1.70
11	UNITEDHEALTH GRP.	米国	株式	ヘルスケア・サービス	14.27	290.91	4,151,305.33	390.75	5,575,931.16	1.69
12	Baker Hughes Co	米国	株式	石油・ガスサービス	213.80	23.46	5,015,556.59	24.74	5,288,367.74	1.60
13	GBL. PAYMENTS	米国	株式	商業サービス	33.33	181.97	6,064,682.89	157.61	5,252,826.08	1.59
14	ZOETIS	米国	株式	医薬品	24.33	120.21	2,924,829.89	194.10	4,722,525.45	1.43
15	CAP. ONE FINL.	米国	株式	各種金融サービス	29.01	87.05	2,525,274.66	161.89	4,696,428.90	1.42
16	AMERICAN EXPRESS	米国	株式	各種金融サービス	27.98	126.30	3,533,446.38	167.47	4,685,140.72	1.42
17	ZIMMER BIOMET HOLDINGS IN	米国	株式	ヘルスケア商品	30.25	143.55	4,342,796.63	146.37	4,427,985.24	1.34
18	NXP SEMICON.	オランダ	株式	半導体	22.34	197.96	4,421,362.07	195.82	4,373,639.70	1.32
19	WILLIS TOWERS WATSON	米国	株式	保険	16.96	205.60	3,486,393.66	232.57	3,943,689.49	1.19
20	HONEYWELL INTL.	米国	株式	電子	18.37	168.20	3,090,009.72	212.30	3,900,071.45	1.18
21	AIR PRODS. & CHEMS.	米国	株式	化学	15.01	288.18	4,326,477.41	256.19	3,846,105.41	1.16
22	Coca-Cola Europacific Par	英国	株式	飲料	67.83	58.33	3,956,148.09	55.27	3,748,348.63	1.13
23	UTD. PARCEL SERV.	米国	株式	運輸	20.04	181.25	3,632,530.24	182.04	3,648,163.44	1.10
24	PARKER-HANNIFIN	米国	株式	各種製造業	12.98	297.27	3,857,609.13	279.70	3,629,666.90	1.10
25	CROWN CASTLE INTL.	米国	株式	不動産投資信託	19.83	162.37	3,219,477.59	173.28	3,435,696.70	1.04
26	INGERSOLL RAND	米国	株式	各種機械	67.65	53.96	3,649,912.21	50.39	3,408,681.94	1.03
27	KLA CORP	米国	株式	半導体	9.96	291.86	2,906,097.18	334.57	3,331,313.49	1.01
28	HOME DEPOT	米国	株式	小売	10.10	214.60	2,167,848.66	328.28	3,316,234.05	1.00
29	MOTOROLA SOLS.	米国	株式	通信	12.98	161.96	2,102,079.28	232.39	3,016,124.92	0.91
30	NIKE INC	米国	株式	アパレル	20.62	92.87	1,915,289.17	145.24	2,995,284.52	0.91

4. グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・アルファ・ファンド

（2021年9月末日現在）

	銘柄	国名	種類	業種	株数（千株）	取得価額（ユーロ）		時価（ユーロ）		投資比率 （％）
						単価	金額	単価	金額	
1	ASML HLDG.	オランダ	株式	半導体	5.04	164.72	830,018.23	647.60	3,263,256.40	2.86
2	NOVO NORDISK	デンマーク	株式	医薬品	37.69	47.81	1,801,940.74	83.53	3,148,627.79	2.76
3	SANOFI	フランス	株式	医薬品	33.53	78.27	2,624,341.10	83.10	2,786,343.00	2.44
4	DSV A/S	デンマーク	株式	運輸	12.75	50.44	642,923.26	206.77	2,635,440.21	2.31
5	LVMH MOET HENNESSY LOUIS	フランス	株式	アパレル	3.82	286.69	1,093,729.35	620.15	2,365,872.25	2.07
6	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL	ポルトガル	株式	電気	497.85	3.75	1,866,655.22	4.53	2,256,998.45	1.98
7	INFINEON TECHS.	ドイツ	株式	半導体	60.34	16.72	1,008,718.26	35.53	2,143,542.98	1.88
8	SIKA	スイス	株式	建設資材	7.25	130.13	943,958.87	274.48	1,991,093.78	1.74
9	CIE DE ST-GOBAIN	フランス	株式	建設資材	32.74	44.17	1,446,019.66	58.25	1,906,824.81	1.67
10	BNP PARIBAS	フランス	株式	銀行	33.71	54.35	1,832,505.90	55.42	1,868,429.88	1.64
11	TotalEnergies SE	フランス	株式	石油・ガス	44.20	41.16	1,819,222.47	41.34	1,827,089.67	1.60
12	LONZA GRP.	スイス	株式	化学	2.71	386.53	1,047,109.58	649.05	1,758,263.33	1.54
13	ENEL	イタリア	株式	電気	256.84	6.88	1,765,943.11	6.66	1,709,547.00	1.50
14	ISHARES MSCI EUROPE EX-UK	アイルランド	投資信託	投資ファンド	42.25	40.47	1,709,827.65	39.38	1,663,732.74	1.46
15	L'OREAL SA	フランス	株式	化粧品・ パーソナルケア	4.54	240.48	1,090,798.56	357.30	1,620,712.80	1.42
16	ROCHE HLDG.	スイス	株式	医薬品	4.81	293.24	1,411,661.82	316.27	1,522,510.79	1.33
17	ASSA ABLOY	スウェーデン	株式	電子	58.65	21.00	1,231,685.39	25.21	1,478,623.68	1.29
18	TELE2	スウェーデン	株式	通信	113.33	12.05	1,365,846.99	12.81	1,451,968.00	1.27
19	ZURICH INS. GRP.	スイス	株式	保険	3.90	311.61	1,215,912.56	354.77	1,384,307.87	1.21
20	UPM-KYMMENE	フィンランド	株式	林産品・紙製品	43.74	25.17	1,100,903.35	30.68	1,341,571.13	1.17
21	VINCI	フランス	株式	エンジニア リング・建設	14.72	84.85	1,249,220.64	90.17	1,327,572.91	1.16
22	DEUTSCHE POST	ドイツ	株式	運輸	24.16	33.92	819,335.43	54.48	1,316,018.88	1.15
23	DEUTSCHE TELEKOM	ドイツ	株式	通信	75.40	14.99	1,130,141.48	17.40	1,311,658.40	1.15
24	KINGSPAN GRP.	アイルランド	株式	建設資材	14.86	31.02	460,987.91	85.99	1,278,069.37	1.12
25	PARTS. GRP. HLDG.	スイス	株式	各種金融サービス	0.93	439.36	406,842.85	1355.99	1,255,649.40	1.10
26	VESTAS WIND SYSTEMS A	デンマーク	株式	代替エネルギー 資源	33.18	18.70	620,588.10	34.78	1,154,090.60	1.01
27	NORDEA BANK ABP	フィンランド	株式	銀行	103.20	7.66	790,609.73	11.16	1,152,215.50	1.01
28	VAT GRP.	スイス	株式	金属加工/ 金属製品	3.36	74.51	250,661.54	342.14	1,150,969.34	1.01
29	ING GROEP	オランダ	株式	銀行	91.37	12.31	1,124,530.65	12.57	1,148,404.39	1.01
30	AXA	フランス	株式	保険	46.27	23.50	1,087,266.40	24.08	1,114,393.61	0.98

5. グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

(2021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	153.60	2,570.13	394,771,280	6,841.00	1,050,777,600	3.39
2	トヨタ自動車	日本	株式	自動車製造	422.50	1,290.92	545,412,205	2,002.25	845,950,625	2.73
3	村田製作所	日本	株式	電子	84.20	5,643.66	475,196,093	9,894.00	833,074,800	2.69
4	S M C	日本	株式	工具・工作機械	10.40	43,202.99	449,311,065	70,005.00	728,052,000	2.35
5	キーエンス	日本	株式	電子	8.80	25,988.60	228,699,652	66,725.00	587,180,000	1.89
6	ソニーグループ	日本	株式	住宅家具	44.60	4,917.74	219,330,983	12,465.00	555,939,000	1.79
7	日立製作所	日本	株式	建設機械・ 採掘機械	80.70	3,782.20	305,223,793	6,634.00	535,363,800	1.73
8	日本電信電話	日本	株式	通信	165.90	2,004.94	332,619,461	3,086.50	512,050,350	1.65
9	ブリヂストン	日本	株式	自動車部品・装置	96.30	3,807.05	366,619,205	5,302.00	510,582,600	1.65
10	三井住友フィナンシャルグループ	日本	株式	銀行	129.20	4,618.98	596,772,495	3,944.50	509,629,400	1.64
11	ソフトバンクグループ	日本	株式	通信	73.90	4,088.93	302,172,017	6,487.00	479,389,300	1.55
12	東京海上ホールディングス	日本	株式	保険	78.10	4,961.82	387,517,817	6,021.50	470,279,150	1.52
13	H O Y A	日本	株式	電子	26.30	10,215.68	268,672,368	17,492.50	460,052,750	1.48
14	セブン&アイ・ホールディングス	日本	株式	食品	79.34	4,154.19	329,593,443	5,087.00	403,602,580	1.30
15	アステラス製薬	日本	株式	医薬品	212.30	1,738.39	369,060,040	1,844.50	391,587,350	1.26
16	ディスコ	日本	株式	工具・工作機械	11.80	16,675.41	196,769,837	31,400.00	370,520,000	1.19
17	サイバーエージェント	日本	株式	インターネット	167.60	930.03	155,872,317	2,165.50	362,937,800	1.17
18	シスメックス	日本	株式	ヘルスケア商品	25.50	7,211.32	183,888,639	13,912.50	354,768,750	1.14
19	ローム	日本	株式	半導体	32.70	9,377.29	306,637,438	10,645.00	348,091,500	1.12
20	三井不動産	日本	株式	不動産	130.20	2,589.76	337,186,218	2,673.50	348,089,700	1.12
21	クボタ	日本	株式	各種機械	145.40	1,917.13	278,751,343	2,393.00	347,942,200	1.12
22	アサヒグループホールディングス	日本	株式	飲料	63.40	4,768.48	302,321,371	5,426.50	344,040,100	1.11
23	K D D I	日本	株式	通信	90.40	2,286.74	206,721,677	3,696.00	334,118,400	1.08
24	大塚商会	日本	株式	コンピューター	58.20	4,158.25	242,010,235	5,740.00	334,068,000	1.08
25	S B Iホールディングス	日本	株式	インターネット	119.60	2,095.19	250,585,071	2,759.00	329,976,400	1.06
26	武田薬品工業	日本	株式	医薬品	86.80	4,284.03	371,853,701	3,702.50	321,377,000	1.04
27	ミスミグループ本社	日本	株式	金属加工/ 金属製品	66.30	2,399.78	159,105,548	4,752.50	315,090,750	1.02
28	三井物産	日本	株式	販売/卸売	127.40	1,848.43	235,489,840	2,466.00	314,168,400	1.01
29	オリックス	日本	株式	各種金融サービス	145.50	1,654.79	240,771,578	2,108.00	306,714,000	0.99
30	イビデン	日本	株式	電子	49.40	2,640.46	130,438,946	6,200.00	306,280,000	0.99

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

(2021年9月末日現在)

	銘柄	国名	種類	業種	株数(千株)	取得価額(米ドル)		時価(米ドル)		投資比率 (%)
						単価	金額	単価	金額	
1	SAMSUNG ELECTNCS.	韓国	株式	半導体	94.08	36.77	3,459,147.06	62.63	5,891,981.55	5.95
2	TAIWAN SEMICON. MFG.	台湾	株式	半導体	261.18	4.82	1,260,106.04	20.84	5,441,996.07	5.49
3	TENCENT HLDGS.	中国	株式	インターネット	42.60	20.37	867,790.69	59.28	2,525,470.00	2.55
4	HDFC BANK	インド	株式	銀行	93.25	8.49	791,753.50	21.46	2,000,865.92	2.02
5	SCHRODER INTL. SL '1' ACC	ルクセンブルグ	投資信託	投資ファンド	4.23	265.47	1,123,092.90	416.93	1,763,854.09	1.78
6	JD.COM	中国	株式	インターネット	48.15	35.46	1,707,270.65	36.37	1,751,044.05	1.77
7	COMMONWEALTH BANK OF AUST	オーストラリア	株式	銀行	22.45	55.02	1,235,052.48	75.35	1,691,575.78	1.71
8	AIA GRP.	香港	株式	保険	143.40	5.39	773,304.45	11.55	1,656,496.44	1.67
9	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO	台湾	株式	半導体	412.00	2.42	996,589.55	3.92	1,615,584.79	1.63
10	MEDIATEK	台湾	株式	半導体	45.00	13.17	592,636.40	32.50	1,462,554.52	1.48
11	TECHTRONIC INDS.	香港	株式	工具・工作機械	70.50	3.67	258,471.80	19.92	1,404,176.81	1.42
12	LOTTE FINE CHEM.	韓国	株式	化学	17.55	37.68	661,460.06	77.07	1,352,796.66	1.37
13	CHINA O/SEAS. LAND & INV.	中国	株式	不動産	584.00	2.58	1,505,714.13	2.28	1,331,594.87	1.34
14	CSL	オーストラリア	株式	バイオ テクノロジー	6.27	117.31	735,524.35	211.86	1,328,349.91	1.34
15	INFOSYS	インド	株式	コンピューター	57.55	9.17	527,814.71	22.62	1,301,654.18	1.31
16	BAIDU	中国	株式	インターネット	8.40	164.50	1,382,281.82	153.69	1,291,415.06	1.30
17	APOLLO HOSPITALS ENT.	インド	株式	ヘルスケア・ サービス	21.04	19.58	411,946.56	60.37	1,270,393.91	1.28
18	ALIBABA GRP. HLDG.	中国	株式	インターネット	8.48	104.05	882,482.50	148.04	1,255,527.24	1.27
19	KB FINL. GRP.	韓国	株式	各種金融サービス	25.13	38.04	955,857.00	46.66	1,172,475.93	1.18
20	CK HUTCHISON HLDGS.	英国	株式	投資会社	175.00	9.23	1,615,665.19	6.68	1,168,405.13	1.18
21	POWERTECH TECH.	台湾	株式	半導体	300.75	2.65	798,016.62	3.74	1,125,355.93	1.14
22	ALIBABA GRP. HLDG.	中国	株式	インターネット	59.16	25.68	1,519,313.33	18.27	1,080,965.88	1.09
23	OVERSEA-CHINESE BANKING	シンガポール	株式	銀行	121.57	7.69	934,390.86	8.47	1,029,385.04	1.04
24	TINGYI CAYMAN ISLANDS HLD	中国	株式	食品	550.10	1.31	723,373.97	1.86	1,023,924.14	1.03
25	MACQUARIE GRP.	オーストラリア	株式	各種金融サービス	7.33	68.25	499,929.54	131.40	962,471.82	0.97
26	BHP GROUP LTD	オーストラリア	株式	鉱業	35.01	25.19	882,020.83	27.14	950,125.56	0.96
27	PHOENIX MILLS	インド	株式	不動産	72.74	6.09	443,283.65	12.91	939,227.34	0.95
28	NAVER	韓国	株式	インターネット	2.81	276.24	775,396.03	327.91	920,454.18	0.93
29	HONDA MOTOR	日本	株式	自動車製造	29.60	26.92	796,694.56	30.99	917,248.49	0.93
30	YOUNGONE	韓国	株式	アパレル	24.45	36.42	890,536.69	37.37	913,777.45	0.92

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

(2021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	2,125.00	6.21	13,192,018.09	20.84	44,276,394.89	6.52
2	SAMSUNG ELECTNCS.	韓国	株式	半導体	556.65	35.31	19,655,807.94	62.63	34,860,833.40	5.13
3	TENCENT HLDGS.	中国	株式	インターネット	330.30	30.22	9,980,190.96	59.28	19,581,284.97	2.88
4	HDFC BANK	インド	株式	銀行	693.18	9.28	6,432,865.53	21.46	14,873,589.69	2.19
5	SCHRODER INTL. SL '1' ACC	ルクセンブルグ	投資信託	投資ファンド	31.83	279.45	8,893,528.13	416.93	13,268,887.22	1.95
6	AIA GRP.	香港	株式	保険	1,128.00	6.28	7,086,677.06	11.55	13,030,181.19	1.92
7	INFOSYS	インド	株式	コンピューター	467.36	9.79	4,576,843.72	22.62	10,571,272.22	1.56
8	TECHTRONIC INDS.	香港	株式	工具・工作機械	524.00	4.24	2,222,687.68	19.92	10,436,718.41	1.54
9	APOLLO HOSPITALS ENT.	インド	株式	ヘルスケア・サービス	156.21	20.72	3,236,303.34	60.37	9,429,855.58	1.39
10	MEDIATEK	台湾	株式	半導体	289.00	17.95	5,188,118.62	32.50	9,392,850.09	1.38
11	NAVER	韓国	株式	インターネット	26.78	253.87	6,797,643.42	327.91	8,780,221.28	1.29
12	ALIBABA GRP. HLDG.	中国	株式	インターネット	58.98	121.05	7,139,850.42	148.04	8,731,991.36	1.29
13	STD. CHARTERED	英国	株式	銀行	1,327.86	6.23	8,270,880.34	5.88	7,797,189.67	1.15
14	OVERSEA-CHINESE BANKING	シンガポール	株式	銀行	888.14	7.65	6,790,073.86	8.47	7,520,012.74	1.11
15	ALIBABA GRP. HLDG.	中国	株式	インターネット	408.16	24.60	10,040,595.62	18.27	7,458,291.76	1.10
16	PHOENIX MILLS	インド	株式	不動産	510.89	6.34	3,238,252.13	12.91	6,597,098.76	0.97
17	LG CHEM	韓国	株式	化学	9.72	759.14	7,379,611.45	655.83	6,375,301.10	0.94
18	JD.COM	中国	株式	インターネット	171.00	33.53	5,733,781.46	36.37	6,218,661.08	0.92
19	MIDEA GRP.	中国	株式	住宅家具	564.70	12.30	6,948,498.96	10.78	6,089,292.92	0.90
20	RIO TINTO	英国	株式	鉱業	91.39	40.90	3,738,230.48	66.25	6,054,937.71	0.89
21	CHINA PAC. INS. GRP.	中国	株式	保険	2,005.00	3.95	7,928,771.52	2.97	5,956,032.06	0.88
22	OPPEIN HOME GRP.	中国	株式	建設資材	291.82	20.29	5,921,917.33	20.28	5,917,932.62	0.87
23	SK HYNIX	韓国	株式	半導体	67.77	58.86	3,989,319.61	87.20	5,910,190.46	0.87
24	GALAXY ENTMT. GRP.	マカオ	株式	宿泊施設	1,136.00	7.10	8,068,977.86	5.14	5,833,479.99	0.86
25	OIL CO LUKOIL PJSC ADR EA	ロシア	株式	石油・ガス	60.52	61.03	3,693,415.93	95.75	5,794,885.75	0.85
26	HAITIAN INTL. HLDGS.	ケイマン諸島	株式	各種機械	1,742.00	2.63	4,577,275.96	3.09	5,376,163.35	0.79
27	HON HAI PRECISION INDUSTR	台湾	株式	電子	1,363.28	3.11	4,233,288.27	3.78	5,150,111.94	0.76
28	LVMH MOET HENNESSY LOUIS	フランス	株式	アパレル	7.12	217.06	1,544,787.48	718.72	5,115,151.02	0.75
29	HONG KONG EXCHANGES & CLE	香港	株式	各種金融サービス	82.80	34.78	2,879,804.13	61.61	5,101,177.32	0.75
30	SAMSONITE INTL.	米国	株式	家庭用品・雑貨	2,282.70	1.93	4,405,870.21	2.16	4,923,346.97	0.73

8. グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

(2021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	10.63	131.83	1,401,883.04	281.71	2,995,650.97	3.17
2	CISCO SYS.	米国	株式	通信	23.94	46.82	1,120,804.63	54.42	1,302,695.11	1.38
3	NOVO NORDISK	デンマーク	株式	医薬品	12.43	55.85	694,097.58	96.81	1,203,265.74	1.27
4	T ROWE PRICE GRP.	米国	株式	各種金融サービス	6.02	165.60	996,102.53	196.71	1,183,180.58	1.25
5	HP	米国	株式	コンピューター	42.29	24.82	1,049,695.20	27.36	1,156,706.18	1.22
6	EXXON MOBIL	米国	株式	石油・ガス	19.08	54.88	1,047,080.30	58.82	1,122,190.20	1.19
7	ROCHE HLDG.	スイス	株式	医薬品	2.94	280.12	824,400.25	366.54	1,078,721.43	1.14
8	UTD. PARCEL SERV.	米国	株式	運輸	5.62	112.90	634,186.64	182.04	1,022,490.60	1.08
9	AGNC INV.	米国	株式	不動産投資信託	63.06	15.24	960,959.58	15.78	994,803.05	1.05
10	TEXAS INSTRUMENTS	米国	株式	半導体	5.03	130.33	655,319.47	192.18	966,255.90	1.02
11	PFIZER INC	米国	株式	医薬品	21.46	41.91	899,386.71	43.01	922,973.32	0.98
12	FASTENAL	米国	株式	販売/卸売	17.79	33.02	587,374.13	51.60	917,875.05	0.97
13	PROCTER & GAMBLE CO/THE	米国	株式	化粧品/ パーソナルケア	6.35	104.29	662,210.85	139.78	887,571.25	0.94
14	NESTLE	スイス	株式	食品	7.32	102.03	746,858.46	120.79	884,191.03	0.94
15	DEUTSCHE POST	ドイツ	株式	運輸	13.83	47.14	651,813.85	63.14	873,094.43	0.92
16	AUTOMATIC DATA PROCESSING	米国	株式	商業サービス	4.34	162.66	706,602.12	199.87	868,213.56	0.92
17	OMNICOM GRP.	米国	株式	広告	11.64	72.27	840,885.80	72.44	842,853.66	0.89
18	INTERPUBLIC GRP. OF COS	米国	株式	広告	22.80	23.86	544,071.68	36.67	836,072.00	0.89
19	COCA-COLA	米国	株式	飲料	15.93	47.17	751,407.44	52.46	835,608.16	0.88
20	TAIWAN SEMICON. MFG.	台湾	株式	半導体	40.00	21.84	873,576.15	20.84	833,438.02	0.88
21	NETAPP	米国	株式	コンピューター	9.16	64.50	590,926.61	89.80	822,612.00	0.87
22	TRACTOR SUPPLY	米国	株式	小売	3.99	161.43	644,114.21	202.67	808,633.35	0.86
23	CIGNA CORP	米国	株式	医薬品	4.00	222.22	889,764.78	200.22	801,660.86	0.85
24	BEST BUY	米国	株式	小売	7.51	84.74	636,192.58	105.71	793,633.14	0.84
25	EBAY	米国	株式	インターネット	11.11	63.93	710,528.34	69.67	774,312.38	0.82
26	NEWMONT CORP	米国	株式	鉱業	14.19	60.40	857,315.01	54.30	770,663.23	0.82
27	CANADIAN IMPERIAL BANK OF	カナダ	株式	銀行	6.86	82.06	563,257.84	111.31	764,015.19	0.81
28	TRANE TECHS.	米国	株式	各種製造業	4.39	185.20	813,231.29	172.69	758,259.84	0.80
29	GILEAD SCIENCES	米国	株式	バイオ テクノロジー	10.82	65.62	709,741.83	69.84	755,389.44	0.80
30	EXPEDITORS INTL. OF WASH.	米国	株式	運輸	6.31	94.36	595,298.19	119.15	751,717.35	0.80

9. グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

(2021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 4.00%	米国	FNMA担保証券	31/12/2049	4.000	USD	11,200	12,011,921.88	12,013,093.74	5.30
2	JAPAN GOV. TEN YEA 0.10%	日本	国債	20/06/2031	0.100	JPY	1,050,000	9,625,832.83	9,440,872.74	4.17
3	CHINA GOV. BD. 3.02%	中国	国債	22/10/2025	3.020	CNH	50,200	7,736,012.62	7,878,808.48	3.48
4	JAPAN TREASURY DIS 0.00%	日本	国債	11/10/2021	0.000	JPY	670,000	6,083,337.75	6,005,098.22	2.65
5	JAPAN GOV. THIRTY 0.50%	日本	国債	20/03/2049	0.500	JPY	510,000	4,729,583.40	4,426,560.51	1.95
6	JAPAN GOV. TWENTY 1.30%	日本	国債	20/06/2035	1.300	JPY	400,000	4,404,732.16	4,106,965.63	1.81
7	UK. GILT 0.625%	英国	国債	31/07/2035	0.625	GBP	2,900	3,770,821.87	3,598,180.32	1.59
8	US. T-BILL. 0.00%	米国	国債	27/01/2022	0.000	USD	3,400	3,399,277.15	3,399,551.44	1.50
9	UK. GILT 1.00%	英国	国債	22/04/2024	1.000	GBP	2,400	3,117,762.65	3,285,681.29	1.45
10	SPAIN GOVERNMENT B 4.40%	スペイン	国債	31/10/2023	4.400	EUR	2,200	2,693,714.64	2,814,011.57	1.24
11	US TREASURY N/B 1.875%	米国	国債	15/02/2041	1.875	USD	2,200	2,053,748.50	2,152,734.38	0.95
12	KOREA TSY. BD. 4.00%	韓国	国債	10/12/2031	4.000	KRW	2,100,000	2,215,917.82	2,052,933.65	0.91
13	XTRACKERS II GBL. GOV. UCITS ETF	ルクセンブルグ	投資信託	-	-	USD	143	1,999,666.34	1,972,286.88	0.87
14	CHINA GOV. BD. 3.28%	中国	国債	03/12/2027	3.280	CNH	11,700	1,838,699.11	1,868,872.56	0.82
15	SPAIN GOV. BD. 0.25%	スペイン	国債	30/07/2024	0.250	EUR	1,500	1,700,402.33	1,774,473.17	0.78
16	FANNIE MAE 2.50%	米国	FNMA担保証券	31/12/2049	2.500	USD	1,600	1,641,531.25	1,642,812.49	0.72
17	FRENCH REPUBLIC GO 2.00%	フランス	国債	25/05/2048	2.000	EUR	1,100	1,506,178.16	1,637,204.57	0.72
18	FRANCE TREASURY BI 0.00%	フランス	国債	17/11/2021	0.000	EUR	1,300	1,527,160.49	1,507,869.94	0.67
19	ISRAEL GOV. BD. F 5.50%	イスラエル	国債	31/01/2022	5.500	ILS	4,400	1,461,070.46	1,438,730.38	0.63
20	AUSTRALIA GOV. BD. 0.50%	オーストラリア	国債	21/09/2026	0.500	AUD	2,000	1,423,172.86	1,425,463.88	0.63
21	PERUVIAN GOV. INTL 8.20%	ペルー	国債	12/08/2026	8.200	PEN	5,200	1,848,103.80	1,417,052.36	0.63
22	BUONI POLIENNALI D 0.00%	イタリア	国債	01/04/2026	0.000	EUR	1,200	1,454,977.13	1,386,364.35	0.61
23	CENTRAL NIPPON EX 2.849%	日本	社債	03/03/2022	2.849	USD	1,300	1,298,796.83	1,313,123.50	0.58
24	FRENCH REPUBLIC GO 1.50%	フランス	国債	25/05/2050	1.500	EUR	950	1,307,451.79	1,275,892.48	0.56
25	SPAIN GOV. BD. 0.80%	スペイン	国債	30/07/2027	0.800	EUR	1,000	1,240,813.34	1,219,672.16	0.54
26	DEUTSCHE BANK 1.625%	ドイツ	社債	20/01/2027	1.625	EUR	900	1,014,001.16	1,099,255.97	0.49
27	PROVINCE OF ONTARI 1.55%	カナダ	国債	01/11/2029	1.550	CAD	1,400	1,111,408.70	1,080,116.83	0.48
28	JAPAN TREASURY DIS 0.00%	日本	国債	25/10/2021	0.000	JPY	120,000	1,087,674.68	1,075,588.78	0.47
29	LITHUANIA GOV. BD. 0.40%	リトアニア	国債	17/04/2024	0.400	EUR	900	1,006,465.46	1,062,847.08	0.47
30	SPAIN GOV. BD. 2.15%	スペイン	国債	31/10/2025	2.150	EUR	800	948,712.46	1,023,052.56	0.45

10. グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

(2021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	TREASURY BILL 0.00% 28/10/2021	米国	国債	28/10/2021	0.000	USD	7,090	7,089,779.31	7,089,674.29	1.07
2	UNITED STATES TREA 0.00% 12/11/2021	米国	国債	12/11/2021	0.000	USD	7,065	7,064,649.69	7,064,629.09	1.07
3	US. CASH MGT. BIL 0.00% 25/01/2022	米国	国債	25/01/2022	0.000	USD	5,700	5,699,173.50	5,699,265.33	0.86
4	US. T-BILL. 0.00% 02/12/2021	米国	国債	02/12/2021	0.000	USD	3,045	3,044,771.87	3,044,833.06	0.46
5	BANK OF AMERICA F2F 13/02/2031	米国	社債	13/02/2031	2.496	USD	2,590	2,624,118.61	2,622,492.74	0.40
6	GE CAP. INTL. FNDG. UNLIMITED 4.418% 15/11/2035	米国	社債	15/11/2035	4.418	USD	1,957	1,981,648.48	2,350,492.46	0.36
7	GOLDMAN SACHS GROU 1.00% 18/03/2033	米国	社債	18/03/2033	1.000	EUR	2,000	2,373,773.79	2,323,349.63	0.35
8	AT&T 3.50% 15/09/2053	米国	社債	15/09/2053	3.500	USD	2,265	2,041,857.53	2,246,173.60	0.34
9	SABINE PASS LIQUEF 5.75% 15/5/2024	米国	社債	15/05/2024	5.750	USD	2,000	2,077,078.82	2,228,061.85	0.34
10	HSBC HLDGS. F2V PERP	英国	社債	31/12/2049	4.750	EUR	1,700	2,315,054.70	2,180,770.14	0.33
11	MS. F2F 22/01/2031	米国	社債	22/01/2031	2.699	USD	2,020	2,062,831.78	2,084,029.54	0.32
12	COOPERATIEVE RABO 4.625% 23/05/2029	オランダ	社債	23/05/2029	4.625	GBP	1,300	1,838,895.08	2,054,894.69	0.31
13	BROADCOM 2.60% 15/02/2033	米国	社債	15/02/2033	2.600	USD	2,100	2,095,450.76	2,019,121.84	0.31
14	ANHEUSER-BUSCH COS 4.90% 01/02/2046	ベルギー	社債	01/02/2046	4.900	USD	1,630	2,003,302.34	2,006,685.25	0.30
15	GS. GRP. F2F 31/10/2022	米国	社債	31/10/2022	2.876	USD	2,000	2,022,921.44	2,003,493.53	0.30
16	CASH MGMT BILL 0.00% 04/01/2022	米国	国債	04/01/2022	0.000	USD	2,000	1,999,786.25	1,999,868.05	0.30
17	CROWN CASTLE INTL. 2.25% 15/01/2031	米国	社債	15/01/2031	2.250	USD	2,010	2,030,743.52	1,965,863.01	0.30
18	VMED O2 UK FINC. I 3.25% 31/1/2031	英国	社債	31/01/2031	3.250	EUR	1,585	1,910,752.31	1,888,131.35	0.29
19	GS. GRP. 1.25% 1/5/2025	米国	社債	01/05/2025	1.250	EUR	1,520	1,732,720.42	1,819,023.68	0.28
20	APPLE 2.95% 11/09/2049	米国	社債	11/09/2049	2.950	USD	1,757	1,739,272.22	1,789,244.45	0.27
21	CROATIA GOV. INTL. 1.50% 17/06/2031	クロアチア	国債	17/06/2031	1.500	EUR	1,470	1,729,065.74	1,785,258.43	0.27
22	RYANAIR DAC 0.875% 25/05/2026	アイルランド	社債	25/05/2026	0.875	EUR	1,500	1,807,884.91	1,767,961.03	0.27
23	MS. F2F 23/01/2030	米国	社債	23/01/2030	4.431	USD	1,525	1,597,768.53	1,761,934.19	0.27
24	BANCO SANTANDER SA 1.50% 14/04/2026	スペイン	社債	14/04/2026	1.500	GBP	1,300	1,785,137.92	1,749,158.46	0.26
25	NATWEST GROUP PLC 4.892%-FRN SNR 18/05/29	英国	社債	18/05/2029	4.892	USD	1,500	1,500,000.00	1,747,777.66	0.26
26	BOSTON SCIENTIFIC 0.625% 01/12/2027	米国	社債	01/12/2027	0.625	EUR	1,460	1,652,785.63	1,712,378.76	0.26
27	VERISURE HLDG. 3.875% 15/7/2026	スウェーデン	社債	15/07/2026	3.875	EUR	1,435	1,622,121.76	1,708,171.58	0.26
28	MEDTRONIC GBL. HLD 0.00% 15/3/2023	米国	社債	15/03/2023	0.000	EUR	1,465	1,706,084.67	1,706,723.08	0.26
29	MS. 3.125% 23/01/2023	米国	社債	23/01/2023	3.125	USD	1,645	1,702,669.29	1,702,928.93	0.26
30	AA BD. 6.269% 31/07/2025	英国	社債	31/07/2025	6.269	GBP	1,100	1,642,284.68	1,698,270.78	0.26

11. グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

(2021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	115	12,021,613.04	12,036,657.15	3.21
2	CARNIVAL CORP 5.75%	米国	社債	01/03/2027	5.750	USD	1,800	1,817,056.68	1,863,000.00	0.50
3	SIRIUS XM RADIO 5.50%	米国	社債	01/07/2029	5.500	USD	1,715	1,716,986.74	1,856,487.50	0.50
4	PAR PHARM. 7.50%	米国	社債	01/04/2027	7.500	USD	1,591	1,635,468.26	1,622,931.37	0.43
5	BAUSCH HEALTH COS 4.875%	米国	社債	01/06/2028	4.875	USD	1,520	1,540,176.53	1,577,000.00	0.42
6	CSC HLDGS. 5.50%	米国	社債	15/04/2027	5.500	USD	1,485	1,515,154.46	1,547,889.75	0.41
7	ALTICE FRANCE 5.125%	フランス	社債	15/07/2029	5.125	USD	1,470	1,470,000.00	1,443,312.16	0.39
8	TARGA RES. PARTNE 5.875%	米国	社債	15/04/2026	5.875	USD	1,290	1,288,979.99	1,348,856.26	0.36
9	INTELSAT JACKSON H 8.00%	ルクセンブルグ	社債	15/02/2024	8.000	USD	1,305	1,325,603.77	1,340,887.50	0.36
10	PRIME SEC. SERVS. 6.25%	米国	社債	15/01/2028	6.250	USD	1,290	1,323,333.01	1,335,343.50	0.36
11	BWAY HLDG. 5.50%	米国	社債	15/04/2024	5.500	USD	1,265	1,273,612.66	1,277,650.00	0.34
12	LIFE TIME INC 8.00%	米国	社債	15/04/2026	8.000	USD	1,200	1,210,045.85	1,273,500.00	0.34
13	XEROX HLDGS. 5.00%	米国	社債	15/08/2025	5.000	USD	1,205	1,211,599.21	1,267,660.00	0.34
14	IMOLA MERGER 4.75%	米国	社債	15/05/2029	4.750	USD	1,205	1,205,508.55	1,248,101.16	0.33
15	VMED O2 UK FINAN 4.75%	英国	社債	15/07/2031	4.750	USD	1,190	1,192,322.48	1,217,286.70	0.32
16	WATCO COS WATCO FI 6.50%	米国	社債	15/06/2027	6.500	USD	1,115	1,115,000.00	1,194,912.05	0.32
17	CCO HOLDINGS LLC / 4.75%	米国	社債	01/03/2030	4.750	USD	1,140	1,145,697.64	1,193,266.50	0.32
18	CENTURYLINK 5.125%	米国	社債	15/12/2026	5.125	USD	1,120	1,128,043.95	1,163,400.00	0.31
19	VISTRA OPERATIONS 5.00%	米国	社債	31/07/2027	5.000	USD	1,105	1,135,228.94	1,142,293.75	0.30
20	FIRST QUANTUM MINE 6.50%	ザンビア	社債	01/03/2024	6.500	USD	1,125	1,122,057.94	1,140,468.75	0.30
21	CQP HOLDCO LP/BIP- 5.50%	米国	社債	15/06/2031	5.500	USD	1,050	1,050,000.00	1,118,040.00	0.30
22	FRONTIER COMMS. 5.00%	米国	社債	01/05/2028	5.000	USD	1,060	1,060,000.00	1,114,325.00	0.30
23	UNIVISION COMMS. 6.625%	米国	社債	01/06/2027	6.625	USD	1,015	1,064,550.60	1,103,812.50	0.29
24	TENET HEALTHCARE 6.125%	米国	社債	01/10/2028	6.125	USD	1,039	1,055,569.60	1,092,778.64	0.29
25	BAUSCH HEALTH COS 6.125%	米国	社債	15/04/2025	6.125	USD	1,069	1,044,847.71	1,092,411.10	0.29
26	CHS/COMMUNITY HEAL 4.75%	米国	社債	15/02/2031	4.750	USD	1,075	1,072,363.66	1,083,062.50	0.29
27	CITGO PETROLEUM 6.375%	米国	社債	15/06/2026	6.375	USD	1,055	1,068,518.39	1,077,962.08	0.29
28	HILTON GRAND VACAT 5.00%	米国	社債	01/06/2029	5.000	USD	1,045	1,045,000.00	1,067,206.25	0.28
29	CCO HLDGS LLC/CAP 4.50%	米国	社債	01/05/2032	4.500	USD	1,025	1,055,407.77	1,057,031.25	0.28
30	IRON MOUNTAIN 4.875%	米国	社債	15/09/2027	4.875	USD	1,000	997,262.55	1,039,430.00	0.28

12. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

(2021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	84	9,363,947.72	9,212,314.00	3.04
2	RUSSIAN FOREIGN B 4.375%	ロシア	国債	21/03/2029	4.375	USD	2,800	3,021,829.92	3,176,006.40	1.05
3	GABON GOV. INTL. 6.625%	ガボン	国債	06/02/2031	6.625	USD	2,930	2,957,904.83	2,892,671.80	0.95
4	ECUADOR GOV. INTL. B STP	エクアドル	資産担保証券	31/07/2035	1.000	USD	4,263	3,341,089.28	2,829,418.38	0.93
5	SOUTHERN GAS CORR 6.875%	アゼルバイジャン	社債	24/03/2026	6.875	USD	2,365	2,564,143.60	2,792,544.70	0.92
6	MEXICO GOV. INTL. 4.75%	メキシコ	国債	27/04/2032	4.750	USD	2,375	2,470,125.34	2,677,266.25	0.88
7	UKRAINE GOV. INTL 7.253%	ウクライナ	国債	15/03/2033	7.253	USD	2,570	2,605,604.38	2,610,534.04	0.86
8	UKRAINE GOV. INTL 7.375%	ウクライナ	国債	25/09/2032	7.375	USD	2,458	2,418,480.22	2,522,596.24	0.83
9	RUSSIAN FOREIGN BD 5.10%	ロシア	国債	28/03/2035	5.100	USD	2,000	2,376,202.68	2,398,220.00	0.79
10	DOMINICAN REPUBLIC 6.85%	ドミニカ共和国	国債	27/01/2045	6.850	USD	2,010	2,152,728.66	2,248,707.60	0.74
11	PETROLEOS MEXICANO 6.84%	メキシコ	社債	23/01/2030	6.840	USD	2,135	1,935,851.87	2,208,059.70	0.73
12	TURKEY GOV. INTL. 5.75%	トルコ	国債	11/05/2047	5.750	USD	2,570	2,190,453.71	2,137,376.48	0.71
13	COSTA RICA GOV. I 6.125%	コスタリカ	国債	19/02/2031	6.125	USD	2,035	2,080,596.73	2,093,526.60	0.69
14	PAKISTAN GOV. INT 6.875%	パキスタン	国債	05/12/2027	6.875	USD	2,020	2,067,403.39	2,036,493.30	0.67
15	ISRAEL ELEC. 4.25%	イスラエル	社債	14/08/2028	4.250	USD	1,810	1,814,906.48	2,033,308.75	0.67
16	PETROLEOS MEXICANO 6.75%	メキシコ	社債	21/09/2047	6.750	USD	2,312	2,263,968.48	2,019,994.40	0.67
17	HUNGARY GOV. INTL. 1.75%	ハンガリー	国債	05/06/2035	1.750	USD	1,645	1,958,709.34	2,005,609.55	0.66
18	SAUDI GOV. INTL. B 4.50%	サウジアラビア	国債	26/10/2046	4.500	USD	1,710	1,984,511.19	1,977,473.08	0.65
19	CROATIA GOV. INTL. 1.50%	クロアチア	国債	17/06/2031	1.500	USD	1,615	1,955,696.15	1,961,355.35	0.65
20	DOMINICAN REPUBLIC 4.50%	ドミニカ共和国	国債	30/01/2030	4.500	USD	1,890	1,946,240.72	1,927,818.90	0.64
21	SENEGAL GOV. INTL. 6.75%	セネガル	国債	13/03/2048	6.750	USD	1,878	1,828,799.67	1,902,911.68	0.63
22	SERBIA INTL. BD. 3.125%	セルビア	国債	15/05/2027	3.125	USD	1,445	1,772,349.47	1,842,372.28	0.61
23	ARGENTINE REPUBLIC G STP	アルゼンチン	資産担保証券	09/07/2035	1.125	EUR	5,457	3,304,565.56	1,798,408.26	0.59
24	QATAR GOV. INTL. B 4.40%	カタール	国債	16/04/2050	4.400	USD	1,455	1,767,149.60	1,778,868.45	0.59
25	CROATIA GOV. INTL 1.125%	クロアチア	国債	19/06/2029	1.125	USD	1,485	1,765,315.60	1,776,873.23	0.59
26	SERBIA INTL. BD. 1.50%	セルビア	国債	26/06/2029	1.500	USD	1,505	1,715,723.76	1,725,649.24	0.57
27	EGYPT GOV. INTL. B 8.50%	エジプト	国債	31/01/2047	8.500	USD	1,770	1,801,862.76	1,714,652.10	0.57
28	ANGOLAN GOV. INTL. 8.25%	アンゴラ	国債	09/05/2028	8.250	USD	1,625	1,604,390.99	1,688,297.00	0.56
29	REPUBLIC OF AZERBA 3.50%	アゼルバイジャン	国債	01/09/2032	3.500	USD	1,628	1,621,141.82	1,664,008.10	0.55
30	ROMANIAN GOV. INT 2.124%	ルーマニア	国債	16/07/2031	2.124	USD	1,405	1,646,870.11	1,628,406.34	0.54

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

(2021年9月末日現在)

No.	銘柄	国名	種類	償還日 (日/月/年)	利率 (%)	単価(額面金額または 計算上の単価) (投資信託の場合は保有 する証券の口数)		取得価額 (米ドル)	時価 (米ドル)	投資比率 (%)
						通貨単位	(千単位)			
1	SPDR BLOOMBERG BARCLAYS E	アイルランド	投資信託	-	-	USD	212	14,673,169.96	13,931,368.00	3.52
2	BRAZIL NOTAS DO T 10.00%	ブラジル	国債	01/01/2023	10.000	BRL	5,802	16,017,207.65	10,726,099.08	2.71
3	INDONESIA TSY. BD. 8.25%	インドネシア	国債	15/05/2029	8.250	IDR	114,890,000	8,559,039.97	9,058,750.40	2.29
4	MEXICAN BONOS 10.00%	メキシコ	国債	05/12/2024	10.000	MXN	164,546	9,514,088.93	8,785,293.43	2.22
5	CHINA GOV. BD. 3.27%	中国	国債	19/11/2030	3.270	CNH	53,330	8,245,651.74	8,490,740.86	2.14
6	REPUBLIC OF SOUTH 8.75%	南アフリカ	国債	28/02/2048	8.750	ZAR	141,938	7,582,190.06	7,774,832.47	1.96
7	MEXICAN BONOS 8.50%	メキシコ	国債	31/05/2029	8.500	MXN	140,333	7,800,702.45	7,314,308.81	1.85
8	RUSSIAN FED. BD. 6.90%	ロシア	国債	23/05/2029	6.900	RUB	533,726	8,360,296.03	7,229,114.63	1.83
9	COLOMBIAN TES 10.00%	コロンビア	国債	24/07/2024	10.000	COP	23,806,000	8,440,295.66	6,972,953.09	1.76
10	COLOMBIAN TES 7.50%	コロンビア	国債	26/08/2026	7.500	COP	25,050,300	8,177,455.44	6,811,911.06	1.72
11	INDONESIA TSY. BD 8.375%	インドネシア	国債	15/03/2034	8.375	IDR	85,364,000	6,442,661.60	6,763,512.73	1.71
12	BRAZIL NOTAS DO T 10.00%	ブラジル	国債	01/01/2027	10.000	BRL	3,562	7,846,001.92	6,397,375.74	1.62
13	BRAZIL LETRAS DO T 0.00%	ブラジル	国債	01/01/2024	0.000	BRL	3,923	5,778,872.30	5,814,913.45	1.47
14	MEXICAN BONOS 8.00%	メキシコ	国債	07/12/2023	8.000	MXN	112,658	5,756,732.84	5,677,028.51	1.43
15	REPUBLIC OF SOUTH 8.75%	南アフリカ	国債	31/01/2044	8.750	ZAR	98,606	5,024,586.73	5,413,021.55	1.37
16	LANDWIRTSCHAFTLIC 8.375%	インドネシア	国債	15/04/2039	8.375	IDR	68,258,000	5,149,968.53	5,370,026.76	1.36
17	RUSSIAN FED. BD. 8.15%	ロシア	国債	03/02/2027	8.150	RUB	370,394	5,960,654.94	5,315,760.44	1.34
18	REPUBLIC OF SOUTH 10.50%	南アフリカ	国債	21/12/2026	10.500	ZAR	68,133	4,965,749.47	5,088,834.28	1.28
19	INDONESIA TSY. BD 8.125%	インドネシア	国債	15/05/2024	8.125	IDR	63,405,000	4,571,146.61	4,836,500.17	1.22
20	MEXICAN BONOS 8.50%	メキシコ	国債	18/11/2038	8.500	MXN	87,087	4,962,869.83	4,518,552.02	1.14
21	REPUBLIC OF SOUTH 7.00%	南アフリカ	国債	28/02/2031	7.000	ZAR	79,665	4,758,019.32	4,457,704.19	1.13
22	BRAZIL NOTAS DO T 10.00%	ブラジル	国債	01/01/2029	10.000	BRL	2,502	5,140,762.83	4,410,575.84	1.11
23	MALAYSIA GOV. BD. 4.059%	マレーシア	国債	30/09/2024	4.059	MYR	17,610	4,332,542.36	4,382,992.77	1.11
24	COLOMBIAN TES 6.00%	コロンビア	国債	28/04/2028	6.000	COP	17,638,700	4,998,152.12	4,355,701.04	1.10
25	BRAZIL LETRAS DO T 0.00%	ブラジル	国債	01/07/2022	0.000	BRL	2,487	4,470,777.44	4,293,489.13	1.08
26	REPUBLIC OF SOUTH 8.00%	南アフリカ	国債	31/01/2030	8.000	ZAR	66,603	4,229,686.49	4,117,491.71	1.04
27	COLOMBIAN TES 7.00%	コロンビア	国債	30/06/2032	7.000	COP	16,158,800	4,500,385.33	4,017,608.84	1.01
28	HUNGARY GOV. BD. 7.00%	ハンガリー	国債	24/06/2022	7.000	HUF	1,134,400	3,960,458.51	3,811,666.48	0.96
29	BRAZIL NOTAS DO T 10.00%	ブラジル	国債	01/01/2025	10.000	BRL	2,077	5,029,549.53	3,797,755.85	0.96
30	MALAYSIA GOV. BD. 3.733%	マレーシア	国債	15/06/2028	3.733	MYR	15,095	3,758,992.48	3,699,800.62	0.93

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

(2021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 OR FRED 2.50%	米国	FNMA担保証券	31/12/2049	2.500	USD	5,435	5,633,053.32	5,604,206.85	4.18
2	US. TSY. INFL. 0.625% IL	米国	国債	15/01/2026	0.625	USD	2,083	2,569,614.71	2,642,600.74	1.97
3	JAPANESE GOV. CP 0.10% IL	日本	国債	10/03/2025	0.102	JPY	280,300	2,622,837.12	2,610,322.17	1.95
4	DEUTSCHE BUNDESR 0.10% IL	ドイツ	国債	15/04/2026	0.108	EUR	1,770	2,515,625.19	2,464,489.66	1.84
5	US. TSY. INFL. 0.625% IL	米国	国債	15/01/2024	0.625	USD	1,965	2,394,311.01	2,453,516.35	1.83
6	CANADA GOVT 1/L 4.25% IND	カナダ	国債	01/12/2026	4.250	CAD	1,436	2,349,589.38	2,342,212.04	1.75
7	BONOS DE LA TESORE 4.70%	チリ	国債	01/09/2030	4.700	CLP	1,815,000	2,585,309.51	2,119,250.49	1.58
8	DEUTSCHE BUNDESR 0.50% IL	ドイツ	国債	15/04/2030	0.500	EUR	1,273	1,982,285.03	1,970,796.07	1.47
9	ITALY BUONI POLI 0.65% IL	イタリア	国債	15/05/2026	0.650	EUR	1,507	1,866,423.44	1,962,658.33	1.47
10	EURP. INV. BANK 7.40%	国際機関	国際機関債	24/01/2022	7.400	IDR	27,800,000	1,948,305.06	1,959,732.47	1.46
11	US. T-BILL. 0.00%	米国	国債	30/12/2021	-	USD	1,643	1,642,867.29	1,642,856.24	1.23
12	FANNIE MAE 3.00%	米国	FNMA担保証券	31/12/2049	3.000	USD	1,270	1,328,293.17	1,328,985.55	0.99
13	PETROLEOS MEXICAN 5.125%	メキシコ	社債	15/03/2023	5.125	EUR	1,085	1,321,860.72	1,324,030.87	0.99
14	GINNIE MAE II POOL 2.50%	米国	GNMA2担保証券	20/08/2051	2.500	USD	1,245	1,291,499.08	1,286,180.80	0.96
15	GINNIE MAE II POOL 2.50%	米国	GNMA2担保証券	20/10/2051	2.500	USD	1,241	1,278,835.96	1,284,061.33	0.96
16	CAP. PROJECTS FIN. AU 4%	米国	地方債	01/10/2024	4.000	USD	1,145	1,145,000.00	1,140,734.88	0.85
17	NTPC 7.25%	インド	社債	03/05/2022	7.250	INR	80,000	1,139,635.02	1,092,048.10	0.82
18	MONTGOMERY COUNTY 2.65%	米国	地方債	15/11/2025	2.650	USD	1,050	1,050,000.00	1,060,137.75	0.79
19	ITALY BUONI POLIEN 0.95%	イタリア	国債	01/03/2023	0.950	EUR	873	940,395.96	1,031,571.76	0.77
20	MEXICAN BONOS 7.50%	メキシコ	国債	03/06/2027	7.500	MXN	20,325	1,089,315.68	1,005,965.23	0.75
21	1MDB GBL. INVS. 4.40%	マレーシア	社債	09/03/2023	4.400	USD	1,000	959,297.22	1,004,317.56	0.75
22	ANGEL OAK MTG. '2 M1' VAR	米国	モーゲージ担保証券	25/03/2049	4.065	USD	935	934,977.77	947,379.03	0.71
23	ISHS. \$ ULTRASHORT UCITS	アイルランド	投資信託	-	-	USD	9	944,076.08	943,669.60	0.70
24	ISHS. USD TSY. 1-3YR UCI	アイルランド	投資信託	-	-	USD	172	929,432.35	929,412.10	0.69
25	FCA BANK SPA/IRELA 0.25%	イタリア	社債	28/02/2023	0.250	EUR	750	831,930.68	874,234.90	0.65
26	US. TSY. INFL. I 0.75% IL	米国	国債	15/07/2028	0.750	USD	700	883,910.82	872,237.12	0.65
27	ROMANIAN GOV. INTL 2.75%	ルーマニア	国債	29/10/2025	2.750	EUR	663	815,709.49	846,733.74	0.63
28	SERBIA INTERNATION 1.00%	セルビア	国債	23/09/2028	1.000	EUR	730	843,795.18	820,194.03	0.61
29	DETROIT MI 2.711%	米国	地方債	01/04/2026	2.711	USD	800	800,000.00	801,063.04	0.60
30	HOMEAWAY 3.25%	英国	社債	03/04/2023	3.250	EUR	650	777,201.46	792,216.64	0.59

【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8会計年度末 (2012年5月末日)	150,701	22,669,951	148,418	22,326,520	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.7913	269.47
第9会計年度末 (2013年5月末日)	187,248	28,167,717	184,622	27,772,687	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.3927	359.93
第10会計年度末 (2014年5月末日)	192,169	28,907,983	189,819	28,554,472	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.7265	410.15
第11会計年度末 (2015年5月末日)	160,090	24,082,339	158,993	23,917,317	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.9857	449.14
第12会計年度末 (2016年5月末日)	135,079	20,319,934	133,913	20,144,533	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.7904	419.76
第13会計年度末 (2017年5月末日)	258,703	38,916,692	256,259	38,549,041	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.5277	530.67
第14会計年度末 (2018年5月末日)	406,501	61,149,945	404,719	60,881,879	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.7741	567.74
第15会計年度末 (2019年5月末日)	419,084	63,042,806	415,990	62,577,376	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.7312	561.28
第16会計年度末 (2020年5月末日)	356,064	53,562,708	354,155	53,275,537	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.2473	488.49
第17会計年度末 (2021年5月末日)	430,002	64,685,201	426,329	64,132,671	クラスB(無分配型) 英ポンド建	4.1769	628.33
2020年10月末日	357,642	53,800,086	356,696	53,657,779	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.0443	457.95
11月末日	412,010	61,978,664	409,312	61,572,804	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.4740	522.59
12月末日	435,245	65,473,905	432,229	65,020,208	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.6942	555.72
2021年1月末日	379,366	57,068,027	378,157	56,886,158	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.6452	548.35
2月末日	388,705	58,472,893	387,072	58,227,241	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.7385	562.38
3月末日	403,073	60,634,271	399,063	60,031,047	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.9057	587.53
4月末日	416,627	62,673,200	415,388	62,486,817	クラスB(無分配型) 英ポンド建	4.0754	613.06
5月末日	430,002	64,685,201	426,329	64,132,671	クラスB(無分配型) 英ポンド建	4.1769	628.33
6月末日	418,571	62,965,636	417,708	62,835,814	クラスB(無分配型) 英ポンド建	4.1946	630.99
7月末日	417,825	62,853,415	416,695	62,683,429	クラスB(無分配型) 英ポンド建	4.2843	644.49
8月末日	427,247	64,270,766	425,690	64,036,547	クラスB(無分配型) 英ポンド建	4.4118	663.67
9月末日	417,704	62,835,213	413,400	62,187,762	クラスB(無分配型) 英ポンド建	4.3115	648.58

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	21,766,985	182,927	20,473,190	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第9会計年度末 (2013年5月末日)	316,925	35,470,246	309,342	34,621,557	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	41,827,526	369,325	41,334,854	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3690	153.22
第11会計年度末 (2015年5月末日)	369,382	41,341,233	357,449	40,005,692	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5503	173.51
第12会計年度末 (2016年5月末日)	288,579	32,297,762	284,851	31,880,524	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5096	168.95
第13会計年度末 (2017年5月末日)	277,431	31,050,078	268,467	30,046,827	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7329	193.95
第14会計年度末 (2018年5月末日)	239,110	26,761,191	234,984	26,299,409	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.0292	227.11
第15会計年度末 (2019年5月末日)	137,368	15,374,227	135,705	15,188,104	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9418	217.33
第16会計年度末 (2020年5月末日)	94,735	10,602,741	94,121	10,534,022	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8968	212.29
第17会計年度末 (2021年5月末日)	127,248	14,241,596	126,059	14,108,523	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.9728	332.72
2020年10月末日	98,052	10,973,980	96,999	10,856,128	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1015	235.20
11月末日	110,783	12,398,833	109,799	12,288,704	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.3950	268.05
12月末日	114,277	12,789,882	113,509	12,703,927	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.5455	284.89
2021年1月末日	110,361	12,351,603	110,019	12,313,326	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.5631	286.86
2月末日	119,551	13,380,148	119,092	13,328,777	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.7749	310.57
3月末日	121,609	13,610,479	121,042	13,547,021	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.8612	320.23
4月末日	126,407	14,147,471	125,994	14,101,248	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.9806	333.59
5月末日	127,248	14,241,596	126,059	14,108,523	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.9728	332.72
6月末日	126,736	14,184,293	126,041	14,106,509	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.9707	332.48
7月末日	125,131	14,004,662	124,651	13,950,940	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.9669	332.06
8月末日	127,389	14,257,377	126,668	14,176,683	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.0252	338.58
9月末日	121,790	13,630,737	120,366	13,471,363	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.9335	328.32

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	67,880,711	573,917	64,232,791	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第9会計年度末 (2013年5月末日)	707,962	79,235,107	678,082	75,890,937	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	107,821,490	948,215	106,124,223	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第11会計年度末 (2015年5月末日)	771,536	86,350,309	745,040	83,384,877	クラスB(無分配型) 米ドル建	27.2872	3,053.98
第12会計年度末 (2016年5月末日)	526,722	58,950,726	518,272	58,005,002	クラスB(無分配型) 米ドル建	25.7519	2,882.15
第13会計年度末 (2017年5月末日)	412,107	46,123,015	407,038	45,555,693	クラスB(無分配型) 米ドル建	29.3357	3,283.25
第14会計年度末 (2018年5月末日)	330,086	36,943,225	316,325	35,403,094	クラスB(無分配型) 米ドル建	31.7897	3,557.90
第15会計年度末 (2019年5月末日)	302,449	33,850,092	298,327	33,388,758	クラスB(無分配型) 米ドル建	32.1624	3,599.62
第16会計年度末 (2020年5月末日)	255,204	28,562,432	254,261	28,456,891	クラスB(無分配型) 米ドル建	35.9323	4,021.54
第17会計年度末 (2021年5月末日)	353,456	39,558,796	349,018	39,062,095	クラスB(無分配型) 米ドル建	50.1419	5,611.88
2020年10月末日	252,452	28,254,428	250,169	27,998,914	クラスB(無分配型) 米ドル建	38.6559	4,326.37
11月末日	277,198	31,024,000	276,173	30,909,282	クラスB(無分配型) 米ドル建	42.9791	4,810.22
12月末日	283,427	31,721,150	281,911	31,551,479	クラスB(無分配型) 米ドル建	44.0680	4,932.09
2021年1月末日	326,320	36,521,734	325,829	36,466,782	クラスB(無分配型) 米ドル建	43.5339	4,872.31
2月末日	330,435	36,982,285	329,808	36,912,111	クラスB(無分配型) 米ドル建	44.7620	5,009.76
3月末日	341,554	38,226,724	336,640	37,676,749	クラスB(無分配型) 米ドル建	46.8559	5,244.11
4月末日	350,808	39,262,431	348,536	39,008,149	クラスB(無分配型) 米ドル建	49.6476	5,556.56
5月末日	353,456	39,558,796	349,018	39,062,095	クラスB(無分配型) 米ドル建	50.1419	5,611.88
6月末日	350,264	39,201,547	349,470	39,112,682	クラスB(無分配型) 米ドル建	50.9213	5,699.11
7月末日	348,387	38,991,473	347,824	38,928,462	クラスB(無分配型) 米ドル建	52.2334	5,845.96
8月末日	348,334	38,985,541	346,150	38,741,108	クラスB(無分配型) 米ドル建	53.1167	5,944.82
9月末日	330,795	37,022,576	328,189	36,730,913	クラスB(無分配型) 米ドル建	50.5310	5,655.43

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8会計年度末 (2012年5月末日)	228,661	29,693,917	223,961	29,083,575	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.2342	160.27
第9会計年度末 (2013年5月末日)	303,640	39,430,690	297,667	38,655,037	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.6454	213.67
第10会計年度末 (2014年5月末日)	482,577	62,667,449	474,728	61,648,178	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.9628	254.89
第11会計年度末 (2015年5月末日)	556,060	72,209,952	550,479	71,485,203	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.3002	298.70
第12会計年度末 (2016年5月末日)	523,127	67,933,272	515,798	66,981,528	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.1730	282.19
第13会計年度末 (2017年5月末日)	367,400	47,710,564	358,286	46,527,020	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.3979	311.39
第14会計年度末 (2018年5月末日)	309,246	40,158,686	306,257	39,770,534	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.4004	311.72
第15会計年度末 (2019年5月末日)	178,806	23,219,747	177,494	23,049,371	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.3323	302.87
第16会計年度末 (2020年5月末日)	120,681	15,671,635	119,531	15,522,296	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.3579	306.20
第17会計年度末 (2021年5月末日)	119,242	15,484,766	118,107	15,337,375	クラスB(無分配型) ユーロ建	3.1761	412.45
2020年10月末日	113,758	14,772,614	112,587	14,620,548	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.4112	313.12
11月末日	127,646	16,576,110	126,106	16,376,125	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.7493	357.02
12月末日	128,983	16,749,732	126,253	16,395,215	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.8230	366.59
2021年1月末日	109,708	14,246,681	109,314	14,195,516	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.7870	361.92
2月末日	112,543	14,614,834	112,046	14,550,294	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.8694	372.62
3月末日	117,634	15,275,951	117,248	15,225,825	クラスB(無分配型) ユーロ建	3.0496	396.02
4月末日	118,295	15,361,789	117,827	15,301,014	クラスB(無分配型) ユーロ建	3.1084	403.66
5月末日	119,242	15,484,766	118,107	15,337,375	クラスB(無分配型) ユーロ建	3.1761	412.45
6月末日	118,969	15,449,314	118,505	15,389,059	クラスB(無分配型) ユーロ建	3.2425	421.07
7月末日	121,530	15,781,886	120,537	15,652,935	クラスB(無分配型) ユーロ建	3.3384	433.52
8月末日	121,457	15,772,406	120,795	15,686,439	クラスB(無分配型) ユーロ建	3.4117	443.04
9月末日	114,212	14,831,570	113,238	14,705,087	クラスB(無分配型) ユーロ建	3.2632	423.76

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	156.17
第12会計年度末 (2016年5月末日)	22,209,366	21,999,359	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1082	124.03
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	146.06
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	170.67
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	151.71
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	159.68
第17会計年度末 (2021年5月末日)	28,902,103	28,729,167	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8399	205.92
2020年10月末日	25,534,175	25,434,559	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4938	167.19
11月末日	28,585,067	28,297,149	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6572	185.47
12月末日	29,265,349	29,116,301	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7071	191.06
2021年1月末日	26,474,468	26,406,219	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7099	191.37
2月末日	27,589,349	27,486,327	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7693	198.02
3月末日	29,151,737	29,011,212	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8523	207.31
4月末日	28,456,644	28,364,522	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8085	202.41
5月末日	28,902,103	28,729,167	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8399	205.92
6月末日	29,446,799	29,390,554	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8692	209.20
7月末日	29,040,167	28,938,094	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8266	204.43
8月末日	29,783,767	29,679,629	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8664	208.89
9月末日	31,007,971	30,724,981	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9361	216.69

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8会計年度末 (2012年5月末日)	124,216	13,902,255	120,039	13,434,765	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.3503	263.05
第9会計年度末 (2013年5月末日)	132,785	14,861,297	130,545	14,610,596	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.8385	317.68
第10会計年度末 (2014年5月末日)	138,436	15,493,757	136,559	15,283,683	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.8943	323.93
第11会計年度末 (2015年5月末日)	126,836	14,195,485	124,170	13,897,106	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.1741	355.25
第12会計年度末 (2016年5月末日)	153,850	17,218,892	152,353	17,051,348	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.8777	322.07
第13会計年度末 (2017年5月末日)	135,716	15,189,335	134,640	15,068,909	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.6837	412.28
第14会計年度末 (2018年5月末日)	136,978	15,330,578	134,200	15,019,664	クラスB(無分配型) 米ドル建	4.3847	490.74
第15会計年度末 (2019年5月末日)	101,833	11,397,149	101,160	11,321,827	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.8931	435.72
第16会計年度末 (2020年5月末日)	74,755	8,366,580	73,889	8,269,657	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.6803	411.90
第17会計年度末 (2021年5月末日)	106,482	11,917,465	106,128	11,877,846	クラスB(無分配型) 米ドル建	5.7626	644.95
2020年10月末日	82,746	9,260,932	82,045	9,182,476	クラスB(無分配型) 米ドル建	4.4735	500.67
11月末日	90,668	10,147,563	89,920	10,063,846	クラスB(無分配型) 米ドル建	4.8906	547.36
12月末日	95,007	10,633,183	93,972	10,517,346	クラスB(無分配型) 米ドル建	5.1853	580.34
2021年1月末日	102,178	11,435,762	101,910	11,405,767	クラスB(無分配型) 米ドル建	5.4131	605.83
2月末日	103,649	11,600,396	103,307	11,562,119	クラスB(無分配型) 米ドル建	5.6429	631.55
3月末日	102,695	11,493,624	102,337	11,453,557	クラスB(無分配型) 米ドル建	5.5931	625.98
4月末日	106,184	11,884,113	105,859	11,847,739	クラスB(無分配型) 米ドル建	5.7722	646.02
5月末日	106,482	11,917,465	106,128	11,877,846	クラスB(無分配型) 米ドル建	5.7626	644.95
6月末日	104,422	11,686,910	104,020	11,641,918	クラスB(無分配型) 米ドル建	5.6962	637.52
7月末日	99,478	11,133,578	99,178	11,100,002	クラスB(無分配型) 米ドル建	5.3997	604.33
8月末日	101,836	11,397,485	101,434	11,352,493	クラスB(無分配型) 米ドル建	5.4677	611.94
9月末日	99,065	11,087,355	97,837	10,949,917	クラスB(無分配型) 米ドル建	5.3247	595.94

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8会計年度末 (2012年5月末日)	365,276	40,881,690	353,594	39,574,240	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7995	89.48
第9会計年度末 (2013年5月末日)	621,769	69,588,386	587,429	65,745,054	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9373	104.90
第10会計年度末 (2014年5月末日)	875,167	97,948,691	860,029	96,254,446	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9470	105.99
第11会計年度末 (2015年5月末日)	634,130	70,971,830	617,561	69,117,427	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9278	103.84
第12会計年度末 (2016年5月末日)	577,229	64,603,470	568,823	63,662,670	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7864	88.01
第13会計年度末 (2017年5月末日)	746,837	83,585,997	726,665	81,328,347	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0025	112.20
第14会計年度末 (2018年5月末日)	854,591	95,645,825	839,526	93,959,750	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1096	124.19
第15会計年度末 (2019年5月末日)	611,305	68,417,256	605,550	67,773,156	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0179	113.92
第16会計年度末 (2020年5月末日)	493,532	55,236,101	489,938	54,833,861	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9325	104.37
第17会計年度末 (2021年5月末日)	729,159	81,607,475	725,097	81,152,856	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4524	162.55
2020年10月末日	576,163	64,484,163	560,639	62,746,717	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1104	124.28
11月末日	626,435	70,110,605	622,567	69,677,699	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2312	137.80
12月末日	672,156	75,227,700	666,226	74,564,014	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3222	147.98
2021年1月末日	672,222	75,235,086	670,381	75,029,042	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3651	152.78
2月末日	696,210	77,919,823	693,831	77,653,566	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4173	158.62
3月末日	691,164	77,355,075	688,559	77,063,523	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4026	156.98
4月末日	717,786	80,334,609	715,682	80,099,129	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4453	161.76
5月末日	729,159	81,607,475	725,097	81,152,856	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4524	162.55
6月末日	719,732	80,552,405	717,365	80,287,491	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4392	161.08
7月末日	684,245	76,580,700	682,254	76,357,868	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3641	152.67
8月末日	706,060	79,022,235	703,416	78,726,319	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3803	154.48
9月末日	679,079	76,002,522	669,038	74,878,733	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3215	147.90

8. グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千米ドル	千円	千米ドル	千円	米ドル		円
第8会計年度末 (2012年5月末日)	143,325	16,040,934	133,931	14,989,558	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5823	177.09
第9会計年度末 (2013年5月末日)	311,503	34,863,416	302,756	33,884,452	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9552	218.83
第10会計年度末 (2014年5月末日)	423,196	47,364,096	404,662	45,289,771	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2223	248.72
第11会計年度末 (2015年5月末日)	490,409	54,886,575	473,142	52,954,053	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2805	255.23
第12会計年度末 (2016年5月末日)	319,103	35,714,008	313,205	35,053,904	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1621	241.98
第13会計年度末 (2017年5月末日)	326,610	36,554,191	321,071	35,934,266	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.4347	272.49
第14会計年度末 (2018年5月末日)	307,324	34,395,702	299,164	33,482,435	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.6185	293.06
第15会計年度末 (2019年5月末日)	193,719	21,681,030	190,231	21,290,654	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.3809	266.47
第16会計年度末 (2020年5月末日)	117,436	13,143,437	116,420	13,029,726	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.3348	261.31
第17会計年度末 (2021年5月末日)	101,759	11,388,867	100,122	11,205,654	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.3919	379.62
2020年10月末日	115,589	12,936,721	112,913	12,637,223	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.5039	280.24
11月末日	127,740	14,296,661	126,489	14,156,649	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.8234	315.99
12月末日	131,847	14,756,316	130,330	14,586,534	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.9415	329.21
2021年1月末日	90,511	10,129,991	89,504	10,017,288	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.9453	329.64
2月末日	93,832	10,501,677	93,238	10,435,197	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.0336	339.52
3月末日	95,884	10,731,337	95,002	10,632,624	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.1677	354.53
4月末日	98,510	11,025,239	97,872	10,953,834	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.2910	368.33
5月末日	101,759	11,388,867	100,122	11,205,654	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.3919	379.62
6月末日	97,694	10,933,912	96,418	10,791,103	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.3658	376.70
7月末日	98,710	11,047,623	98,310	11,002,855	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.3934	379.79
8月末日	99,493	11,135,257	98,854	11,063,740	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.4473	385.82
9月末日	94,447	10,570,508	91,844	10,279,180	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.3001	369.35

9. グローバル・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8会計年度末 (2012年5月末日)	548,005	61,332,720	510,591	57,145,345	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第9会計年度末 (2013年5月末日)	319,097	35,713,336	306,250	34,275,500	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第10会計年度末 (2014年5月末日)	393,085	43,994,073	385,218	43,113,599	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	40,903,290	323,413	36,196,383	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第12会計年度末 (2016年5月末日)	290,201	32,479,296	278,551	31,175,428	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第13会計年度末 (2017年5月末日)	210,252	23,531,404	195,989	21,935,089	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	32,963,126	271,445	30,380,124	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	27,592,421	222,844	24,940,700	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	22,039,958	141,496	15,836,232	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第17会計年度末 (2021年5月末日)	176,865	19,794,731	123,785	13,854,017	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
2020年10月末日	141,580	15,845,634	141,128	15,795,046	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
11月末日	194,786	21,800,449	141,529	15,839,926	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
12月末日	199,896	22,372,360	142,585	15,958,113	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
2021年1月末日	128,231	14,351,614	127,942	14,319,269	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
2月末日	125,086	13,999,625	124,744	13,961,348	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
3月末日	124,419	13,924,974	123,198	13,788,320	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
4月末日	123,520	13,824,358	123,207	13,789,327	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
5月末日	176,865	19,794,731	123,785	13,854,017	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
6月末日	123,591	13,832,305	123,035	13,770,077	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
7月末日	125,831	14,083,006	125,551	14,051,668	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
8月末日	126,263	14,131,355	125,908	14,091,623	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
9月末日	226,606	25,361,744	124,338	13,915,909	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、2021年9月末日現在、運用の実績がない。

10. グローバル・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8会計年度末 (2012年5月末日)	259,596	29,053,984	247,376	27,686,322	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1087	124.09
第9会計年度末 (2013年5月末日)	421,741	47,201,253	409,301	45,808,968	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1920	133.41
第10会計年度末 (2014年5月末日)	434,690	48,650,505	417,205	46,693,584	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第11会計年度末 (2015年5月末日)	431,198	48,259,680	396,293	44,353,113	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1184	125.17
第12会計年度末 (2016年5月末日)	380,027	42,532,622	345,355	38,652,132	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1486	128.55
第13会計年度末 (2017年5月末日)	543,021	60,774,910	494,640	55,360,109	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2008	134.39
第14会計年度末 (2018年5月末日)	637,705	71,371,944	599,961	67,147,635	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2032	134.66
第15会計年度末 (2019年5月末日)	568,099	63,581,640	525,293	58,790,793	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2795	143.20
第16会計年度末 (2020年5月末日)	497,565	55,687,475	479,308	53,644,151	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3642	152.68
第17会計年度末 (2021年5月末日)	597,788	66,904,433	582,545	65,198,436	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4272	159.73
2020年10月末日	520,122	58,212,054	515,433	57,687,261	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4163	158.51
11月末日	558,232	62,477,325	539,393	60,368,865	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4495	162.23
12月末日	563,604	63,078,560	548,004	61,332,608	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4570	163.07
2021年1月末日	556,706	62,306,536	555,888	62,214,985	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4446	161.68
2月末日	596,928	66,808,182	595,732	66,674,325	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4202	158.95
3月末日	586,942	65,690,549	580,165	64,932,067	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4098	157.78
4月末日	590,200	66,055,184	589,256	65,949,532	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4160	158.48
5月末日	597,788	66,904,433	582,545	65,198,436	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4272	159.73
6月末日	585,003	65,473,536	575,835	64,447,453	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4443	161.65
7月末日	588,915	65,911,367	587,970	65,805,602	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4599	163.39
8月末日	586,221	65,609,854	581,827	65,118,078	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4563	162.99
9月末日	661,195	74,000,944	566,123	63,360,486	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4396	161.12

11. グローバル・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8会計年度末 (2012年5月末日)	974,131	109,024,742	924,864	103,510,779	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3060	146.17
第9会計年度末 (2013年5月末日)	1,256,820	140,663,294	1,191,963	133,404,499	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5130	169.33
第10会計年度末 (2014年5月末日)	1,359,706	152,178,296	1,315,725	147,255,942	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6215	181.48
第11会計年度末 (2015年5月末日)	916,515	102,576,359	882,258	98,742,315	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6298	182.41
第12会計年度末 (2016年5月末日)	960,839	107,537,101	934,629	104,603,678	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6190	181.20
第13会計年度末 (2017年5月末日)	1,039,329	116,321,702	1,026,660	114,903,787	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8140	203.02
第14会計年度末 (2018年5月末日)	1,291,934	144,593,253	1,264,628	141,537,166	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8489	206.93
第15会計年度末 (2019年5月末日)	912,739	102,153,749	879,648	98,450,204	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8903	211.56
第16会計年度末 (2020年5月末日)	591,707	66,223,847	584,300	65,394,856	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8656	208.80
第17会計年度末 (2021年5月末日)	385,544	43,150,084	375,829	42,062,782	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1913	245.25
2020年10月末日	584,274	65,391,946	578,444	64,739,452	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9841	222.06
11月末日	619,723	69,359,398	610,041	68,275,789	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.0725	231.95
12月末日	627,443	70,223,421	622,653	69,687,324	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1170	236.93
2021年1月末日	648,237	72,550,685	647,046	72,417,388	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1295	238.33
2月末日	640,676	71,704,458	583,189	65,270,513	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1442	239.98
3月末日	371,048	41,527,692	366,540	41,023,157	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1583	241.56
4月末日	371,364	41,563,059	370,462	41,462,107	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1855	244.60
5月末日	385,544	43,150,084	375,829	42,062,782	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1913	245.25
6月末日	375,568	42,033,571	369,111	41,310,903	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2247	248.99
7月末日	370,315	41,445,655	369,462	41,350,187	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2278	249.34
8月末日	372,716	41,714,375	369,939	41,403,573	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2384	250.52
9月末日	374,832	41,951,197	360,893	40,391,145	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2416	250.88

12. グローバル・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8会計年度末 (2012年5月末日)	135,827	15,201,758	130,723	14,630,518	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4845	166.15
第9会計年度末 (2013年5月末日)	230,171	25,760,738	225,075	25,190,394	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6363	183.13
第10会計年度末 (2014年5月末日)	380,083	42,538,889	366,527	41,021,702	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7132	191.74
第11会計年度末 (2015年5月末日)	273,094	30,564,680	263,656	29,508,380	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7302	193.64
第12会計年度末 (2016年5月末日)	235,622	26,370,814	229,772	25,716,082	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7758	198.75
第13会計年度末 (2017年5月末日)	332,827	37,249,998	327,066	36,605,227	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9408	217.21
第14会計年度末 (2018年5月末日)	411,858	46,095,147	400,316	44,803,367	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9286	215.85
第15会計年度末 (2019年5月末日)	337,768	37,802,995	323,770	36,236,338	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.0336	227.60
第16会計年度末 (2020年5月末日)	270,157	30,235,971	266,459	29,822,091	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.0204	226.12
第17会計年度末 (2021年5月末日)	313,249	35,058,828	309,420	34,630,286	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2372	250.39
2020年10月末日	288,159	32,250,755	285,371	31,938,722	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1356	239.02
11月末日	311,813	34,898,111	306,105	34,259,272	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2359	250.24
12月末日	316,373	35,408,466	314,864	35,239,579	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2832	255.54
2021年1月末日	314,336	35,180,485	313,717	35,111,207	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2499	251.81
2月末日	318,473	35,643,498	317,682	35,554,969	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1952	245.69
3月末日	304,823	34,115,790	300,633	33,646,845	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1630	242.08
4月末日	311,016	34,808,911	309,889	34,682,777	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2028	246.54
5月末日	313,249	35,058,828	309,420	34,630,286	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2372	250.39
6月末日	307,372	34,401,074	302,265	33,829,499	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2463	251.41
7月末日	306,880	34,346,010	306,213	34,271,359	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2506	251.89
8月末日	308,251	34,499,452	305,724	34,216,630	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2762	254.75
9月末日	303,170	33,930,786	292,959	32,787,971	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2242	248.93

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

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千米ドル	千円	千米ドル	千円	米ドル		円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	206,956	23,162,516	198,533	22,219,813	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9799	109.67
第10会計年度末 (2014年5月末日)	174,869	19,571,338	171,231	19,164,174	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9463	105.91
第11会計年度末 (2015年5月末日)	101,516	11,361,671	99,939	11,185,173	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8137	91.07
第12会計年度末 (2016年5月末日)	77,593	8,684,209	76,857	8,601,835	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7490	83.83
第13会計年度末 (2017年5月末日)	207,088	23,177,289	199,465	22,324,123	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8460	94.68
第14会計年度末 (2018年5月末日)	474,154	53,067,316	456,853	51,130,988	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8448	94.55
第15会計年度末 (2019年5月末日)	435,170	48,704,226	425,670	47,640,986	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8313	93.04
第16会計年度末 (2020年5月末日)	745,069	83,388,122	595,429	66,640,414	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8278	92.65
第17会計年度末 (2021年5月末日)	408,419	45,710,254	404,552	45,277,460	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9017	100.92
2020年10月末日	365,398	40,895,344	363,861	40,723,323	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8391	93.91
11月末日	388,977	43,534,306	383,965	42,973,363	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8862	99.18
12月末日	401,702	44,958,488	398,699	44,622,392	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9260	103.64
2021年1月末日	392,005	43,873,200	390,871	43,746,282	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9094	101.78
2月末日	399,765	44,741,699	398,410	44,590,047	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8866	99.23
3月末日	381,877	42,739,674	380,523	42,588,134	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8589	96.13
4月末日	392,780	43,959,938	391,510	43,817,799	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8773	98.19
5月末日	408,419	45,710,254	404,552	45,277,460	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9017	100.92
6月末日	399,316	44,691,447	398,371	44,585,682	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8920	99.83
7月末日	400,831	44,861,006	399,771	44,742,370	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8846	99.00
8月末日	405,909	45,429,335	404,708	45,294,919	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8932	99.97
9月末日	396,094	44,330,840	388,543	43,485,733	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8622	96.50

14. グローバル・アクセス 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8会計年度末 (2012年5月末日)	291,956	32,675,716	266,028	29,773,854	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第9会計年度末 (2013年5月末日)	208,807	23,369,679	204,628	22,901,966	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第10会計年度末 (2014年5月末日)	198,080	22,169,114	193,215	21,624,623	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	44,961,734	365,293	40,883,593	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6843	188.51
第12会計年度末 (2016年5月末日)	321,306	35,960,568	289,270	32,375,098	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7110	191.50
第13会計年度末 (2017年5月末日)	290,178	32,476,722	279,293	31,258,473	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7844	199.71
第14会計年度末 (2018年5月末日)	435,086	48,694,825	396,122	44,333,974	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7968	201.10
第15会計年度末 (2019年5月末日)	296,665	33,202,747	281,150	31,466,308	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8597	208.14
第16会計年度末 (2020年5月末日)	192,825	21,580,974	185,472	20,758,026	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8650	208.73
第17会計年度末 (2021年5月末日)	130,659	14,623,355	120,732	13,512,325	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9852	222.18
2020年10月末日	181,026	20,260,430	179,600	20,100,832	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9349	216.55
11月末日	186,743	20,900,277	180,194	20,167,312	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9543	218.73
12月末日	189,815	21,244,095	181,729	20,339,110	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9647	219.89
2021年1月末日	129,020	14,439,918	128,230	14,351,502	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9726	220.77
2月末日	127,252	14,242,044	126,847	14,196,716	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9733	220.85
3月末日	124,385	13,921,169	123,681	13,842,378	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9740	220.93
4月末日	120,762	13,515,683	120,429	13,478,414	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9820	221.83
5月末日	130,659	14,623,355	120,732	13,512,325	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9852	222.18
6月末日	121,180	13,562,466	118,668	13,281,323	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9851	222.17
7月末日	118,363	13,247,187	118,072	13,214,618	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9863	222.31
8月末日	117,887	13,193,913	117,538	13,154,853	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9890	222.61
9月末日	133,923	14,988,662	116,073	12,990,890	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9840	222.05

【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
第17会計年度(2021年5月末日)	28.63

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
第17会計年度(2021年5月末日)	56.73

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
第17会計年度(2021年5月末日)	39.55

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
第17会計年度(2021年5月末日)	34.70

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
第17会計年度(2021年5月末日)	28.96

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
第17会計年度(2021年5月末日)	56.58

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
第17会計年度(2021年5月末日)	55.75

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
第17会計年度(2021年5月末日)	45.28

当該ファンド証券は2011年12月13日に運用を開始した。

9. グローバル・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)	-
第17会計年度(2021年5月末日)	-

当該ファンド証券は2021年5月末日現在において運用の実績がない。

10. グローバル・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
第17会計年度(2021年5月末日)	4.62

当該ファンド証券は2014年9月29日に運用を開始した。

11. グローバル・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
第17会計年度(2021年5月末日)	17.46

当該ファンド証券は2010年2月24日に運用を開始した。

12. グローバル・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
第17会計年度(2021年5月末日)	10.73

当該ファンド証券は2008年1月11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・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
第17会計年度(2021年5月末日)	8.93

当該ファンド証券は2013年4月11日に運用を開始した。

14. グローバル・アクセス 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
第17会計年度(2021年5月末日)	6.45

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

2021年12月1日(水曜日)から2022年11月30日(水曜日)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。

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。2021年3月31日時点で、ノーザン・トラスト・グループの保管資産は、合計11兆5,000億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125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2021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 = 150.43円

1 米ドル = 111.92円

1 ユーロ = 129.86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。「グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド(GlobalAccess Global Property Securities Fund)」は、2021年2月23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		2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2021年5月31日現在		2020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	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	-	-	419,077,627	63,041,847	339,302,052	51,041,208	135,730,264	15,190,931	156,467,709	17,511,866
現金および 現金同等物	93,339	14,041	7,190,609	1,081,683	13,422,003	2,019,072	2,104,263	235,509	3,671,445	410,908
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	-	-	994,071	149,538	1,001,411	150,642	36,409	4,075	235,971	26,410
保有する現金 その他の債権	4,556	685	-	-	-	-	486,000	54,393	400,000	44,768
流動資産合計	<u>97,895</u>	<u>14,726</u>	<u>430,002,183</u>	<u>64,685,228</u>	<u>356,063,585</u>	<u>53,562,645</u>	<u>176,864,968</u>	<u>19,794,727</u>	<u>196,925,778</u>	<u>22,039,933</u>
流動負債										
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債	-	-	(9,479)	(1,426)	(8,688)	(1,307)	(1,445,151)	(161,741)	(1,931,355)	(216,157)
当座借越	(8,052)	(1,211)	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	(222,656)	(24,920)	(132,593)	(14,840)
流動負債合計	<u>(89,843)</u>	<u>(13,515)</u>	<u>(3,663,958)</u>	<u>(551,169)</u>	<u>(1,899,654)</u>	<u>(285,765)</u>	<u>(51,412,424)</u>	<u>(5,754,078)</u>	<u>(52,811,845)</u>	<u>(5,910,702)</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>(14,726)</u>	<u>(3,673,437)</u>	<u>(552,595)</u>	<u>(1,908,342)</u>	<u>(287,072)</u>	<u>(53,080,231)</u>	<u>(5,940,739)</u>	<u>(55,429,793)</u>	<u>(6,203,702)</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>426,328,746</u>	<u>64,132,633</u>	<u>354,155,243</u>	<u>53,275,573</u>	<u>123,784,737</u>	<u>13,853,988</u>	<u>141,495,985</u>	<u>15,836,231</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			
	2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2021年5月31日現在		2020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	103,347,930	11,566,700	70,356,681	7,874,320	686,583,443	76,842,419	474,419,600	53,097,042	376,486,419	42,136,360	580,231,479	64,939,507
現金および 現金同等物	2,460,513	275,381	3,034,204	339,588	36,088,679	4,039,045	15,787,655	1,766,954	7,368,327	824,663	6,487,964	726,133
ブローカーに対 する債権として の証拠金現金	81,248	9,093	239,800	26,838	1,769,794	198,075	614,852	68,814	-	-	-	-
その他の債権	591,907	66,246	1,124,076	125,807	4,716,637	527,886	2,710,079	303,312	1,689,693	189,110	4,987,501	558,201
流動資産合計	106,481,598	11,917,420	74,754,761	8,366,553	729,158,553	81,607,425	493,532,186	55,236,122	385,544,439	43,150,134	591,706,944	66,223,841
流動負債												
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債	(384)	(43)	(6,210)	(695)	(20,996)	(2,350)	(14,137)	(1,582)	(153,618)	(17,193)	(574,102)	(64,253)
当座借越	-	-	-	-	(1,776)	(199)	-	-	(1,332,197)	(149,099)	-	-
その他の債務	(353,275)	(39,539)	(859,230)	(96,165)	(4,038,981)	(452,043)	(3,580,120)	(400,687)	(8,230,087)	(921,111)	(6,833,017)	(764,751)
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）	(353,659)	(39,582)	(865,440)	(96,860)	(4,061,753)	(454,591)	(3,594,257)	(402,269)	(9,715,902)	(1,087,404)	(7,407,119)	(829,005)
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産	106,127,939	11,877,839	73,889,321	8,269,693	725,096,800	81,152,834	489,937,929	54,833,853	375,828,537	42,062,730	584,299,825	65,394,836

パークレイズ・マルチマネージャー・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			
	2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2020年5月31日現在		2021年5月31日現在		2020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
流動資産										
損益を通じて 公正価値評価 される金融資産	579,244,198	64,829,011	482,749,083	54,029,277	-	-	297,358,748	33,280,391	255,582,702	28,604,816
現金および 現金同等物	5,681,396	635,862	3,322,616	371,867	36,391	4,073	12,651,196	1,415,922	10,653,798	1,192,373
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	1,237,432	138,493	1,746,735	195,495	-	-	1,135,041	127,034	734,906	82,251
保有する現金	1,650,000	184,668	390,000	43,649	-	-	50,000	5,596	110,000	12,311
その他の債権	9,974,785	1,116,378	9,356,967	1,047,232	-	-	2,053,569	229,835	3,075,335	344,191
流動資産合計	<u>597,787,811</u>	<u>66,904,412</u>	<u>497,565,401</u>	<u>55,687,520</u>	<u>36,391</u>	<u>4,073</u>	<u>313,248,554</u>	<u>35,058,778</u>	<u>270,156,741</u>	<u>30,235,942</u>
流動負債										
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債	(3,512,711)	(393,143)	(2,954,764)	(330,697)	-	-	(1,201,866)	(134,513)	(587,123)	(65,711)
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	(358,143)	(40,083)	(40,846)	(4,571)	-	-	(366,341)	(41,001)	(127,149)	(14,231)
その他の債務	(11,372,220)	(1,272,779)	(14,981,393)	(1,676,718)	(36,391)	(4,073)	(2,260,303)	(252,973)	(2,933,359)	(328,302)
流動負債合計	<u>(15,243,074)</u>	<u>(1,706,005)</u>	<u>(18,257,003)</u>	<u>(2,043,324)</u>	<u>(36,391)</u>	<u>(4,073)</u>	<u>(3,828,510)</u>	<u>(428,487)</u>	<u>(3,697,631)</u>	<u>(413,839)</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>(15,243,074)</u>	<u>(1,706,005)</u>	<u>(18,257,003)</u>	<u>(2,043,324)</u>	<u>(36,391)</u>	<u>(4,073)</u>	<u>(3,828,510)</u>	<u>(428,487)</u>	<u>(3,697,631)</u>	<u>(413,839)</u>
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産	<u>582,544,737</u>	<u>65,198,407</u>	<u>479,308,398</u>	<u>53,644,196</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>309,420,044</u>	<u>34,630,291</u>	<u>266,459,110</u>	<u>29,822,104</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。

パークレイズ・マルチマネージャー・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			
	2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2021年5月31日現在		2020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	19,877,086	117,707,141	13,173,783	179,561,529	20,096,526	122,882,767	13,753,039	90,965,571	10,180,867
現金および 現金同等物	115,708	12,950	6,109,531	683,779	9,234,854	1,033,565	9,113,400	1,019,972	3,629,737	406,240	3,244,997	363,180
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	-	-	-	-	2,319,577	259,607	1,969,041	220,375	154,303	17,270	316,944	35,472
保有する現金	-	-	-	-	20,000	2,238	230,000	25,742	-	-	-	-
その他の債権	5,991	671	1,014,388	113,530	1,377,869	154,211	1,951,502	218,412	580,736	64,996	207,985	23,278
流動資産合計	121,699	13,621	184,724,763	20,674,395	130,659,441	14,623,405	192,825,472	21,581,027	127,247,543	14,241,545	94,735,497	10,602,797
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)	(130)	(612,730)	(68,577)	(983,341)	(110,056)	(13,997)	(1,567)	(10,297)	(1,152)
当座借越	(30,557)	(3,420)	-	-	(4)	(0)	(37,308)	(4,176)	(107)	(12)	-	-
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	-	-	-	-	(2,259,026)	(252,830)	(2,072,986)	(232,009)	-	-	-	-
その他の債務	(91,142)	(10,201)	(2,250,678)	(251,896)	(7,055,429)	(789,644)	(3,999,494)	(447,623)	(1,174,890)	(131,494)	(604,127)	(67,614)
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）	(121,699)	(13,621)	(2,251,836)	(252,025)	(9,927,189)	(1,111,051)	(7,353,129)	(822,962)	(1,188,994)	(133,072)	(614,424)	(68,766)
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	20,422,370	120,732,252	13,512,354	185,472,343	20,758,065	126,058,549	14,108,473	94,121,073	10,534,030

* 2021年2月23日以降、グローバル・アクセスグローバル・プロパティ・セキュリティーズ・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 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			
	2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2021年5月31日現在		2020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	334,741,802	37,464,302	241,825,681	27,065,130	98,343,722	11,006,629	113,253,584	12,675,341	388,250,445	43,452,990	601,887,101	67,363,204
現金および 現金同等物	17,308,731	1,937,193	10,660,674	1,193,143	2,748,523	307,615	3,699,695	414,070	18,242,751	2,041,729	26,242,081	2,937,014
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	792,614	88,709	787,837	88,175	159,966	17,903	138,380	15,487	41,327	4,625	20,529	2,298
保有する現金 その他の債権	-	-	-	-	-	-	-	-	270,000	30,218	1,620,000	181,310
	612,797	68,584	1,929,955	216,001	506,776	56,718	344,645	38,573	1,614,134	180,654	115,299,617	12,904,333
流動資産合計	353,455,944	39,558,789	255,204,147	28,562,448	101,758,987	11,388,866	117,436,304	13,143,471	408,418,657	45,710,216	745,069,328	83,388,159
流動負債												
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債	(4,951)	(554)	(20,721)	(2,319)	(44,186)	(4,945)	(29,527)	(3,305)	(1,829,408)	(204,747)	(18,527,546)	(2,073,603)
当座借越	-	-	-	-	(771)	(86)	(97,052)	(10,862)	-	-	-	-
担保として差し 入れられた現金	-	-	-	-	-	-	-	-	(229,940)	(25,735)	(1,156,000)	(129,380)
その他の債務	(4,432,828)	(496,122)	(922,185)	(103,211)	(1,591,637)	(178,136)	(890,216)	(99,633)	(1,807,033)	(202,243)	(129,956,544)	(14,544,736)
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）	(4,437,779)	(496,676)	(942,906)	(105,530)	(1,636,594)	(183,168)	(1,016,795)	(113,800)	(3,866,381)	(432,725)	(149,640,090)	(16,747,719)
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産	349,018,165	39,062,113	254,261,241	28,456,918	100,122,393	11,205,698	116,419,509	13,029,671	404,552,276	45,277,491	595,429,238	66,640,440

パークレイズ・マルチマネージャー・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			
	2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2021年5月31日現在		2020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	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	116,758,722	15,162,288	118,717,575	15,416,664	27,457,715,586	22,808,368,203	2,975,832,377	447,654,464	3,387,643,439	509,603,203		
現金および 現金同等物	2,358,091	306,222	1,580,851	205,289	1,003,562,211	779,048,706	98,426,279	14,806,265	103,343,091	15,545,901		
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	929	121	929	121	102,460,090	101,070,083	7,090,062	1,066,558	7,265,395	1,092,933		
その他の債権	124,488	16,166	381,984	49,604	338,365,427	430,457,578	48,802,606	7,341,376	150,019,687	22,567,462		
流動資産合計	119,242,230	15,484,796	120,681,339	15,671,679	28,902,103,314	24,118,944,570	3,131,893,145	471,130,686	3,650,495,991	549,144,112		
流動負債												
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債	(31,429)	(4,081)	(156,586)	(20,334)	(3,737,907)	(2,886,391)	(6,279,328)	(944,599)	(20,910,772)	(3,145,607)		
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	-	-	-	-	-	-	(960,543)	(144,494)	(116,732)	(17,560)		
その他の債務	(1,103,986)	(143,364)	(993,840)	(129,060)	(169,198,195)	(123,096,527)	(71,702,423)	(10,786,195)	(182,290,912)	(27,422,022)		
流動負債合計 （買戻可能参加 型投資証券保有 者に帰属する純 資産を除く）	(1,135,415)	(147,445)	(1,150,426)	(149,394)	(172,936,102)	(125,982,918)	(81,359,533)	(12,238,915)	(207,098,707)	(31,153,858)		

買戻可能参加型
投資証券保有者
に帰属する純資
産

<u>118,106,815</u>	<u>15,337,351</u>	<u>119,530,913</u>	<u>15,522,284</u>	<u>28,729,167,212</u>	<u>23,992,961,652</u>	<u>3,050,533,612</u>	<u>458,891,771</u>	<u>3,443,397,284</u>	<u>517,990,253</u>
--------------------	-------------------	--------------------	-------------------	-----------------------	-----------------------	----------------------	--------------------	----------------------	--------------------

ショーン・ブレイク

デイビッド・キングストン

2021年9月20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		2021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		2021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	
	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	85,082	11,981,668	1,802,402	12,206,786	1,836,267	44,558	4,987	57,020	6,382
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)	(312,572)	95,664,809	14,390,857	(59,262,816)	(8,914,905)	3,948,856	441,956	12,053,891	1,349,071
純（費用）/ 収益合計	(1,512,261)	(227,489)	107,646,477	16,193,260	(47,056,030)	(7,078,639)	3,993,414	446,943	12,110,911	1,355,453
営業費用	(358,594)	(53,943)	(3,193,105)	(480,339)	(3,404,766)	(512,179)	(1,094,576)	(122,505)	(1,422,741)	(159,233)
営業純（損失） /利益	(1,870,855)	(281,433)	104,453,372	15,712,921	(50,460,796)	(7,590,818)	2,898,838	324,438	10,688,170	1,196,220
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) (331)	(82,384) (50)	(6,777,140) (3,328)	(1,019,485) (501)	(10,678,110) (345)	(1,606,308) (52)	(287,960) (30,052)	(32,228) (3,363)	(1,022,980) (48,000)	(114,492) (5,372)
税引前当期 （損失）/利益	(2,418,840)	(363,866)	97,672,904	14,692,935	(61,139,251)	(9,197,178)	2,580,826	288,846	9,617,190	1,076,356
返還請求不能 源泉徴収税	(4,299)	(647)	(49,405)	(7,432)	(64,604)	(9,718)	-	-	924	103
税引後当期 （損失）/利益	(2,423,139)	(364,513)	97,623,499	14,685,503	(61,203,855)	(9,206,896)	2,580,826	288,846	9,618,114	1,076,459
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)	(364,513)	97,623,499	14,685,503	(61,203,855)	(9,206,896)	2,580,826	288,846	9,618,114	1,076,459

* 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、当事業年度中に償還したファンドは除外する。

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			
	2021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		2021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		2021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	
	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	2,559,046	286,408	2,842,900	318,177	15,146,791	1,695,229	18,023,956	2,017,241	986,918	110,456	1,626,823	182,074
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）	39,290,258	4,397,366	(5,148,963)	(576,272)	266,273,170	29,801,293	(53,121,809)	(5,945,393)	153,059,786	17,130,451	(19,370,099)	(2,167,901)
純収益												
（費用）合計	41,849,304	4,683,774	(2,306,063)	(258,095)	281,419,961	31,496,522	(35,097,853)	(3,928,152)	154,046,704	17,240,907	(17,743,276)	(1,985,827)
営業費用	(1,048,637)	(117,363)	(1,044,229)	(116,870)	(6,997,303)	(783,138)	(6,514,501)	(729,103)	(4,989,226)	(558,394)	(6,243,330)	(698,753)
営業純利益 / （損失）	40,800,667	4,566,411	(3,350,292)	(374,965)	274,422,658	30,713,384	(41,612,354)	(4,657,255)	149,057,478	16,682,513	(23,986,606)	(2,684,581)
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	(718,348)	(80,398)	(1,347,244)	(150,784)	(5,535,256)	(619,506)	(9,038,971)	(1,011,642)	(27,575,279)	(3,086,225)	(36,037,987)	(4,033,372)
	(6,996)	(783)	(3,393)	(380)	(18,014)	(2,016)	(35,326)	(3,954)	(12,297)	(1,376)	(40,591)	(4,543)
税引前当期 利益 /（損失）	40,075,323	4,485,230	(4,700,929)	(526,128)	268,869,388	30,091,862	(50,686,651)	(5,672,850)	121,469,902	13,594,911	(60,065,184)	(6,722,495)
返還請求不能 源泉徴収税	(316,440)	(35,416)	(387,036)	(43,317)	(1,768,109)	(197,887)	(2,052,363)	(229,700)	(34,623)	(3,875)	28,075	3,142
税引後当期利 益 /（損失）	39,758,883	4,449,814	(5,087,965)	(569,445)	267,101,279	29,893,975	(52,739,014)	(5,902,550)	121,435,279	13,591,036	(60,037,109)	(6,719,353)
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）	39,758,883	4,449,814	(5,087,965)	(569,445)	267,101,279	29,893,975	(52,739,014)	(5,902,550)	121,435,279	13,591,036	(60,037,109)	(6,719,353)

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

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			
	2021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		2020年5月31日に 終了した年度		2021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	
	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	78,841	8,824	74,357	8,322	18,103	2,026	636,337	71,219	657,894	73,631
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)	82,139,918	9,193,100	23,149,024	2,590,839	1,301,388	145,651	62,509,305	6,996,041	(5,605,336)	(627,349)
純収益/ (費用)合計	82,218,759	9,201,924	23,223,381	2,599,161	1,319,491	147,677	63,145,642	7,067,260	(4,947,442)	(553,718)
営業費用	(3,935,706)	(440,484)	(3,669,554)	(410,696)	(346,043)	(38,729)	(2,776,701)	(310,768)	(2,783,837)	(311,567)
営業純利益/ (損失)	78,283,053	8,761,439	19,553,827	2,188,464	973,448	108,948	60,368,941	6,756,492	(7,731,279)	(865,285)
金融費用										
買戻可能参加型 投資証券保有者 に対する分配金 支払利息	(10,792,770)	(1,207,927)	(12,315,236)	(1,378,321)	(460,815)	(51,574)	(10,318,146)	(1,154,807)	(12,898,204)	(1,443,567)
	(25,836)	(2,892)	(46,214)	(5,172)	(7,814)	(875)	(7,134)	(798)	(18,977)	(2,124)
税引前当期利 益/(損失)	67,464,447	7,550,621	7,192,377	804,971	504,819	56,499	50,043,661	5,600,887	(20,648,460)	(2,310,976)
返還請求不能 源泉徴収税	(19,977)	(2,236)	(952)	(107)	-	-	2,606	292	235	26
税引後当期利 益/(損失)	67,444,470	7,548,385	7,191,425	804,864	504,819	56,499	50,046,267	5,601,178	(20,648,225)	(2,310,949)
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)	67,444,470	7,548,385	7,191,425	804,864	504,819	56,499	50,046,267	5,601,178	(20,648,225)	(2,310,949)

* 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増加/(減少)以外に、当期中に発生した認識済損益はない。当事業年度の業績を作成するに当たり、上記の全金額は継続事業に関係しているが、当事業年度中に償還したファンドは除外する。

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			
	2021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		2021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		2021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	
	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	4,125,212	461,694	3,479,675	389,445	64,956	7,270	274,938	30,771	1,274,438	142,635	1,821,829	203,899
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）	28,990,762	3,244,646	(47,610,299)	(5,328,545)	18,905,864	2,115,944	(1,807,393)	(202,283)	51,625,721	5,777,951	1,187,093	132,859
純収益/ （費用）合計	33,115,974	3,706,340	(44,130,624)	(4,939,099)	18,970,820	2,123,214	(1,532,455)	(171,512)	52,900,159	5,920,586	3,008,922	336,759
営業費用	(1,279,404)	(143,191)	(1,173,820)	(131,374)	(1,328,891)	(148,729)	(1,968,160)	(220,276)	(1,442,442)	(161,438)	(1,552,783)	(173,787)
営業純利益/ （損失）	31,836,570	3,563,149	(45,304,444)	(5,070,473)	17,641,929	1,974,485	(3,500,615)	(391,789)	51,457,717	5,759,148	1,456,139	162,971
金融費用												
買戻可能参加型 投資証券保有者 に対する分配金 支払利息	(4,525,950)	(506,544)	(2,124,634)	(237,789)	(3,120,680)	(349,267)	(6,864,479)	(768,272)	-	-	(192)	(21)
	(2,680)	(300)	(3,183)	(356)	(21,287)	(2,382)	(58,365)	(6,532)	(1,445)	(162)	(3,577)	(400)
税引前当期利 益/（損失）	27,307,940	3,056,305	(47,432,261)	(5,308,619)	14,499,962	1,622,836	(10,423,459)	(1,166,594)	51,456,272	5,758,986	1,452,370	162,549
返還請求不能 源泉徴収税	(636,426)	(71,229)	(666,982)	(74,649)	(15,204)	(1,702)	(8,409)	(941)	(322,188)	(36,059)	(491,820)	(55,044)
税引後当期利 益/（損失）	26,671,514	2,985,076	(48,099,243)	(5,383,267)	14,484,758	1,621,134	(10,431,868)	(1,167,535)	51,134,084	5,722,927	960,550	107,505
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）	26,671,514	2,985,076	(48,099,243)	(5,383,267)	14,484,758	1,621,134	(10,431,868)	(1,167,535)	51,134,084	5,722,927	960,550	107,505

* 2021年2月23日以降、グローバル・アクセスグローバル・プロパティ・セキュリティーズ・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増加/（減少）以外に、当期中に発生した認識済損益はない。当事業年度の業績を作成するに当たり、上記の全金額は継続事業に関係しているが、当事業年度中に償還したファンドは除外する。

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			
	2021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		2021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		2021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	
	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	3,835,304	429,247	4,692,098	525,140	3,699,477	414,045	5,105,178	571,372	579,026	64,805	1,023,421	114,541
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）	100,086,576	11,201,690	34,537,712	3,865,461	46,803,798	5,238,281	(445,385)	(49,847)	45,562,566	5,099,362	(30,133,732)	(3,372,567)
純収益/ （費用）合計	103,921,880	11,630,937	39,229,810	4,390,600	50,503,275	5,652,327	4,659,793	521,524	46,141,592	5,164,167	(29,110,311)	(3,258,026)
営業費用	(2,199,420)	(246,159)	(2,182,183)	(244,230)	(1,546,320)	(173,064)	(1,907,303)	(213,465)	(3,642,244)	(407,640)	(5,562,156)	(622,516)
営業純利益/ （損失）	101,722,460	11,384,778	37,047,627	4,146,370	48,956,955	5,479,262	2,752,490	308,059	42,499,348	4,756,527	(34,672,467)	(3,880,543)
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	(922,164)	(103,209)	(1,435,557)	(160,668)	(2,628,934)	(294,230)	(4,684,723)	(524,314)	(18,067,651)	(2,022,131)	(26,139,109)	(2,925,489)
税引前当期利 益/（損失）	100,797,656	11,281,274	35,600,957	3,984,459	46,323,396	5,184,514	(1,940,334)	(217,162)	24,420,838	2,733,180	(60,843,602)	(6,809,616)
返還請求不能 源泉徴収税	(1,044,980)	(116,954)	(1,243,980)	(139,226)	(691,899)	(77,437)	(853,022)	(95,470)	(1,443,270)	(161,531)	(1,852,199)	(207,298)
税引後当期利 益/（損失）	99,752,676	11,164,319	34,356,977	3,845,233	45,631,497	5,107,077	(2,793,356)	(312,632)	22,977,568	2,571,649	(62,695,801)	(7,016,914)
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）	99,752,676	11,164,319	34,356,977	3,845,233	45,631,497	5,107,077	(2,793,356)	(312,632)	22,977,568	2,571,649	(62,695,801)	(7,016,914)

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

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			
	2021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		2021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		2021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	
	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	3,332,906	432,811	3,232,836	419,816	521,179,407	614,441,833	43,374,567	6,524,836	51,557,060	7,755,729		
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）	34,790,846	4,517,939	4,564,997	592,811	6,743,796,040	927,247,282	848,059,436	127,573,581	(122,661,458)	(18,451,963)		
純収益 / （費用）合計	38,123,752	4,950,750	7,797,833	1,012,627	7,264,975,447	1,541,689,115	891,434,003	134,098,417	(71,104,398)	(10,696,235)		
営業費用	(1,585,038)	(205,833)	(1,884,731)	(244,751)	(266,621,611)	(249,182,336)	(30,675,475)	(4,614,512)	(36,055,815)	(5,423,876)		
営業純利益 / （損失）	36,538,714	4,744,917	5,913,102	767,875	6,998,353,836	1,292,506,779	860,758,528	129,483,905	(107,160,213)	(16,120,111)		
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	(990,476)	(128,623)	(2,658,941)	(345,290)	(197,873,070)	(275,797,874)	(72,378,080)	(10,887,835)	(106,190,451)	(15,974,230)		
	(11,036)	(1,433)	(14,640)	(1,901)	(7,489,574)	(3,623,314)	(173,756)	(26,138)	(290,941)	(43,766)		
税引前当期利 益 / （損失）	35,537,202	4,614,861	3,239,521	420,684	6,792,991,192	1,013,085,591	788,206,692	118,569,933	(213,641,605)	(32,138,107)		
返還請求不能 源泉徴収税	(155,318)	(20,170)	(51,613)	(6,702)	(78,041,834)	(92,116,679)	(5,452,185)	(820,172)	(6,752,716)	(1,015,811)		
税引後当期利 益 / （損失）	35,381,884	4,594,691	3,187,908	413,982	6,714,949,358	920,968,912	782,754,507	117,749,760	(220,394,321)	(33,153,918)		
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）	35,381,884	4,594,691	3,187,908	413,982	6,714,949,358	920,968,912	782,754,507	117,749,760	(220,394,321)	(33,153,918)		

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

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		グローバル・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・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		2021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		2021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	
	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	4,870,344	127,483,868	19,177,398	72,937,935	10,972,054	687,557,811	76,951,470	962,026,318	107,669,986
金融資産の購入	(7,805,786)	(1,174,224)	(110,935,117)	(16,687,970)	(76,232,135)	(11,467,600)	(669,673,971)	(74,949,911)	(876,095,585)	(98,052,618)
受取利息	176	26	1,328	200	2,269	341	2,035,757	227,842	2,948,714	330,020
純受取配当金	755,996	113,724	11,204,540	1,685,499	13,368,728	2,011,058	-	-	-	-
その他の収益 / (費用)	5,036	758	4,376	658	13,444	2,022	(31,921)	(3,573)	416,997	46,670
ブローカーに対する債権 / (債務)としての証拠金現金 担保として(差し入れられ た) / 保有する現金	96,569	14,527	7,340	1,104	952,085	143,222	289,625	32,415	(543,962)	(60,880)
営業費用の支払い	(419,887)	(63,164)	(3,026,286)	(455,244)	(3,619,642)	(544,503)	(1,136,334)	(127,179)	(1,521,383)	(170,273)
営業活動による 純キャッシュ収入	25,008,250	3,761,991	24,740,049	3,721,646	7,422,684	1,116,594	18,400,967	2,059,436	87,385,099	9,780,140
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)	(82,384)	(6,777,140)	(1,019,485)	(10,678,110)	(1,606,308)	(287,960)	(32,228)	(1,022,980)	(114,492)
利息支払額	(297)	(45)	(3,297)	(496)	(348)	(52)	(30,340)	(3,396)	(47,626)	(5,330)
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	891	100,961,417	15,187,626	70,724,410	10,639,073	23,769,552	2,660,288	8,359,890	935,639
買戻可能参加型投資証券の 買戻しによる支払額	(25,562,859)	(3,845,421)	(125,020,121)	(18,806,777)	(72,171,141)	(10,856,705)	(43,594,746)	(4,879,124)	(99,903,612)	(11,181,212)
財務活動による 純キャッシュ(支出)	(26,104,887)	(3,926,958)	(30,839,141)	(4,639,132)	(12,125,189)	(1,823,992)	(20,143,494)	(2,254,460)	(92,614,328)	(10,365,396)
現金および現金同等物の 純(減少)	(1,096,637)	(164,967)	(6,099,092)	(917,486)	(4,702,505)	(707,398)	(1,742,527)	(195,024)	(5,229,229)	(585,255)
期首現金および現金同等物	1,166,662	175,501	13,422,003	2,019,072	17,796,987	2,677,201	3,671,445	410,908	9,075,129	1,015,688
現金および現金同等物の為替	15,262	2,296	(132,302)	(19,902)	327,521	49,269	175,345	19,625	(174,455)	(19,525)
期末現金および現金同等物	85,287	12,830	7,190,609	1,081,683	13,422,003	2,019,072	2,104,263	235,509	3,671,445	410,908

* 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			
	2021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		2021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		2021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	
	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	36,997,099	4,140,715	49,548,842	5,545,506	382,698,030	42,831,564	211,485,588	23,669,467	953,541,621	106,720,378	999,571,230	111,872,012
金融資産の購入	(31,454,867)	(3,520,429)	(26,788,011)	(2,998,114)	(334,238,869)	(37,408,014)	(170,524,025)	(19,085,049)	(595,930,029)	(66,696,489)	(760,861,334)	(85,155,601)
受取利息	11,364	1,272	8,395	940	8,917	998	301,974	33,797	46,158	5,166	82,549	9,239
純受取配当金	1,888,398	211,350	2,603,614	291,396	13,053,194	1,460,913	16,430,863	1,838,942	901,338	100,878	1,689,314	189,068
その他の収益	6,164	690	6,605	739	2,246	251	8,008	896	3,655,750	409,152	5,245,318	587,056
ブローカーに対する債権/ （債務）としての証拠金現金 担保として保有する/ （差し入れられた）現金	158,552	17,745	(113,204)	(12,670)	(1,154,942)	(129,261)	3,922,408	438,996	-	-	-	-
営業費用の支払い	(955,784)	(106,971)	(1,160,315)	(129,862)	(6,401,160)	(716,418)	(7,078,654)	(792,243)	(5,309,053)	(594,189)	(7,101,238)	(794,771)
営業活動による 純キャッシュ収入	6,650,926	744,372	24,105,926	2,697,935	53,967,416	6,040,033	54,546,162	6,104,806	356,905,785	39,944,895	238,625,839	26,707,004
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	(718,348)	(80,398)	(1,347,244)	(150,784)	(5,535,256)	(619,506)	(9,038,971)	(1,011,642)	(27,575,279)	(3,086,225)	(36,037,987)	(4,033,372)
利息支払額	(6,998)	(783)	(3,448)	(386)	(17,979)	(2,012)	(35,978)	(4,027)	(12,043)	(1,348)	(40,782)	(4,564)
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	15,343,724	1,717,270	3,078,517	344,548	89,925,094	10,064,417	59,362,817	6,643,886	95,183,833	10,652,975	86,113,995	9,637,878
買戻可能参加型投資証券の 買戻しによる支払額	(22,811,459)	(2,553,058)	(25,133,599)	(2,812,952)	(123,708,934)	(13,845,504)	(122,189,497)	(13,675,449)	(424,661,070)	(47,528,067)	(325,534,115)	(36,433,778)
財務活動による 純キャッシュ（支出）	(8,193,081)	(916,970)	(23,405,774)	(2,619,574)	(39,337,075)	(4,402,605)	(71,901,629)	(8,047,230)	(357,064,559)	(39,962,665)	(275,498,889)	(30,833,836)
現金および現金同等物の 純（減少）/増加	(1,542,155)	(172,598)	700,152	78,361	14,630,341	1,637,428	(17,355,467)	(1,942,424)	(158,774)	(17,770)	(36,873,050)	(4,126,832)
期首現金および現金同等物	3,034,204	339,588	2,939,524	328,992	15,787,655	1,766,954	38,781,562	4,340,432	6,487,964	726,133	39,027,023	4,367,904
現金および現金同等物の為替	968,464	108,390	(605,472)	(67,764)	5,668,907	634,464	(5,638,440)	(631,054)	(293,060)	(32,799)	4,333,991	485,060
期末現金および現金同等物	2,460,513	275,381	3,034,204	339,588	36,086,903	4,038,846	15,787,655	1,766,954	6,036,130	675,564	6,487,964	726,133

パークレイズ・マルチマネージャー・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			
	2021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		2020年5月31日に 終了した年度		2021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			
	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	927,018,227	103,751,880	2,186,402,174	244,702,131	1,129,217,713	126,382,046	323,682,035	36,226,493	408,661,930	45,737,443		
金融資産の購入	(941,993,348)	(105,427,896)	(2,136,159,723)	(239,078,996)	(1,081,933,232)	(121,089,967)	(299,038,283)	(33,468,365)	(362,757,224)	(40,599,789)		
受取利息	58,061	6,498	72,689	8,135	10,725	1,200	20,135	2,254	58,510	6,548		
純受取配当金	12,873	1,441	2,289	256	-	-	611,403	68,428	722,299	80,840		
その他の（費用）/収益	(657,980)	(73,641)	891,689	99,798	92,130	10,311	(469,726)	(52,572)	1,158,099	129,614		
ブローカーに対する債権/ （債務）としての証拠金現金 担保として（差し入れられ た）/保有する現金	826,600	92,513	(1,235,378)	(138,264)	161,353	18,059	(160,943)	(18,013)	1,344,924	150,524		
営業費用の支払い	(1,540,000)	(172,357)	(110,000)	(12,311)	-	-	10,000	1,119	(60,000)	(6,715)		
	(3,829,818)	(428,633)	(3,914,112)	(438,067)	(641,436)	(71,790)	(2,635,569)	(294,973)	(2,942,878)	(329,367)		
営業活動による 純キャッシュ（支出）/収入	(20,105,385)	(2,250,195)	45,949,628	5,142,682	46,907,253	5,249,860	22,019,052	2,464,372	46,185,660	5,169,099		
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	(10,792,770)	(1,207,927)	(12,315,236)	(1,378,321)	(460,815)	(51,574)	(10,318,146)	(1,154,807)	(12,898,204)	(1,443,567)		
利息支払額	(25,975)	(2,907)	(46,136)	(5,164)	(7,852)	(879)	(6,825)	(764)	(18,973)	(2,123)		
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	179,650,930	20,106,532	50,166,333	5,614,616	507,899	56,844	47,468,685	5,312,695	35,491,559	3,972,215		
買戻可能参加型投資証券の 買戻しによる支払額	(142,650,429)	(15,965,436)	(107,270,297)	(12,005,692)	(49,890,155)	(5,583,706)	(55,118,579)	(6,168,871)	(72,854,739)	(8,153,902)		
財務活動による 純キャッシュ収入/（支出）	26,181,756	2,930,262	(69,465,336)	(7,774,560)	(49,850,923)	(5,579,315)	(17,974,865)	(2,011,747)	(50,280,357)	(5,627,378)		
現金および現金同等物の 純増加/（減少）	6,076,371	680,067	(23,515,708)	(2,631,878)	(2,943,670)	(329,456)	4,044,187	452,625	(4,094,697)	(458,278)		
期首現金および現金同等物	3,322,616	371,867	23,304,827	2,608,276	2,957,335	330,985	10,653,798	1,192,373	12,856,539	1,438,904		
現金および現金同等物の為替	(3,717,591)	(416,073)	3,533,497	395,469	22,726	2,543	(2,046,789)	(229,077)	1,891,956	211,748		
期末現金および現金同等物	5,681,396	635,862	3,322,616	371,867	36,391	4,073	12,651,196	1,415,922	10,653,798	1,192,373		

* 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			
	2021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		2021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		2021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	
	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	255,475,100	28,592,773	70,598,074	7,901,336	394,564,660	44,159,677	830,321,257	92,929,555	73,340,313	8,208,248	111,390,129	12,466,783
金融資産の購入	(50,135,295)	(5,611,142)	(216,727,715)	(24,256,166)	(316,145,271)	(35,382,979)	(751,378,354)	(84,094,265)	(55,715,265)	(6,235,652)	(68,624,689)	(7,680,475)
受取利息	1,934	216	6,313	707	4,906,918	549,182	9,053,929	1,013,316	8,005	896	18,134	2,030
純受取配当金	3,707,744	414,971	2,717,333	304,124	41,207	4,612	191,962	21,484	961,275	107,586	1,351,706	151,283
その他の収益	6,322	708	6,447	722	208,453	23,330	1,117,068	125,022	5,266	589	7,503	840
ブローカーに対する（債務） ／債権としての証拠金現金 担保として（差し入れられ た）／保有する現金	-	-	-	-	(164,496)	(18,410)	378,751	42,390	162,641	18,203	(246,667)	(27,607)
営業費用の支払い	(1,669,098)	(186,805)	(1,051,203)	(117,651)	(1,432,008)	(160,270)	(2,144,127)	(239,971)	(1,322,109)	(147,970)	(1,762,896)	(197,303)
営業活動による 純キャッシュ収入／（支出）	207,386,707	23,210,720	(144,450,751)	(16,166,928)	81,929,463	9,169,545	87,570,486	9,800,889	17,440,126	1,951,899	42,133,220	4,715,550
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	(4,525,950)	(506,544)	(2,124,634)	(237,789)	(3,120,680)	(349,267)	(6,864,479)	(768,272)	-	-	(192)	(21)
利息支払額	4,101	459	(3,153)	(353)	(21,345)	(2,389)	(58,300)	(6,525)	(1,449)	(162)	(3,568)	(399)
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	14,647,122	1,639,306	179,223,311	20,058,673	33,925,258	3,796,915	65,115,727	7,287,752	17,039,389	1,907,048	5,087,208	569,360
買戻可能参加型投資証券の 買戻しによる支払額	(223,740,205)	(25,041,004)	(29,543,687)	(3,306,529)	(112,343,971)	(12,573,537)	(151,262,229)	(16,929,269)	(36,063,364)	(4,036,212)	(47,804,815)	(5,350,315)
財務活動による 純キャッシュ（支出）／収入	(213,614,932)	(23,907,783)	147,551,837	16,514,002	(81,560,738)	(9,128,278)	(93,069,281)	(10,416,314)	(19,025,424)	(2,129,325)	(42,721,367)	(4,781,375)
現金および現金同等物の 純（減少）／増加	(6,228,225)	(697,063)	3,101,086	347,074	368,725	41,268	(5,498,795)	(615,425)	(1,585,298)	(177,427)	(588,147)	(65,825)
期首現金および現金同等物	6,109,531	683,779	3,249,037	363,632	9,076,092	1,015,796	11,178,664	1,251,116	3,244,997	363,180	5,057,976	566,089
現金および現金同等物の為替	203,845	22,814	(240,592)	(26,927)	(209,967)	(23,500)	3,396,223	380,105	1,969,931	220,475	(1,224,832)	(137,083)
期末現金および現金同等物	85,151	9,530	6,109,531	683,779	9,234,850	1,033,564	9,076,092	1,015,796	3,629,630	406,228	3,244,997	363,180

* 2021年2月23日以降、グローバル・アクセスグローバル・プロパティ・セキュリティーズ・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 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			
	2021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		2021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		2021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	
	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	295,464,126	33,068,345	367,653,817	41,147,815	145,471,381	16,281,157	183,567,206	20,544,842	561,656,320	62,860,575	525,239,352	58,784,788
金融資産の購入	(285,607,849)	(31,965,230)	(297,489,113)	(33,294,982)	(83,770,407)	(9,375,584)	(115,623,772)	(12,940,613)	(217,764,856)	(24,372,243)	(845,124,322)	(94,586,314)
受取利息	20,576	2,303	66,854	7,482	4,945	553	28,268	3,164	3,231	362	94,174	10,540
純受取配当金	2,823,541	316,011	3,546,738	396,951	3,035,092	339,687	4,435,018	496,367	570,984	63,905	940,356	105,245
その他の収益 / (費用)	28,215	3,158	7,504	840	7,382	826	5,664	634	6,065,600	678,862	(5,274,532)	(590,326)
ブローカーに対する（債務） / 債権としての証拠金現金 担保として（差し入れられ た）/ 保有する現金	(4,777)	(535)	(156,422)	(17,507)	(21,586)	(2,416)	345,111	38,625	(20,798)	(2,328)	(20,529)	(2,298)
営業費用の支払い	(2,027,136)	(226,877)	(2,425,174)	(271,425)	(1,529,158)	(171,143)	(2,139,863)	(239,493)	(5,210,084)	(583,113)	(3,790,537)	(424,237)
営業活動による 純キャッシュ収入 / (支出)	10,696,696	1,197,174	71,204,204	7,969,175	63,197,649	7,073,081	70,617,632	7,903,525	345,724,337	38,693,468	(328,400,038)	(36,754,532)
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	(922,164)	(103,209)	(1,435,557)	(160,668)	(2,628,934)	(294,230)	(4,684,723)	(524,314)	(18,067,651)	(2,022,131)	(26,139,109)	(2,925,489)
利息支払額	(2,604)	(291)	(11,104)	(1,243)	(4,584)	(513)	(8,117)	(908)	(10,842)	(1,213)	(36,194)	(4,051)
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	60,498,260	6,770,965	6,457,490	722,722	9,752,764	1,091,529	2,749,788	307,756	79,142,387	8,857,616	407,336,172	45,589,064
買戻可能参加型投資証券の 買戻しによる支払額	(63,619,457)	(7,120,290)	(85,335,857)	(9,550,789)	(70,952,034)	(7,940,952)	(73,950,126)	(8,276,498)	(413,372,965)	(46,264,702)	(56,337,883)	(6,305,336)
財務活動による 純キャッシュ(支出) / 収入	(4,045,965)	(452,824)	(80,325,028)	(8,989,977)	(63,832,788)	(7,144,166)	(75,893,178)	(8,493,964)	(352,309,071)	(39,430,431)	324,822,986	36,354,189
現金および現金同等物の 純増加 / (減少)	6,650,731	744,350	(9,120,824)	(1,020,803)	(635,139)	(71,085)	(5,275,546)	(590,439)	(6,584,734)	(736,963)	(3,577,052)	(400,344)
期首現金および現金同等物	10,660,674	1,193,143	19,353,732	2,166,070	3,602,643	403,208	8,651,076	968,228	26,242,081	2,937,014	25,730,981	2,879,811
現金および現金同等物の為替	(2,674)	(299)	427,766	47,876	(219,752)	(24,595)	227,113	25,418	(1,414,596)	(158,322)	4,088,152	457,546
期末現金および現金同等物	17,308,731	1,937,193	10,660,674	1,193,143	2,747,752	307,528	3,602,643	403,208	18,242,751	2,041,729	26,242,081	2,937,014

パークレイズ・マルチマネージャー・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			
	2021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		2021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		2021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	
	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	97,637,278	12,679,177	169,863,837	22,058,518	7,316,751,943	9,856,496,054	4,041,326,315	607,936,718	6,692,990,684	1,006,826,589		
金融資産の購入	(60,860,692)	(7,903,369)	(107,538,888)	(13,965,000)	(5,230,674,829)	(6,922,823,885)	(3,110,982,148)	(467,985,045)	(6,337,655,195)	(953,373,471)		
受取利息	626	81	1,481	192	391,363	273,968	5,345,405	804,109	10,108,547	1,520,629		
純受取配当金	3,179,939	412,947	3,229,591	419,395	454,579,871	567,769,293	37,926,940	5,705,350	48,550,450	7,303,444		
その他の収益	4,472	581	6,743	876	1,207,980	255,207	6,631,564	997,586	2,948,655	443,566		
ブローカーに対する債権/ （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	-	-	10,892	1,414	(1,390,007)	(31,408,347)	(70,004)	(10,531)	3,867,776	581,830		
営業費用の支払い	(1,547,433)	(200,950)	(2,125,277)	(275,988)	(250,785,098)	(272,636,963)	(31,245,306)	(4,700,231)	(37,746,998)	(5,678,281)		
営業活動による 純キャッシュ収入	38,414,190	4,988,467	63,448,379	8,239,406	2,290,081,223	3,197,925,327	947,586,663	142,545,462	382,707,384	57,570,672		
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	(990,476)	(128,623)	(2,658,941)	(345,290)	(197,873,070)	(275,797,874)	(72,378,080)	(10,887,835)	(106,190,451)	(15,974,230)		
利息支払額	(10,643)	(1,382)	(15,325)	(1,990)	(7,344,908)	(3,599,950)	(167,123)	(25,140)	(294,944)	(44,368)		
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	5,847,777	759,392	1,142,268	148,335	4,145,182,681	3,506,402,999	634,790,006	95,491,461	817,647,912	122,998,775		
買戻可能参加型投資証券の 買戻しによる支払額	(42,392,446)	(5,505,083)	(62,333,733)	(8,094,659)	(6,037,365,067)	(6,534,735,632)	(1,503,837,121)	(226,222,218)	(1,188,206,443)	(178,741,895)		
財務活動による 純キャッシュ（支出）	(37,545,788)	(4,875,696)	(63,865,731)	(8,293,604)	(2,097,400,364)	(3,307,730,457)	(941,592,318)	(141,643,732)	(477,043,926)	(71,761,718)		
現金および現金同等物の 純（減少）	868,402	112,771	(417,352)	(54,197)	192,680,859	(109,805,130)	5,994,345	901,729	(94,336,542)	(14,191,046)		
期首現金および現金同等物	1,580,851	205,289	1,572,550	204,211	779,048,706	918,696,984	103,226,359	15,528,341	187,463,280	28,200,101		
現金および現金同等物の為替	(91,162)	(11,838)	425,653	55,275	31,832,646	(29,843,148)	(11,754,968)	(1,768,300)	10,099,621	1,519,286		
期末現金および現金同等物	2,358,091	306,222	1,580,851	205,289	1,003,562,211	779,048,706	97,465,736	14,661,771	103,226,359	15,528,341		

[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

2021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。）が採択した国際財務報告基準（以下「IFRS」という。）の解釈指針、ならびにIFRS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、2021年5月31日現在、トレーディングされている以下の14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・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・ファンドおよびグローバル・アクセス ジャパン・ファンドである。2021年2月23日以降、グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンドは取引を終了していたため、当該ファンドにかかる財務諸表は、非継続企業的前提を基にして作成された。

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。

まだ有効ではなく、早期適用されていない基準および既存の基準の改訂

「金利指標改革 - フェーズ 2（IFRS第9号、IAS第39号、IFRS第7号、IFRS第4号およびIFRS第16号の改訂）」は、代替の金利指標への置き換えを含む、金利指標改革後の財務報告に影響を与える可能性のある問題に対処する。本改訂は、2021年1月1日以降開始する会計年度より有効であり、早期適用が認められている。本改訂による本投資法人への影響は現在評価中である。

b) 損益を通じて公正価値評価する金融資産および金融負債

() 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、損益を通じた公正価値評価（以下「FVTPL」という。）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、発生した会計年度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)

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。

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。2021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込した場合、資本の戻入は本財務諸表で平準化収益として反映される。分配期間中に投資主が投資証券を買い戻した場合、資本の戻入は本財務諸表で平準化費用として反映される。

平準化純額は、包括利益計算書の金融費用の分配金に含まれる。

e) 分配

本投資法人の背景で説明した通り、当ファンドの分配型の各投資証券クラスは、各四半期末、つまり毎年2月末、5月末、8月末、11月末に分配を行う。買戻可能参加型投資証券保有者に対する予定分配金は、適切に承認され、当ファンドの裁量ではなくなった時点で、包括利益計算書に認識される。分配金は包括利益計算書で金融費用として分類される。

f) 現金および現金同等物

現金および現金同等物には、手許現金、通知預金、当初の満期が3ヶ月以下のその他の短期で流動性の高い投資、および当座借越が含まれる。現金および当座借越は、公正価値に近似する償却原価で評価され、財政状態計算書に報告される。すべての本投資法人の現金および現金同等物は、ノーザン・トラスト・カンパニー（ノーザン・トラスト・フィデューシャリー・サービス（アイルランド）リミテッドのグローバルカस्टディアンとして活動する）（2020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（2020年5月31日：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）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。2021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（2020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、損失評価引当金を全期間の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。2021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(2020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・オポチュニティーズ・ファンド	英ポンド
グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド	ユーロ
グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル
グローバル・アクセス アジア・パシフィック(除く日本)・ファンド	米ドル
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	米ドル
グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド	米ドル
グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド	米ドル
グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド	米ドル
グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	米ドル
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	米ドル
グローバル・アクセス 米国株式ファンド	米ドル
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	米ドル
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド	米ドル
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	日本円

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、2021年5月31日の為替レートで表示通貨である英ポンドに換算されている。換算により、個々のファンドに帰属する1株当たり純資産価格に影響はない。

包括利益計算書の取引残高の換算には平均為替レートが用いられる。結果として生じた取引損失392,018,870英ポンド(2020年5月31日:59,099,901英ポンドの利益)は2020年6月1日から2021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、想定上の損失である。

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2021年5月31日午後10時(2020年5月31日:2020年5月29日午後10時)となっている。

第3【外国投資証券事務の概要】

(1) 投資証券の名義書換

本投資法人の記名式証券の名義書換機関は次のとおりである。

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

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

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

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

名義書換費用は徴収されない。

(2) 投資主名簿の閉鎖の時期

特になし。

(3) 投資主に対する特典

特になし。

(4) 外国投資証券の譲渡制限

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

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

第4【外国投資法人の詳細情報の項目】

外国投資法人の詳細情報の項目は、以下のとおりである。

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

2 外国投資法人の現況

純資産額計算書

第6 販売及び買戻しの実績

第三部【外国投資法人の詳細情報】

第1【外国投資法人の追加情報】

1【外国投資法人の沿革】

2004年8月26日	本投資法人の設立
2005年8月9日	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
2021年8月6日	同上

2【役員状況】

（2021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り入れることができる。かかる借入れは、本投資法人に適用される借入制限に服する。要求された申込金が受領された場合、本投資法人は、借入れを返済するためにこれを用いる。本投資法人は、当該遅延または申込金を適時に決済できないことにより生じる借入れの結果として本投資法人が被る利息またはその他の費用を関連する投資主に請求する権利を留保する。投資主が本投資法人に対してこれらの請求額を払い戻さない場合、本投資法人は、当該請求額を支払うためにファンドにおける投資家のファンド証券の保有の全部または一部を売却し、かつ/または、当該請求額を求めて当該投資主を訴える権利を有する。

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

最低申込額 / 最低保有額

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

申込み

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

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

最低保有額

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

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

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

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

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

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

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

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

（ ）日本における販売手続等

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し請求または乗換え請求は、翌取引日に繰り越され、翌取引日(および必要な場合は後続の取引日)における後続の買戻し請求または乗換え請求に優先して実行される。買戻し請求または乗換え請求がこのように繰り越された場合、本投資法人は、これにより取引が影響を受ける投資主が速やかに通知されることを確保する。

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

3【乗換え手続等】

() 海外における乗換え

ファンド内のクラスの投資主は、取締役会が許可するその他のファンド内のクラスに乗り換えることができる。あるファンドから別のファンドへの乗り換えに関して、本投資法人の裁量により、乗換え金額の1%を上限とする乗換手数料を課することができる。投資主は、同一のファンド内のあるファンド証券クラスから別のファンド証券クラスへは乗換手数料なしで乗り換えることができる。新規のファンド(またはそのクラス)を設定する際、取締役会は、当該ファンド(またはそのクラス)に関する乗換権

について指定するものとする。管理事務代行会社は、あるファンド証券クラスから異なる通貨建の別のファンド証券クラスに乗換えられる金額を現在の為替相場で換算する。

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

乗換えにより、投資主が乗換元のファンドにおいて保有するファンド証券の株数が最低保有額を下回ることになる場合、本投資法人(またはこれを代理する管理事務代行会社)は、その裁量により、当該ファンドにおいて申込者が保有するファンド証券のすべてを乗り換えさせるか、または、乗換えの実行を拒否することができる。保有するファンド証券の買戻しを要求する投資主の権利が停止されている期間中は、乗換えは行われぬ。買戻し手続に関する一般規定(買戻し手数料に関する規定を含む。)は、乗換えにも同様に適用される。乗換通知は、当該ファンドの取引締切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。2021年3月31日時点で、ノーザン・トラスト・グループの保管資産は、合計11兆5,000億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125条の規定は、関連するファンドに関して準用される。

現物分配

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

() 定款の変更

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

() 関係法人との契約の更改等に関する手続

投資運用契約

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

同契約は、アイルランド法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

保管契約

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

同契約は、アイルランド法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

管理事務代行契約

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

同契約は、アイルランド法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

投資証券販売・買戻契約

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

同契約は、日本法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

代行協会員契約

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

同契約は、日本法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

2【利害関係人との取引制限】

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

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

上記の一般性を損ねることなく、下記の利益相反が発生する場合がある。

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

2021年9月末日現在の資本金は、22,325,001ポンド(約34億円)

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】

(2021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】

(2021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) 2021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】

2021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。

(2021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・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	504,140,987.50	0.912 (クラスA/ 分配型)
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・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	471,123,801.60	1.282 (クラスA/ 累積型)
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	405,829,870.80	0.722 (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	382,221,758.60	3.253 (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	283,115,024,80	0.340 (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、2021年3月31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、2021年3月31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

2021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。2021年3月31日時点で、ノーザン・トラスト・グループの保管資産は、合計11兆5,000億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。2021年3月31日時点で、ノーザン・トラスト・グループの保管資産は、合計11兆5,000億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2021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 = 150.43円

1 米ドル = 111.92円

1 ユーロ = 129.86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。「グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド (GlobalAccess Global Property Securities Fund)」は、2021年2月23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		2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2021年5月31日現在		2020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	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	-	-	419,077,627	63,041,847	339,302,052	51,041,208	135,730,264	15,190,931	156,467,709	17,511,866
現金および 現金同等物	1(f),2,6	93,339	14,041	7,190,609	1,081,683	13,422,003	2,019,072	2,104,263	235,509	3,671,445	410,908
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	-	-	994,071	149,538	1,001,411	150,642	36,409	4,075	235,971	26,410
保有する現金	1(h),6	-	-	-	-	-	-	486,000	54,393	400,000	44,768
その他の債権	1(i),2,7	4,556	685	2,739,876	412,160	2,338,119	351,723	38,508,032	4,309,819	36,150,653	4,045,981
流動資産合計		<u>97,895</u>	<u>14,726</u>	<u>430,002,183</u>	<u>64,685,228</u>	<u>356,063,585</u>	<u>53,562,645</u>	<u>176,864,968</u>	<u>19,794,727</u>	<u>196,925,778</u>	<u>22,039,933</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	-	-	(9,479)	(1,426)	(8,688)	(1,307)	(1,445,151)	(161,741)	(1,931,355)	(216,157)
当座借越	1(f),8	(8,052)	(1,211)	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	(222,656)	(24,920)	(132,593)	(14,840)
その他の債務	1(h),8	-	-	-	-	-	-	-	-	(554,000)	(62,004)
1(k),2,9	(89,843)	(13,515)	(3,663,958)	(551,169)	(1,899,654)	(285,765)	(51,412,424)	(5,754,078)	(52,811,845)	(5,910,702)	
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>(14,726)</u>	<u>(3,673,437)</u>	<u>(552,595)</u>	<u>(1,908,342)</u>	<u>(287,072)</u>	<u>(53,080,231)</u>	<u>(5,940,739)</u>	<u>(55,429,793)</u>	<u>(6,203,702)</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>426,328,746</u>	<u>64,132,633</u>	<u>354,155,243</u>	<u>53,275,573</u>	<u>123,784,737</u>	<u>13,853,988</u>	<u>141,495,985</u>	<u>15,836,231</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				
	2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2021年5月31日現在		2020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 現金および 現金同等物	1(b),2	103,347,930	11,566,700	70,356,681	7,874,320	686,583,443	76,842,419	474,419,600	53,097,042	376,486,419	42,136,360	580,231,479	64,939,507
ブローカーに対 する債権として の証拠金現金 その他の債権	1(f),2,6 1(g),2,6 1(i),2,7	2,460,513 81,248 591,907	275,381 9,093 66,246	3,034,204 239,800 1,124,076	339,588 26,838 125,807	36,088,679 1,769,794 4,716,637	4,039,045 198,075 527,886	15,787,655 614,852 2,710,079	1,766,954 68,814 303,312	7,368,327 - 1,689,693	824,663 - 189,110	6,487,964 - 4,987,501	726,133 - 558,201
流動資産合計		<u>106,481,598</u>	<u>11,917,420</u>	<u>74,754,761</u>	<u>8,366,553</u>	<u>729,158,553</u>	<u>81,607,425</u>	<u>493,532,186</u>	<u>55,236,122</u>	<u>385,544,439</u>	<u>43,150,134</u>	<u>591,706,944</u>	<u>66,223,841</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 その他の債務	1(b),2 1(f),8 1(k),2,9	(384) - (353,275)	(43) - (39,539)	(6,210) - (859,230)	(695) - (96,165)	(20,996) (1,776) (4,038,981)	(2,350) (199) (452,043)	(14,137) - (3,580,120)	(1,582) - (400,687)	(153,618) (1,332,197) (8,230,087)	(17,193) (149,099) (921,111)	(574,102) - (6,833,017)	(64,253) - (764,751)
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>(353,659)</u>	<u>(39,582)</u>	<u>(865,440)</u>	<u>(96,860)</u>	<u>(4,061,753)</u>	<u>(454,591)</u>	<u>(3,594,257)</u>	<u>(402,269)</u>	<u>(9,715,902)</u>	<u>(1,087,404)</u>	<u>(7,407,119)</u>	<u>(829,005)</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>106,127,939</u>	<u>11,877,839</u>	<u>73,889,321</u>	<u>8,269,693</u>	<u>725,096,800</u>	<u>81,152,834</u>	<u>489,937,929</u>	<u>54,833,853</u>	<u>375,828,537</u>	<u>42,062,730</u>	<u>584,299,825</u>	<u>65,394,836</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				
	2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2020年5月31日現在		2021年5月31日現在		2020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	
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	579,244,198	64,829,011	482,749,083	54,029,277	-	-	297,358,748	33,280,391	255,582,702	28,604,816
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(f),2,6	5,681,396	635,862	3,322,616	371,867	36,391	4,073	12,651,196	1,415,922	10,653,798	1,192,373
保有する現金 その他の債権	1(g),2,6	1,237,432	138,493	1,746,735	195,495	-	-	1,135,041	127,034	734,906	82,251
	1(h),6	1,650,000	184,668	390,000	43,649	-	-	50,000	5,596	110,000	12,311
	1(i),2,7	9,974,785	1,116,378	9,356,967	1,047,232	-	-	2,053,569	229,835	3,075,335	344,191
流動資産合計		<u>597,787,811</u>	<u>66,904,412</u>	<u>497,565,401</u>	<u>55,687,520</u>	<u>36,391</u>	<u>4,073</u>	<u>313,248,554</u>	<u>35,058,778</u>	<u>270,156,741</u>	<u>30,235,942</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	(3,512,711)	(393,143)	(2,954,764)	(330,697)	-	-	(1,201,866)	(134,513)	(587,123)	(65,711)
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	1(f),8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	1(g),2,8	(358,143)	(40,083)	(40,846)	(4,571)	-	-	(366,341)	(41,001)	(127,149)	(14,231)
	1(h),8	-	-	(280,000)	(31,338)	-	-	-	-	(50,000)	(5,596)
	1(k),2,9	(11,372,220)	(1,272,779)	(14,981,393)	(1,676,718)	(36,391)	(4,073)	(2,260,303)	(252,973)	(2,933,359)	(328,302)
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>(15,243,074)</u>	<u>(1,706,005)</u>	<u>(18,257,003)</u>	<u>(2,043,324)</u>	<u>(36,391)</u>	<u>(4,073)</u>	<u>(3,828,510)</u>	<u>(428,487)</u>	<u>(3,697,631)</u>	<u>(413,839)</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>582,544,737</u>	<u>65,198,407</u>	<u>479,308,398</u>	<u>53,644,196</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>309,420,044</u>	<u>34,630,291</u>	<u>266,459,110</u>	<u>29,822,104</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				
	2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2021年5月31日現在		2020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	19,877,086	117,707,141	13,173,783	179,561,529	20,096,526	122,882,767	13,753,039	90,965,571	10,180,867
現金および 現金同等物	1(f),2,6	115,708	12,950	6,109,531	683,779	9,234,854	1,033,565	9,113,400	1,019,972	3,629,737	406,240	3,244,997	363,180
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	-	-	-	-	2,319,577	259,607	1,969,041	220,375	154,303	17,270	316,944	35,472
保有する現金	1(h),6	-	-	-	-	20,000	2,238	230,000	25,742	-	-	-	-
その他の債権	1(i),2,7	5,991	671	1,014,388	113,530	1,377,869	154,211	1,951,502	218,412	580,736	64,996	207,985	23,278
流動資産合計		<u>121,699</u>	<u>13,621</u>	<u>184,724,763</u>	<u>20,674,395</u>	<u>130,659,441</u>	<u>14,623,405</u>	<u>192,825,472</u>	<u>21,581,027</u>	<u>127,247,543</u>	<u>14,241,545</u>	<u>94,735,497</u>	<u>10,602,797</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	-	-	(1,158)	(130)	(612,730)	(68,577)	(983,341)	(110,056)	(13,997)	(1,567)	(10,297)	(1,152)
当座借越	1(f),8	(30,557)	(3,420)	-	-	(4)	(0)	(37,308)	(4,176)	(107)	(12)	-	-
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	-	-	-	-	(2,259,026)	(252,830)	(2,072,986)	(232,009)	-	-	-	-
その他の債務	1(h),8	-	-	-	-	-	-	(260,000)	(29,099)	-	-	-	-
その他の債務	1(k),2,9	(91,142)	(10,201)	(2,250,678)	(251,896)	(7,055,429)	(789,644)	(3,999,494)	(447,623)	(1,174,890)	(131,494)	(604,127)	(67,614)
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>(121,699)</u>	<u>(13,621)</u>	<u>(2,251,836)</u>	<u>(252,025)</u>	<u>(9,927,189)</u>	<u>(1,111,051)</u>	<u>(7,353,129)</u>	<u>(822,962)</u>	<u>(1,188,994)</u>	<u>(133,072)</u>	<u>(614,424)</u>	<u>(68,766)</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>182,472,927</u>	<u>20,422,370</u>	<u>120,732,252</u>	<u>13,512,354</u>	<u>185,472,343</u>	<u>20,758,065</u>	<u>126,058,549</u>	<u>14,108,473</u>	<u>94,121,073</u>	<u>10,534,030</u>

* 2021年2月23日以降、グローバル・アクセスグローバル・プロパティ・セキュリティーズ・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 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			
		2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2021年5月31日現在		2020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	334,741,802	37,464,302	241,825,681	27,065,130	98,343,722	11,006,629	113,253,584	12,675,341	388,250,445	43,452,990	601,887,101	67,363,204
現金および 現金同等物	1(f),2,6	17,308,731	1,937,193	10,660,674	1,193,143	2,748,523	307,615	3,699,695	414,070	18,242,751	2,041,729	26,242,081	2,937,014
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	792,614	88,709	787,837	88,175	159,966	17,903	138,380	15,487	41,327	4,625	20,529	2,298
保有する現金	1(h),6	-	-	-	-	-	-	-	-	270,000	30,218	1,620,000	181,310
その他の債権	1(i),2,7	612,797	68,584	1,929,955	216,001	506,776	56,718	344,645	38,573	1,614,134	180,654	115,299,617	12,904,333
流動資産合計		<u>353,455,944</u>	<u>39,558,789</u>	<u>255,204,147</u>	<u>28,562,448</u>	<u>101,758,987</u>	<u>11,388,866</u>	<u>117,436,304</u>	<u>13,143,471</u>	<u>408,418,657</u>	<u>45,710,216</u>	<u>745,069,328</u>	<u>83,388,159</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	(4,951)	(554)	(20,721)	(2,319)	(44,186)	(4,945)	(29,527)	(3,305)	(1,829,408)	(204,747)	(18,527,546)	(2,073,603)
当座借越	1(f),8	-	-	-	-	(771)	(86)	(97,052)	(10,862)	-	-	-	-
担保として差し 入れられた現金	1(h),8	-	-	-	-	-	-	-	-	(229,940)	(25,735)	(1,156,000)	(129,380)
その他の債務	1(k),2,9	(4,432,828)	(496,122)	(922,185)	(103,211)	(1,591,637)	(178,136)	(890,216)	(99,633)	(1,807,033)	(202,243)	(129,956,544)	(14,544,736)
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>(4,437,779)</u>	<u>(496,676)</u>	<u>(942,906)</u>	<u>(105,530)</u>	<u>(1,636,594)</u>	<u>(183,168)</u>	<u>(1,016,795)</u>	<u>(113,800)</u>	<u>(3,866,381)</u>	<u>(432,725)</u>	<u>(149,640,090)</u>	<u>(16,747,719)</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>349,018,165</u>	<u>39,062,113</u>	<u>254,261,241</u>	<u>28,456,918</u>	<u>100,122,393</u>	<u>11,205,698</u>	<u>116,419,509</u>	<u>13,029,671</u>	<u>404,552,276</u>	<u>45,277,491</u>	<u>595,429,238</u>	<u>66,640,440</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			
		2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2021年5月31日現在		2020年5月31日現在	
		ユーロ	千円	ユーロ	千円	日本円	日本円	英ポンド	千円	英ポンド	千円		
流動資産													
損益を通じて 公正価値評価 される金融資産	1(b),2	116,758,722	15,162,288	118,717,575	15,416,664	27,457,715,586	22,808,368,203	2,975,832,377	447,654,464	3,387,643,439	509,603,203		
現金および 現金同等物	1(f),2,6	2,358,091	306,222	1,580,851	205,289	1,003,562,211	779,048,706	98,426,279	14,806,265	103,343,091	15,545,901		
ブローカーに対 する債権として の証拠金現金	1(g),2,6	929	121	929	121	102,460,090	101,070,083	7,090,062	1,066,558	7,265,395	1,092,933		
担保として 保有する現金	1(h),6	-	-	-	-	-	-	1,741,821	262,022	2,224,379	334,613		
その他の債権	1(i),2,7	124,488	16,166	381,984	49,604	338,365,427	430,457,578	48,802,606	7,341,376	150,019,687	22,567,462		
流動資産合計		<u>119,242,230</u>	<u>15,484,796</u>	<u>120,681,339</u>	<u>15,671,679</u>	<u>28,902,103,314</u>	<u>24,118,944,570</u>	<u>3,131,893,145</u>	<u>471,130,686</u>	<u>3,650,495,991</u>	<u>549,144,112</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	(31,429)	(4,081)	(156,586)	(20,334)	(3,737,907)	(2,886,391)	(6,279,328)	(944,599)	(20,910,772)	(3,145,607)		
当座借越 ブローカーに対 する債務として の証拠金現金	1(f),8	-	-	-	-	-	-	(960,543)	(144,494)	(116,732)	(17,560)		
担保として差し 入れられた現金	1(g),2,8	-	-	-	-	-	-	(2,255,480)	(339,292)	(1,919,901)	(288,811)		
その他の債務	1(h),8	-	-	-	-	-	-	(161,759)	(24,333)	(1,860,390)	(279,858)		
その他の債務	1(k),2,9	(1,103,986)	(143,364)	(993,840)	(129,060)	(169,198,195)	(123,096,527)	(71,702,423)	(10,786,195)	(182,290,912)	(27,422,022)		
流動負債合計		<u>(1,103,986)</u>	<u>(143,364)</u>	<u>(993,840)</u>	<u>(129,060)</u>	<u>(169,198,195)</u>	<u>(123,096,527)</u>	<u>(71,702,423)</u>	<u>(10,786,195)</u>	<u>(182,290,912)</u>	<u>(27,422,022)</u>		
（買戻可能参加 型投資証券保有 者に帰属する純 資産を除く）		<u>(1,135,415)</u>	<u>(147,445)</u>	<u>(1,150,426)</u>	<u>(149,394)</u>	<u>(172,936,102)</u>	<u>(125,982,918)</u>	<u>(81,359,533)</u>	<u>(12,238,915)</u>	<u>(207,098,707)</u>	<u>(31,153,858)</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>118,106,815</u>	<u>15,337,351</u>	<u>119,530,913</u>	<u>15,522,284</u>	<u>28,729,167,212</u>	<u>23,992,961,652</u>	<u>3,050,533,612</u>	<u>458,891,771</u>	<u>3,443,397,284</u>	<u>517,990,253</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

2021年9月20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		2021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		2021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	
		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	85,082	11,981,668	1,802,402	12,206,786	1,836,267	44,558	4,987	57,020	6,382
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)	(312,572)	95,664,809	14,390,857	(59,262,816)	(8,914,905)	3,948,856	441,956	12,053,891	1,349,071
純（費用）/ 収益合計		(1,512,261)	(227,489)	107,646,477	16,193,260	(47,056,030)	(7,078,639)	3,993,414	446,943	12,110,911	1,355,453
営業費用	5	(358,594)	(53,943)	(3,193,105)	(480,339)	(3,404,766)	(512,179)	(1,094,576)	(122,505)	(1,422,741)	(159,233)
営業純（損失） /利益		(1,870,855)	(281,433)	104,453,372	15,712,921	(50,460,796)	(7,590,818)	2,898,838	324,438	10,688,170	1,196,220
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)	(82,384) (50)	(6,777,140) (3,328)	(1,019,485) (501)	(10,678,110) (345)	(1,606,308) (52)	(287,960) (30,052)	(32,228) (3,363)	(1,022,980) (48,000)	(114,492) (5,372)
税引前当期 （損失）/利益		(2,418,840)	(363,866)	97,672,904	14,692,935	(61,139,251)	(9,197,178)	2,580,826	288,846	9,617,190	1,076,356
返還請求不能 源泉徴収税	1(q)	(4,299)	(647)	(49,405)	(7,432)	(64,604)	(9,718)	-	-	924	103
税引後当期 （損失）/利益		(2,423,139)	(364,513)	97,623,499	14,685,503	(61,203,855)	(9,206,896)	2,580,826	288,846	9,618,114	1,076,459
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)	(364,513)	97,623,499	14,685,503	(61,203,855)	(9,206,896)	2,580,826	288,846	9,618,114	1,076,459

* 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、当事業年度中に償還したファンドは除外する。

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				
	2021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		2021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		2021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		
	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	2,559,046	286,408	2,842,900	318,177	15,146,791	1,695,229	18,023,956	2,017,241	986,918	110,456	1,626,823	182,074
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	39,290,258	4,397,366	(5,148,963)	(576,272)	266,273,170	29,801,293	(53,121,809)	(5,945,393)	153,059,786	17,130,451	(19,370,099)	(2,167,901)
純収益													
（費用）合計		41,849,304	4,683,774	(2,306,063)	(258,095)	281,419,961	31,496,522	(35,097,853)	(3,928,152)	154,046,704	17,240,907	(17,743,276)	(1,985,827)
営業費用	5	(1,048,637)	(117,363)	(1,044,229)	(116,870)	(6,997,303)	(783,138)	(6,514,501)	(729,103)	(4,989,226)	(558,394)	(6,243,330)	(698,753)
営業純利益 / （損失）		40,800,667	4,566,411	(3,350,292)	(374,965)	274,422,658	30,713,384	(41,612,354)	(4,657,255)	149,057,478	16,682,513	(23,986,606)	(2,684,581)
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	(718,348)	(80,398)	(1,347,244)	(150,784)	(5,535,256)	(619,506)	(9,038,971)	(1,011,642)	(27,575,279)	(3,086,225)	(36,037,987)	(4,033,372)
		(6,996)	(783)	(3,393)	(380)	(18,014)	(2,016)	(35,326)	(3,954)	(12,297)	(1,376)	(40,591)	(4,543)
税引前当期 利益 /（損失）		40,075,323	4,485,230	(4,700,929)	(526,128)	268,869,388	30,091,862	(50,686,651)	(5,672,850)	121,469,902	13,594,911	(60,065,184)	(6,722,495)
返還請求不能 源泉徴収税	1(q)	(316,440)	(35,416)	(387,036)	(43,317)	(1,768,109)	(197,887)	(2,052,363)	(229,700)	(34,623)	(3,875)	28,075	3,142
税引後当期利 益 /（損失）		39,758,883	4,449,814	(5,087,965)	(569,445)	267,101,279	29,893,975	(52,739,014)	(5,902,550)	121,435,279	13,591,036	(60,037,109)	(6,719,353)
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）		39,758,883	4,449,814	(5,087,965)	(569,445)	267,101,279	29,893,975	(52,739,014)	(5,902,550)	121,435,279	13,591,036	(60,037,109)	(6,719,353)

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

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				
	2021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		2020年5月31日に 終了した年度		2021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		
	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	78,841	8,824	74,357	8,322	18,103	2,026	636,337	71,219	657,894	73,631
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	82,139,918	9,193,100	23,149,024	2,590,839	1,301,388	145,651	62,509,305	6,996,041	(5,605,336)	(627,349)
純収益/ (費用)合計		82,218,759	9,201,924	23,223,381	2,599,161	1,319,491	147,677	63,145,642	7,067,260	(4,947,442)	(553,718)
営業費用	5	(3,935,706)	(440,484)	(3,669,554)	(410,696)	(346,043)	(38,729)	(2,776,701)	(310,768)	(2,783,837)	(311,567)
営業純利益/ (損失)		78,283,053	8,761,439	19,553,827	2,188,464	973,448	108,948	60,368,941	6,756,492	(7,731,279)	(865,285)
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	(10,792,770)	(1,207,927)	(12,315,236)	(1,378,321)	(460,815)	(51,574)	(10,318,146)	(1,154,807)	(12,898,204)	(1,443,567)
税引前当期利 益/(損失)		(25,836)	(2,892)	(46,214)	(5,172)	(7,814)	(875)	(7,134)	(798)	(18,977)	(2,124)
		67,464,447	7,550,621	7,192,377	804,971	504,819	56,499	50,043,661	5,600,887	(20,648,460)	(2,310,976)
返還請求不能 源泉徴収税	1(q)	(19,977)	(2,236)	(952)	(107)	-	-	2,606	292	235	26
税引後当期利 益/(損失)		67,444,470	7,548,385	7,191,425	804,864	504,819	56,499	50,046,267	5,601,178	(20,648,225)	(2,310,949)
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)		67,444,470	7,548,385	7,191,425	804,864	504,819	56,499	50,046,267	5,601,178	(20,648,225)	(2,310,949)

* 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増加/(減少)以外に、当期中に発生した認識済損益はない。当事業年度の業績を作成するに当たり、上記の全金額は継続事業に関係しているが、当事業年度中に償還したファンドは除外する。

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			
		2021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		2021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		2021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	
		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	4,125,212	461,694	3,479,675	389,445	64,956	7,270	274,938	30,771	1,274,438	142,635	1,821,829	203,899
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	28,990,762	3,244,646	(47,610,299)	(5,328,545)	18,905,864	2,115,944	(1,807,393)	(202,283)	51,625,721	5,777,951	1,187,093	132,859
純収益/ (費用)合計		33,115,974	3,706,340	(44,130,624)	(4,939,099)	18,970,820	2,123,214	(1,532,455)	(171,512)	52,900,159	5,920,586	3,008,922	336,759
営業費用	5	(1,279,404)	(143,191)	(1,173,820)	(131,374)	(1,328,891)	(148,729)	(1,968,160)	(220,276)	(1,442,442)	(161,438)	(1,552,783)	(173,787)
営業純利益/ (損失)		31,836,570	3,563,149	(45,304,444)	(5,070,473)	17,641,929	1,974,485	(3,500,615)	(391,789)	51,457,717	5,759,148	1,456,139	162,971
金融費用													
買戻可能参加型 投資証券保有者 に対する分配金 支払利息	1(e),12	(4,525,950)	(506,544)	(2,124,634)	(237,789)	(3,120,680)	(349,267)	(6,864,479)	(768,272)	-	-	(192)	(21)
税引前当期利 益/(損失)		(2,680)	(300)	(3,183)	(356)	(21,287)	(2,382)	(58,365)	(6,532)	(1,445)	(162)	(3,577)	(400)
		27,307,940	3,056,305	(47,432,261)	(5,308,619)	14,499,962	1,622,836	(10,423,459)	(1,166,594)	51,456,272	5,758,986	1,452,370	162,549
返還請求不能 源泉徴収税	1(q)	(636,426)	(71,229)	(666,982)	(74,649)	(15,204)	(1,702)	(8,409)	(941)	(322,188)	(36,059)	(491,820)	(55,044)
税引後当期利 益/(損失)		26,671,514	2,985,076	(48,099,243)	(5,383,267)	14,484,758	1,621,134	(10,431,868)	(1,167,535)	51,134,084	5,722,927	960,550	107,505
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)		26,671,514	2,985,076	(48,099,243)	(5,383,267)	14,484,758	1,621,134	(10,431,868)	(1,167,535)	51,134,084	5,722,927	960,550	107,505

* 2021年2月23日以降、グローバル・アクセスグローバル・プロパティ・セキュリティーズ・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増加/(減少)以外に、当期中に発生した認識済損益はない。当事業年度の業績を作成するに当たり、上記の全金額は継続事業に関係しているが、当事業年度中に償還したファンドは除外する。

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			
		2021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		2021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		2021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	
		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	3,835,304	429,247	4,692,098	525,140	3,699,477	414,045	5,105,178	571,372	579,026	64,805	1,023,421	114,541
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	100,086,576	11,201,690	34,537,712	3,865,461	46,803,798	5,238,281	(445,385)	(49,847)	45,562,566	5,099,362	(30,133,732)	(3,372,567)
純収益/ (費用)合計		103,921,880	11,630,937	39,229,810	4,390,600	50,503,275	5,652,327	4,659,793	521,524	46,141,592	5,164,167	(29,110,311)	(3,258,026)
営業費用	5	(2,199,420)	(246,159)	(2,182,183)	(244,230)	(1,546,320)	(173,064)	(1,907,303)	(213,465)	(3,642,244)	(407,640)	(5,562,156)	(622,516)
営業純利益/ (損失)		101,722,460	11,384,778	37,047,627	4,146,370	48,956,955	5,479,262	2,752,490	308,059	42,499,348	4,756,527	(34,672,467)	(3,880,543)
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	(922,164)	(103,209)	(1,435,557)	(160,668)	(2,628,934)	(294,230)	(4,684,723)	(524,314)	(18,067,651)	(2,022,131)	(26,139,109)	(2,925,489)
税引前当期利 益/(損失)		100,797,656	11,281,274	35,600,957	3,984,459	46,323,396	5,184,514	(1,940,334)	(217,162)	24,420,838	2,733,180	(60,843,602)	(6,809,616)
返還請求不能 源泉徴収税	1(q)	(1,044,980)	(116,954)	(1,243,980)	(139,226)	(691,899)	(77,437)	(853,022)	(95,470)	(1,443,270)	(161,531)	(1,852,199)	(207,298)
税引後当期利 益/(損失)		99,752,676	11,164,319	34,356,977	3,845,233	45,631,497	5,107,077	(2,793,356)	(312,632)	22,977,568	2,571,649	(62,695,801)	(7,016,914)
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)		99,752,676	11,164,319	34,356,977	3,845,233	45,631,497	5,107,077	(2,793,356)	(312,632)	22,977,568	2,571,649	(62,695,801)	(7,016,914)

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

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					
	2021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		2021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		2021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	
	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	1(c),3	3,332,906	432,811	3,232,836	419,816	521,179,407	614,441,833	43,374,567	6,524,836	51,557,060	7,755,729	
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	34,790,846	4,517,939	4,564,997	592,811	6,743,796,040	927,247,282	848,059,436	127,573,581	(122,661,458)	(18,451,963)	
純収益/ （費用）合計		38,123,752	4,950,750	7,797,833	1,012,627	7,264,975,447	1,541,689,115	891,434,003	134,098,417	(71,104,398)	(10,696,235)	
営業費用	5	(1,585,038)	(205,833)	(1,884,731)	(244,751)	(266,621,611)	(249,182,336)	(30,675,475)	(4,614,512)	(36,055,815)	(5,423,876)	
営業純利益/ （損失）		36,538,714	4,744,917	5,913,102	767,875	6,998,353,836	1,292,506,779	860,758,528	129,483,905	(107,160,213)	(16,120,111)	
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	(990,476)	(128,623)	(2,658,941)	(345,290)	(197,873,070)	(275,797,874)	(72,378,080)	(10,887,835)	(106,190,451)	(15,974,230)	
		(11,036)	(1,433)	(14,640)	(1,901)	(7,489,574)	(3,623,314)	(173,756)	(26,138)	(290,941)	(43,766)	
税引前当期利 益/（損失）		35,537,202	4,614,861	3,239,521	420,684	6,792,991,192	1,013,085,591	788,206,692	118,569,933	(213,641,605)	(32,138,107)	
返還請求不能 源泉徴収税	1(q)	(155,318)	(20,170)	(51,613)	(6,702)	(78,041,834)	(92,116,679)	(5,452,185)	(820,172)	(6,752,716)	(1,015,811)	
税引後当期利 益/（損失）		35,381,884	4,594,691	3,187,908	413,982	6,714,949,358	920,968,912	782,754,507	117,749,760	(220,394,321)	(33,153,918)	
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）		35,381,884	4,594,691	3,187,908	413,982	6,714,949,358	920,968,912	782,754,507	117,749,760	(220,394,321)	(33,153,918)	

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

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		2021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		2021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	
	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	4,209,050	354,155,243	53,275,573	415,990,378	62,577,433	141,495,985	15,836,231	222,843,584	24,940,654
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)	(364,513)	97,623,499	14,685,503	(61,203,855)	(9,206,896)	2,580,826	288,846	9,618,114	1,076,459
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	884	100,653,416	15,141,293	70,592,903	10,619,290	23,280,773	2,605,584	8,786,556	983,391
買戻可能参加型投資証券の買戻しによる支払額	(25,562,859)	(3,845,421)	(126,103,412)	(18,969,736)	(71,224,183)	(10,714,254)	(43,572,847)	(4,876,673)	(99,752,269)	(11,164,274)
投資証券取引による純資産の純変動	(25,556,985)	(3,844,537)	(25,449,996)	(3,828,443)	(631,280)	(94,963)	(20,292,074)	(2,271,089)	(90,965,713)	(10,180,883)
投資主資本の純（減少）/増加	(27,980,124)	(4,209,050)	72,173,503	10,857,060	(61,835,135)	(9,301,859)	(17,711,248)	(1,982,243)	(81,347,599)	(9,104,423)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する期末純資産	-	-	426,328,746	64,132,633	354,155,243	53,275,573	123,784,737	13,853,988	141,495,985	15,836,231

* 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			
	2021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		2021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		2021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	
	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	73,889,321	8,269,693	101,160,427	11,321,875	489,937,929	54,833,853	605,549,648	67,773,117	584,299,825	65,394,836	879,648,299	98,450,238
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)	39,758,883	4,449,814	(5,087,965)	(569,445)	267,101,279	29,893,975	(52,739,014)	(5,902,550)	121,435,279	13,591,036	(60,037,109)	(6,719,353)
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	15,118,299	1,692,040	3,090,241	345,860	91,709,126	10,264,085	59,127,854	6,617,589	94,767,563	10,606,386	86,071,117	9,633,079
買戻可能参加型投資証券の買戻しによる支払額	(22,638,564)	(2,533,708)	(25,273,382)	(2,828,597)	(123,651,534)	(13,839,080)	(122,000,559)	(13,654,303)	(424,674,130)	(47,529,529)	(321,382,482)	(35,969,127)
投資証券取引による純資産の純変動	(7,520,265)	(841,668)	(22,183,141)	(2,482,737)	(31,942,408)	(3,574,994)	(62,872,705)	(7,036,713)	(329,906,567)	(36,923,143)	(235,311,365)	(26,336,048)
投資主資本の増加 / (減少)	32,238,618	3,608,146	(27,271,106)	(3,052,182)	235,158,871	26,318,981	(115,611,719)	(12,939,264)	(208,471,288)	(23,332,107)	(295,348,474)	(33,055,401)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する期末純資産	11 106,127,939	11,877,839	73,889,321	8,269,693	725,096,800	81,152,834	489,937,929	54,833,853	375,828,537	42,062,730	584,299,825	65,394,836

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			
	2021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		2020年5月31日に 終了した年度		2021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	
	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	479,308,398	53,644,196	525,293,255	58,790,821	48,539,831	5,432,578	266,459,110	29,822,104	323,769,981	36,236,336
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)	67,444,470	7,548,385	7,191,425	804,864	504,819	56,499	50,046,267	5,601,178	(20,648,225)	(2,310,949)
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	179,146,402	20,050,065	51,659,908	5,781,777	507,899	56,844	48,339,090	5,410,111	35,279,399	3,948,470
買戻可能参加型投資証券の買戻しによる支払額	(143,354,533)	(16,044,239)	(104,836,190)	(11,733,266)	(49,552,549)	(5,545,921)	(55,424,423)	(6,203,101)	(71,942,045)	(8,051,754)
投資証券取引による純資産の純変動	35,791,869	4,005,826	(53,176,282)	(5,951,489)	(49,044,650)	(5,489,077)	(7,085,333)	(792,990)	(36,662,646)	(4,103,283)
投資主資本の増加 / (減少)	103,236,339	11,554,211	(45,984,857)	(5,146,625)	(48,539,831)	(5,432,578)	42,960,934	4,808,188	(57,310,871)	(6,414,233)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する期末純資産	11 582,544,737	65,198,407	479,308,398	53,644,196	-	-	309,420,044	34,630,291	266,459,110	29,822,104

* 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				
	2021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		2021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		2021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		
	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	182,472,927	20,422,370	79,869,367	8,938,980	185,472,343	20,758,065	281,149,525	31,466,255	94,121,073	10,534,030	135,704,800	15,188,081	
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)	26,671,514	2,985,076	(48,099,243)	(5,383,267)	14,484,758	1,621,134	(10,431,868)	(1,167,535)	51,134,084	5,722,927	960,550	107,505	
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	14,449,074	1,617,140	179,421,359	20,080,838	33,018,034	3,695,378	65,769,089	7,360,876	17,365,794	1,943,580	5,049,184	565,105	
買戻可能参加型投資証券の買戻しによる支払額	(223,593,515)	(25,024,586)	(28,718,556)	(3,214,181)	(112,242,883)	(12,562,223)	(151,014,403)	(16,901,532)	(36,562,402)	(4,092,064)	(47,593,461)	(5,326,660)	
投資証券取引による純資産の純変動	(209,144,441)	(23,407,446)	150,702,803	16,866,658	(79,224,849)	(8,866,845)	(85,245,314)	(9,540,656)	(19,196,608)	(2,148,484)	(42,544,277)	(4,761,555)	
投資主資本の純(減少)/増加	(182,472,927)	(20,422,370)	102,603,560	11,483,390	(64,740,091)	(7,245,711)	(95,677,182)	(10,708,190)	31,937,476	3,574,442	(41,583,727)	(4,654,051)	
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	20,422,370	120,732,252	13,512,354	185,472,343	20,758,065	126,058,549	14,108,473	94,121,073	10,534,030

* 2021年2月23日以降、グローバル・アクセスグローバル・プロパティ・セキュリティーズ・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 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			
	2021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		2021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		2021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	
	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	254,261,241	28,456,918	298,326,778	33,388,733	116,419,509	13,029,671	190,231,390	21,290,697	595,429,238	66,640,440	425,670,001	47,640,987
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)	99,752,676	11,164,319	34,356,977	3,845,233	45,631,497	5,107,077	(2,793,356)	(312,632)	22,977,568	2,571,649	(62,695,801)	(7,016,914)
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	60,537,217	6,775,325	6,463,276	723,370	9,751,549	1,091,393	2,751,003	307,892	78,860,453	8,826,062	408,399,227	45,708,041
買戻可能参加型投資証券の買戻しによる支払額	(65,532,969)	(7,334,450)	(84,885,790)	(9,500,418)	(71,680,162)	(8,022,444)	(73,769,528)	(8,256,286)	(292,714,983)	(32,760,661)	(175,944,189)	(19,691,674)
投資証券取引による純資産の純変動	(4,995,752)	(559,125)	(78,422,514)	(8,777,048)	(61,928,613)	(6,931,050)	(71,018,525)	(7,948,393)	(213,854,530)	(23,934,599)	232,455,038	26,016,368
投資主資本の純増加 / (減少)	94,756,924	10,605,195	(44,065,537)	(4,931,815)	(16,297,116)	(1,823,973)	(73,811,881)	(8,261,026)	(190,876,962)	(21,362,950)	169,759,237	18,999,454
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する期末純資産	11 349,018,165	39,062,113	254,261,241	28,456,918	100,122,393	11,205,698	116,419,509	13,029,671	404,552,276	45,277,491	595,429,238	66,640,440

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			
	2021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		2021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		2020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	119,530,913	15,522,284	177,494,090	23,049,383	23,992,961,652	25,955,483,864	3,443,397,284	517,990,253	4,057,583,618	610,382,304
名目為替調整							(392,018,870)	(58,971,399)	59,099,901	8,890,398
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)	35,381,884	4,594,691	3,187,908	413,982	6,714,949,358	920,968,912	782,754,507	117,749,760	(220,394,321)	(33,153,918)
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	5,867,297	761,927	1,142,499	148,365	4,058,772,698	3,608,229,565	633,887,556	95,355,705	820,896,909	123,487,522
買戻可能参加型投資証券の買戻しによる支払額	(42,673,279)	(5,541,552)	(62,293,584)	(8,089,445)	(6,037,516,496)	(6,491,720,689)	(1,417,486,865)	(213,232,549)	(1,273,788,823)	(191,616,053)
投資証券取引による純資産の純変動	(36,805,982)	(4,779,625)	(61,151,085)	(7,941,080)	(1,978,743,798)	(2,883,491,124)	(783,599,309)	(117,876,844)	(452,891,914)	(68,128,531)
投資主資本の純(減少)/増加	(1,424,098)	(184,933)	(57,963,177)	(7,527,098)	4,736,205,560	(1,962,522,212)	(844,802)	(127,084)	(673,286,235)	(101,282,448)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する期末純資産	11 118,106,815	15,337,351	119,530,913	15,522,284	28,729,167,212	23,992,961,652	3,050,533,612	458,891,771	3,443,397,284	517,990,253

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 ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・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		2021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		2021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	
	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	4,870,344	127,483,868	19,177,398	72,937,935	10,972,054	687,557,811	76,951,470	962,026,318	107,669,986
金融資産の購入	(7,805,786)	(1,174,224)	(110,935,117)	(16,687,970)	(76,232,135)	(11,467,600)	(669,673,971)	(74,949,911)	(876,095,585)	(98,052,618)
受取利息	176	26	1,328	200	2,269	341	2,035,757	227,842	2,948,714	330,020
純受取配当金	755,996	113,724	11,204,540	1,685,499	13,368,728	2,011,058	-	-	-	-
その他の収益 / (費用)	5,036	758	4,376	658	13,444	2,022	(31,921)	(3,573)	416,997	46,670
ブローカーに対する債権 / (債務)としての証拠金現金 担保として(差し入れられ た) / 保有する現金	96,569	14,527	7,340	1,104	952,085	143,222	289,625	32,415	(543,962)	(60,880)
営業費用の支払い	(419,887)	(63,164)	(3,026,286)	(455,244)	(3,619,642)	(544,503)	(1,136,334)	(127,179)	(1,521,383)	(170,273)
営業活動による 純キャッシュ収入	25,008,250	3,761,991	24,740,049	3,721,646	7,422,684	1,116,594	18,400,967	2,059,436	87,385,099	9,780,140
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)	(82,384)	(6,777,140)	(1,019,485)	(10,678,110)	(1,606,308)	(287,960)	(32,228)	(1,022,980)	(114,492)
利息支払額	(297)	(45)	(3,297)	(496)	(348)	(52)	(30,340)	(3,396)	(47,626)	(5,330)
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	891	100,961,417	15,187,626	70,724,410	10,639,073	23,769,552	2,660,288	8,359,890	935,639
買戻可能参加型投資証券の 買戻しによる支払額	(25,562,859)	(3,845,421)	(125,020,121)	(18,806,777)	(72,171,141)	(10,856,705)	(43,594,746)	(4,879,124)	(99,903,612)	(11,181,212)
財務活動による 純キャッシュ(支出)	(26,104,887)	(3,926,958)	(30,839,141)	(4,639,132)	(12,125,189)	(1,823,992)	(20,143,494)	(2,254,460)	(92,614,328)	(10,365,396)
現金および現金同等物の 純(減少)	(1,096,637)	(164,967)	(6,099,092)	(917,486)	(4,702,505)	(707,398)	(1,742,527)	(195,024)	(5,229,229)	(585,255)
期首現金および現金同等物	1,166,662	175,501	13,422,003	2,019,072	17,796,987	2,677,201	3,671,445	410,908	9,075,129	1,015,688
現金および現金同等物の為替	15,262	2,296	(132,302)	(19,902)	327,521	49,269	175,345	19,625	(174,455)	(19,525)
期末現金および現金同等物	85,287	12,830	7,190,609	1,081,683	13,422,003	2,019,072	2,104,263	235,509	3,671,445	410,908

* 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			
	2021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		2021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		2021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	
	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	36,997,099	4,140,715	49,548,842	5,545,506	382,698,030	42,831,564	211,485,588	23,669,467	953,541,621	106,720,378	999,571,230	111,872,012
金融資産の購入	(31,454,867)	(3,520,429)	(26,788,011)	(2,998,114)	(334,238,869)	(37,408,014)	(170,524,025)	(19,085,049)	(595,930,029)	(66,696,489)	(760,861,334)	(85,155,601)
受取利息	11,364	1,272	8,395	940	8,917	998	301,974	33,797	46,158	5,166	82,549	9,239
純受取配当金	1,888,398	211,350	2,603,614	291,396	13,053,194	1,460,913	16,430,863	1,838,942	901,338	100,878	1,689,314	189,068
その他の収益	6,164	690	6,605	739	2,246	251	8,008	896	3,655,750	409,152	5,245,318	587,056
ブローカーに対する債権/ （債務）としての証拠金現金 担保として保有する/ （差し入れられた）現金	158,552	17,745	(113,204)	(12,670)	(1,154,942)	(129,261)	3,922,408	438,996	-	-	-	-
営業費用の支払い	(955,784)	(106,971)	(1,160,315)	(129,862)	(6,401,160)	(716,418)	(7,078,654)	(792,243)	(5,309,053)	(594,189)	(7,101,238)	(794,771)
営業活動による 純キャッシュ収入	6,650,926	744,372	24,105,926	2,697,935	53,967,416	6,040,033	54,546,162	6,104,806	356,905,785	39,944,895	238,625,839	26,707,004
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	(718,348)	(80,398)	(1,347,244)	(150,784)	(5,535,256)	(619,506)	(9,038,971)	(1,011,642)	(27,575,279)	(3,086,225)	(36,037,987)	(4,033,372)
利息支払額	(6,998)	(783)	(3,448)	(386)	(17,979)	(2,012)	(35,978)	(4,027)	(12,043)	(1,348)	(40,782)	(4,564)
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	15,343,724	1,717,270	3,078,517	344,548	89,925,094	10,064,417	59,362,817	6,643,886	95,183,833	10,652,975	86,113,995	9,637,878
買戻可能参加型投資証券の 買戻しによる支払額	(22,811,459)	(2,553,058)	(25,133,599)	(2,812,952)	(123,708,934)	(13,845,504)	(122,189,497)	(13,675,449)	(424,661,070)	(47,528,067)	(325,534,115)	(36,433,778)
財務活動による 純キャッシュ（支出）	(8,193,081)	(916,970)	(23,405,774)	(2,619,574)	(39,337,075)	(4,402,605)	(71,901,629)	(8,047,230)	(357,064,559)	(39,962,665)	(275,498,889)	(30,833,836)
現金および現金同等物の 純（減少）/増加	(1,542,155)	(172,598)	700,152	78,361	14,630,341	1,637,428	(17,355,467)	(1,942,424)	(158,774)	(17,770)	(36,873,050)	(4,126,832)
期首現金および現金同等物	3,034,204	339,588	2,939,524	328,992	15,787,655	1,766,954	38,781,562	4,340,432	6,487,964	726,133	39,027,023	4,367,904
現金および現金同等物の為替	968,464	108,390	(605,472)	(67,764)	5,668,907	634,464	(5,638,440)	(631,054)	(293,060)	(32,799)	4,333,991	485,060
期末現金および現金同等物	2,460,513	275,381	3,034,204	339,588	36,086,903	4,038,846	15,787,655	1,766,954	6,036,130	675,564	6,487,964	726,133

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			
	2021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		2020年5月31日に 終了した年度		2021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			
	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	927,018,227	103,751,880	2,186,402,174	244,702,131	1,129,217,713	126,382,046	323,682,035	36,226,493	408,661,930	45,737,443		
金融資産の購入	(941,993,348)	(105,427,896)	(2,136,159,723)	(239,078,996)	(1,081,933,232)	(121,089,967)	(299,038,283)	(33,468,365)	(362,757,224)	(40,599,789)		
受取利息	58,061	6,498	72,689	8,135	10,725	1,200	20,135	2,254	58,510	6,548		
純受取配当金	12,873	1,441	2,289	256	-	-	611,403	68,428	722,299	80,840		
その他の（費用）/収益	(657,980)	(73,641)	891,689	99,798	92,130	10,311	(469,726)	(52,572)	1,158,099	129,614		
ブローカーに対する債権/ （債務）としての証拠金現金 担保として（差し入れられ た）/保有する現金	826,600	92,513	(1,235,378)	(138,264)	161,353	18,059	(160,943)	(18,013)	1,344,924	150,524		
営業費用の支払い	(1,540,000)	(172,357)	(110,000)	(12,311)	-	-	10,000	1,119	(60,000)	(6,715)		
	(3,829,818)	(428,633)	(3,914,112)	(438,067)	(641,436)	(71,790)	(2,635,569)	(294,973)	(2,942,878)	(329,367)		
営業活動による 純キャッシュ（支出）/収入	(20,105,385)	(2,250,195)	45,949,628	5,142,682	46,907,253	5,249,860	22,019,052	2,464,372	46,185,660	5,169,099		
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	(10,792,770)	(1,207,927)	(12,315,236)	(1,378,321)	(460,815)	(51,574)	(10,318,146)	(1,154,807)	(12,898,204)	(1,443,567)		
利息支払額	(25,975)	(2,907)	(46,136)	(5,164)	(7,852)	(879)	(6,825)	(764)	(18,973)	(2,123)		
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	179,650,930	20,106,532	50,166,333	5,614,616	507,899	56,844	47,468,685	5,312,695	35,491,559	3,972,215		
買戻可能参加型投資証券の 買戻しによる支払額	(142,650,429)	(15,965,436)	(107,270,297)	(12,005,692)	(49,890,155)	(5,583,706)	(55,118,579)	(6,168,871)	(72,854,739)	(8,153,902)		
財務活動による 純キャッシュ収入/（支出）	26,181,756	2,930,262	(69,465,336)	(7,774,560)	(49,850,923)	(5,579,315)	(17,974,865)	(2,011,747)	(50,280,357)	(5,627,378)		
現金および現金同等物の 純増加/（減少）	6,076,371	680,067	(23,515,708)	(2,631,878)	(2,943,670)	(329,456)	4,044,187	452,625	(4,094,697)	(458,278)		
期首現金および現金同等物	3,322,616	371,867	23,304,827	2,608,276	2,957,335	330,985	10,653,798	1,192,373	12,856,539	1,438,904		
現金および現金同等物の為替	(3,717,591)	(416,073)	3,533,497	395,469	22,726	2,543	(2,046,789)	(229,077)	1,891,956	211,748		
期末現金および現金同等物	5,681,396	635,862	3,322,616	371,867	36,391	4,073	12,651,196	1,415,922	10,653,798	1,192,373		

* 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			
	2021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		2021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		2021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	
	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	255,475,100	28,592,773	70,598,074	7,901,336	394,564,660	44,159,677	830,321,257	92,929,555	73,340,313	8,208,248	111,390,129	12,466,783
金融資産の購入	(50,135,295)	(5,611,142)	(216,727,715)	(24,256,166)	(316,145,271)	(35,382,979)	(751,378,354)	(84,094,265)	(55,715,265)	(6,235,652)	(68,624,689)	(7,680,475)
受取利息	1,934	216	6,313	707	4,906,918	549,182	9,053,929	1,013,316	8,005	896	18,134	2,030
純受取配当金	3,707,744	414,971	2,717,333	304,124	41,207	4,612	191,962	21,484	961,275	107,586	1,351,706	151,283
その他の収益	6,322	708	6,447	722	208,453	23,330	1,117,068	125,022	5,266	589	7,503	840
ブローカーに対する（債務） ／債権としての証拠金現金 担保として（差し入れられ た）／保有する現金	-	-	-	-	(164,496)	(18,410)	378,751	42,390	162,641	18,203	(246,667)	(27,607)
営業費用の支払い	(1,669,098)	(186,805)	(1,051,203)	(117,651)	(1,432,008)	(160,270)	(2,144,127)	(239,971)	(1,322,109)	(147,970)	(1,762,896)	(197,303)
営業活動による 純キャッシュ収入／（支出）	207,386,707	23,210,720	(144,450,751)	(16,166,928)	81,929,463	9,169,545	87,570,486	9,800,889	17,440,126	1,951,899	42,133,220	4,715,550
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	(4,525,950)	(506,544)	(2,124,634)	(237,789)	(3,120,680)	(349,267)	(6,864,479)	(768,272)	-	-	(192)	(21)
利息支払額	4,101	459	(3,153)	(353)	(21,345)	(2,389)	(58,300)	(6,525)	(1,449)	(162)	(3,568)	(399)
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	14,647,122	1,639,306	179,223,311	20,058,673	33,925,258	3,796,915	65,115,727	7,287,752	17,039,389	1,907,048	5,087,208	569,360
買戻可能参加型投資証券の 買戻しによる支払額	(223,740,205)	(25,041,004)	(29,543,687)	(3,306,529)	(112,343,971)	(12,573,537)	(151,262,229)	(16,929,269)	(36,063,364)	(4,036,212)	(47,804,815)	(5,350,315)
財務活動による 純キャッシュ（支出）／収入	(213,614,932)	(23,907,783)	147,551,837	16,514,002	(81,560,738)	(9,128,278)	(93,069,281)	(10,416,314)	(19,025,424)	(2,129,325)	(42,721,367)	(4,781,375)
現金および現金同等物の 純（減少）／増加	(6,228,225)	(697,063)	3,101,086	347,074	368,725	41,268	(5,498,795)	(615,425)	(1,585,298)	(177,427)	(588,147)	(65,825)
期首現金および現金同等物	6,109,531	683,779	3,249,037	363,632	9,076,092	1,015,796	11,178,664	1,251,116	3,244,997	363,180	5,057,976	566,089
現金および現金同等物の為替	203,845	22,814	(240,592)	(26,927)	(209,967)	(23,500)	3,396,223	380,105	1,969,931	220,475	(1,224,832)	(137,083)
期末現金および現金同等物	85,151	9,530	6,109,531	683,779	9,234,850	1,033,564	9,076,092	1,015,796	3,629,630	406,228	3,244,997	363,180

* 2021年2月23日以降、グローバル・アクセスグローバル・プロパティ・セキュリティーズ・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 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			
	2021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		2021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		2021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	
	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	295,464,126	33,068,345	367,653,817	41,147,815	145,471,381	16,281,157	183,567,206	20,544,842	561,656,320	62,860,575	525,239,352	58,784,788
金融資産の購入	(285,607,849)	(31,965,230)	(297,489,113)	(33,294,982)	(83,770,407)	(9,375,584)	(115,623,772)	(12,940,613)	(217,764,856)	(24,372,243)	(845,124,322)	(94,586,314)
受取利息	20,576	2,303	66,854	7,482	4,945	553	28,268	3,164	3,231	362	94,174	10,540
純受取配当金	2,823,541	316,011	3,546,738	396,951	3,035,092	339,687	4,435,018	496,367	570,984	63,905	940,356	105,245
その他の収益 / (費用)	28,215	3,158	7,504	840	7,382	826	5,664	634	6,065,600	678,862	(5,274,532)	(590,326)
ブローカーに対する（債務） / 債権としての証拠金現金 担保として（差し入れられ た）/ 保有する現金	(4,777)	(535)	(156,422)	(17,507)	(21,586)	(2,416)	345,111	38,625	(20,798)	(2,328)	(20,529)	(2,298)
営業費用の支払い	(2,027,136)	(226,877)	(2,425,174)	(271,425)	(1,529,158)	(171,143)	(2,139,863)	(239,493)	(5,210,084)	(583,113)	(3,790,537)	(424,237)
営業活動による 純キャッシュ収入 / (支出)	10,696,696	1,197,174	71,204,204	7,969,175	63,197,649	7,073,081	70,617,632	7,903,525	345,724,337	38,693,468	(328,400,038)	(36,754,532)
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	(922,164)	(103,209)	(1,435,557)	(160,668)	(2,628,934)	(294,230)	(4,684,723)	(524,314)	(18,067,651)	(2,022,131)	(26,139,109)	(2,925,489)
利息支払額	(2,604)	(291)	(11,104)	(1,243)	(4,584)	(513)	(8,117)	(908)	(10,842)	(1,213)	(36,194)	(4,051)
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	60,498,260	6,770,965	6,457,490	722,722	9,752,764	1,091,529	2,749,788	307,756	79,142,387	8,857,616	407,336,172	45,589,064
買戻可能参加型投資証券の 買戻しによる支払額	(63,619,457)	(7,120,290)	(85,335,857)	(9,550,789)	(70,952,034)	(7,940,952)	(73,950,126)	(8,276,498)	(413,372,965)	(46,264,702)	(56,337,883)	(6,305,336)
財務活動による 純キャッシュ(支出) / 収入	(4,045,965)	(452,824)	(80,325,028)	(8,989,977)	(63,832,788)	(7,144,166)	(75,893,178)	(8,493,964)	(352,309,071)	(39,430,431)	324,822,986	36,354,189
現金および現金同等物の 純増加 / (減少)	6,650,731	744,350	(9,120,824)	(1,020,803)	(635,139)	(71,085)	(5,275,546)	(590,439)	(6,584,734)	(736,963)	(3,577,052)	(400,344)
期首現金および現金同等物	10,660,674	1,193,143	19,353,732	2,166,070	3,602,643	403,208	8,651,076	968,228	26,242,081	2,937,014	25,730,981	2,879,811
現金および現金同等物の為替	(2,674)	(299)	427,766	47,876	(219,752)	(24,595)	227,113	25,418	(1,414,596)	(158,322)	4,088,152	457,546
期末現金および現金同等物	17,308,731	1,937,193	10,660,674	1,193,143	2,747,752	307,528	3,602,643	403,208	18,242,751	2,041,729	26,242,081	2,937,014

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			
	2021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		2021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		2021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	
	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	97,637,278	12,679,177	169,863,837	22,058,518	7,316,751,943	9,856,496,054	4,041,326,315	607,936,718	6,692,990,684	1,006,826,589		
金融資産の購入	(60,860,692)	(7,903,369)	(107,538,888)	(13,965,000)	(5,230,674,829)	(6,922,823,885)	(3,110,982,148)	(467,985,045)	(6,337,655,195)	(953,373,471)		
受取利息	626	81	1,481	192	391,363	273,968	5,345,405	804,109	10,108,547	1,520,629		
純受取配当金	3,179,939	412,947	3,229,591	419,395	454,579,871	567,769,293	37,926,940	5,705,350	48,550,450	7,303,444		
その他の収益	4,472	581	6,743	876	1,207,980	255,207	6,631,564	997,586	2,948,655	443,566		
ブローカーに対する債権/ （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	-	-	10,892	1,414	(1,390,007)	(31,408,347)	(70,004)	(10,531)	3,867,776	581,830		
営業費用の支払い	(1,547,433)	(200,950)	(2,125,277)	(275,988)	(250,785,098)	(272,636,963)	(31,245,306)	(4,700,231)	(37,746,998)	(5,678,281)		
営業活動による 純キャッシュ収入	38,414,190	4,988,467	63,448,379	8,239,406	2,290,081,223	3,197,925,327	947,586,663	142,545,462	382,707,384	57,570,672		
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	(990,476)	(128,623)	(2,658,941)	(345,290)	(197,873,070)	(275,797,874)	(72,378,080)	(10,887,835)	(106,190,451)	(15,974,230)		
利息支払額	(10,643)	(1,382)	(15,325)	(1,990)	(7,344,908)	(3,599,950)	(167,123)	(25,140)	(294,944)	(44,368)		
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	5,847,777	759,392	1,142,268	148,335	4,145,182,681	3,506,402,999	634,790,006	95,491,461	817,647,912	122,998,775		
買戻可能参加型投資証券の 買戻しによる支払額	(42,392,446)	(5,505,083)	(62,333,733)	(8,094,659)	(6,037,365,067)	(6,534,735,632)	(1,503,837,121)	(226,222,218)	(1,188,206,443)	(178,741,895)		
財務活動による 純キャッシュ（支出）	(37,545,788)	(4,875,696)	(63,865,731)	(8,293,604)	(2,097,400,364)	(3,307,730,457)	(941,592,318)	(141,643,732)	(477,043,926)	(71,761,718)		
現金および現金同等物の 純（減少）	868,402	112,771	(417,352)	(54,197)	192,680,859	(109,805,130)	5,994,345	901,729	(94,336,542)	(14,191,046)		
期首現金および現金同等物	1,580,851	205,289	1,572,550	204,211	779,048,706	918,696,984	103,226,359	15,528,341	187,463,280	28,200,101		
現金および現金同等物の為替	(91,162)	(11,838)	425,653	55,275	31,832,646	(29,843,148)	(11,754,968)	(1,768,300)	10,099,621	1,519,286		
期末現金および現金同等物	2,358,091	306,222	1,580,851	205,289	1,003,562,211	779,048,706	97,465,736	14,661,771	103,226,359	15,528,341		

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

2021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、2021年9月20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。)が採択した国際財務報告基準(以下「IFRS」という。)の解釈指針、ならびにIFRS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、注記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、2021年5月31日現在、トレーディングされている以下の14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・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・ファンドおよびグローバル・アクセス ジャパン・ファンドである。2021年2月23日以降、グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンドは取引を終了していたため、当該ファンドにかかる財務諸表は、非継続企業の前提を基にして作成された。

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。

まだ有効ではなく、早期適用されていない基準および既存の基準の改訂

「金利指標改革 - フェーズ2（IFRS第9号、IAS第39号、IFRS第7号、IFRS第4号およびIFRS第16号の改訂）」は、代替の金利指標への置き換えを含む、金利指標改革後の財務報告に影響を与える可能性のある問題に対処する。本改訂は、2021年1月1日以降開始する会計年度より有効であり、早期適用が認められている。本改訂による本投資法人への影響は現在評価中である。

b) 損益を通じて公正価値評価する金融資産および金融負債

() 分類

資産

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

負債

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

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

デリバティブ

デリバティブは、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、損益を通じた公正価値評価（以下「FVTPL」という。）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、発生した会計年度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、借入金はその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可能性がある。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。2021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。受取配当金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。

) 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本財務諸表の注記21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）（2020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（2020年5月31日：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）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。2021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。2021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（2020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、損失評価引当金を全期間の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

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。2021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(2020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。

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

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、2021年5月31日の為替レートで表示通貨である英ポンドに換算されている。換算により、個々のファンドに帰属する1株当たり純資産価格に影響はない。

包括利益計算書の取引残高の換算には平均為替レートが用いられる。結果として生じた取引損失392,018,870英ポンド（2020年5月31日：59,099,901英ポンドの利益）は2020年6月1日から2021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、想定上の損失である。

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2021年5月31日午後10時（2020年5月31日：2020年5月29日午後10時）となっている。

2. 金融リスク管理

a) 金融商品の利用戦略

本投資法人はアンブレラ・ファンドであり、会計年度末現在、14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。

2021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	2021年5月31日時点の	2020年5月31日時点の
	バリュエーション・リスク ポートフォリオVaR (%)	バリュエーション・リスク ポートフォリオVaR (%)
グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド	7.94	9.48
グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	2.33	3.18
グローバル・アクセス アジア・パシフィック(除く日本)・ファンド	9.26	10.67
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ ファンド	9.45	10.56
グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド	5.41	3.35
グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	4.26	2.66
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド	5.75	4.64
グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ ファンド*	-	9.19
グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ ボンド・ファンド	1.01	0.90
グローバル・アクセス 米国株式ファンド	9.92	10.28
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	9.56	9.21
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・ カレンシー・デット・ファンド	5.89	7.04
グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド	9.44	11.06
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	11.09	12.15
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	12.93	13.91

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。

- * 2021年2月23日以降、グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・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 米国中小型株式ファンド、グローバル・アクセス 米国株式ファンド、グローバル・アクセス グローバル株式ファンド、グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・アルファ・ファンドおよびグローバル・アクセス ジャパン・ファンドについては、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。2021年5月31日現在、担保として保有する証券はない（2020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、2021年5月31日および2020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。2021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、カナダ、ベルギー、フランス、ドイツ、オランダおよびサウジアラビア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。

2021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+)、カナディアン・インペリアル・バンク・オブ・コマース(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-)、ロイヤルバンク・オブ・スコットランド(A)、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)、トロント・ドミニオン銀行(AA-)、UBS(A+)およびウエストパック銀行(AA-)。この信用格付はすべて、S & Pによるものである。

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。

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。2021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(2020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・ファンドおよびグローバル・アクセス ジャパン・ファンドについては、金融資産の過半数は利息の付かない株式である。その結果、これらのファンドは著しい金額の信用リスクの対象ではない。

* 2021年2月23日以降、グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンドは取引を終了していた。

2021年5月31日および2020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	
	2021年5月31日現在	2020年5月31日現在	2021年5月31日現在	2020年5月31日現在	2021年5月31日現在	2020年5月31日現在
投資適格	75%	62%	2%	5%	84%	89%
投資不適格	0%	0%	94%	93%	13%	6%
格付無し	25%	38%	4%	2%	3%	5%
	100%	100%	100%	100%	100%	100%
格付	グローバル・アクセス エマージング・ マーケット・デット・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ ショート・デュレーション・ボンド・ファンド		グローバル・アクセス エマージング・マーケッ ト・ローカル・カレンシー・デット・ファンド	
	2021年5月31日現在	2020年5月31日現在	2021年5月31日現在	2020年5月31日現在	2021年5月31日現在	2020年5月31日現在
投資適格	31%	44%	58%	57%	54%	66%
投資不適格	66%	54%	31%	24%	26%	23%
格付無し	3%	2%	11%	19%	20%	11%
	100%	100%	100%	100%	100%	100%

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、残存投資主が悪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、買戻しされる証券の価額および残存する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悪影響を与え、「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、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。

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	2021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	2021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	2021年5月31日に 終了した会計年度 米ドル
利息収入	158	1,328	2,264	39,759	49,050	
受取配当金	559,185	11,976,753	12,198,270	-	-	
雑収益	6,252	3,587	6,252	4,799	7,970	
	<u>565,595</u>	<u>11,981,668</u>	<u>12,206,786</u>	<u>44,558</u>	<u>57,020</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	
	2021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	2021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	2021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
利息収入	11,364	7,816	8,895	284,291	46,158	67,929
受取配当金	2,542,883	2,827,114	15,133,097	17,731,696	935,961	1,550,924
雑収益	4,799	7,970	4,799	7,969	4,799	7,970
	<u>2,559,046</u>	<u>2,842,900</u>	<u>15,146,791</u>	<u>18,023,956</u>	<u>986,918</u>	<u>1,626,823</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	
	2021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	2020年5月31日に 終了した会計年度	2021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	
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	
利息収入	58,058	64,506	-	20,135	56,338	
受取配当金	15,984	1,881	10,134	611,403	593,586	
雑収益	4,799	7,970	7,969	4,799	7,970	
	<u>78,841</u>	<u>74,357</u>	<u>18,103</u>	<u>636,337</u>	<u>657,894</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	
	2021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	2021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	2021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
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
利息収入	7,925	5,434	18,950	75,006	8,005	15,337
受取配当金	4,112,488	3,466,271	41,207	191,962	1,261,634	1,798,522
雑収益	4,799	7,970	4,799	7,970	4,799	7,970
	<u>4,125,212</u>	<u>3,479,675</u>	<u>64,956</u>	<u>274,938</u>	<u>1,274,438</u>	<u>1,821,829</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。

** 2021年2月23日以降、グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・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 エマージング・マーケット・ローカル・カレン シー・ デット・ファンド	
	2021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	2021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	2021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
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
利息収入	20,576	56,268	4,945	23,335	3,243	83,065
受取配当金	3,809,929	4,627,860	3,689,456	5,073,873	570,984	940,356
雑収益	4,799	7,970	5,076	7,970	4,799	-
	<u>3,835,304</u>	<u>4,692,098</u>	<u>3,699,477</u>	<u>5,105,178</u>	<u>579,026</u>	<u>1,023,421</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）	
	2021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	2021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	2021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
	ユーロ	ユーロ	日本円	日本円	英ポンド	英ポンド
利息収入	626	1,469	391,355	273,770	190,523	630,343
受取配当金	3,328,267	3,224,165	520,278,879	613,301,970	43,129,931	50,825,786
雑収益	4,013	7,202	509,173	866,093	54,113	100,931
	<u>3,332,906</u>	<u>3,232,836</u>	<u>521,179,407</u>	<u>614,441,833</u>	<u>43,374,567</u>	<u>51,557,060</u>

4. 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)

	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 終了した会計年度 英ポンド	2021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	2021年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2021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
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)	97,081,733	(60,486,550)	2,708,096	9,940,600	979,899
先物契約の売却にかかる 純公正価値利益 / (損失)	(25,483)	(75,519)	(333,604)	(253,846)	(632,856)	
その他の公正価値利益	13,079	(1,341,405)	1,557,338	131,801		
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,362,805</u>	<u>1,766,248</u>	

(2,077,856)	95,664,809	(59,262,816)	3,948,856	12,053,891
-------------	------------	--------------	-----------	------------

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

	2021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	2021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	2021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
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)	39,256,836	(5,479,487)	265,734,099	(55,852,826)	121,097,888	(84,125,631)
為替先渡契約にかかる 公正価値の純変動	73,857	285,585	191,746	2,331,690	328,558	23,355,845
先物契約の売却にかかる 純公正価値(損失)/利益	(40,435)	44,939	347,325	399,327	-	-
その他の公正価値利益	-	-	-	-	31,633,340	41,399,687
	39,290,258	(5,148,963)	266,273,170	(53,121,809)	153,059,786	(19,370,099)

*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
および金融負債にかかる
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	
	2021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	2020年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2021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	
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)	64,796,418	(1,701,104)	586,802	48,664,228	(28,889,433)	
為替先渡契約にかかる 公正価値の純変動	2,723,052	10,441,726	245,401	809,572	8,411,430	
先物契約の売却にかかる 純公正価値利益 / (損失)	366,403	(794,293)	196,711	107,596	381,831	
その他の公正価値利益	14,254,045	15,202,695	272,474	12,927,909	14,490,836	
	<u>82,139,918</u>	<u>23,149,024</u>	<u>1,301,388</u>	<u>62,509,305</u>	<u>(5,605,336)</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	
	2021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	2021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	2021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
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)	29,008,361	(47,744,017)	16,454,453	(14,423,710)	51,580,182	432,557
為替先渡契約にかかる 公正価値の純変動	(17,599)	133,718	(1,875,514)	3,884,842	136,091	664,544
先物契約の売却にかかる 純公正価値 (損失) / 利益	-	-	(111,312)	563,075	(90,552)	89,992
その他の公正価値利益	-	-	4,438,237	8,168,400	-	-
	<u>28,990,762</u>	<u>(47,610,299)</u>	<u>18,905,864</u>	<u>(1,807,393)</u>	<u>51,625,721</u>	<u>1,187,093</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。

** 2021年2月23日以降、グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・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
および金融負債にかかる
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 エマーシング・マーケット・ローカル・ カレンシー・デット・ファンド	
	2021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	2021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	2021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
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)	100,235,015	33,618,080	47,323,552	(2,977,836)	24,677,061	(65,863,011)
為替先渡契約にかかる 公正価値の純変動	(85,517)	658,550	(143,627)	2,083,421	(589,633)	742,621
先物契約の売却にかかる 純公正価値 (損失) / 利益	(62,922)	261,082	(376,127)	449,030	21,699	(239,133)
その他の公正価値利益	-	-	-	-	21,453,439	35,225,791
	100,086,576	34,537,712	46,803,798	(445,385)	45,562,566	(30,133,732)
	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)	
	2021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 ユーロ	2021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 日本円	2021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
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)	34,660,361	4,639,357	6,777,951,263	851,812,290	783,901,804	(260,211,823)
為替先渡契約にかかる 公正価値の純変動	130,485	(74,360)	(5,170,225)	23,714,994	976,228	42,707,346
先物契約の売却にかかる 純公正価値 (損失) / 利益	-	-	(28,984,998)	51,719,998	(1,325,762)	2,519,362
その他の公正価値利益	-	-	-	-	64,507,166	92,323,657
	34,790,846	4,564,997	6,743,796,040	927,247,282	848,059,436	(122,661,458)

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	2021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	2021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	2021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)	(2,783,052)	(2,995,650)	(649,887)	(940,566)	
管理事務代行会社報酬および 保管銀行報酬	(111,065)	(297,553)	(300,961)	(255,608)	(320,105)	
監査報酬	(7,842)	(12,709)	(12,440)	(21,141)	(17,913)	
取締役報酬	(3,541)	(5,663)	(4,301)	(7,505)	(5,458)	
雑費用	(99,096)	(94,128)	(91,414)	(160,435)	(138,699)	
	<u>(358,595)</u>	<u>(3,193,105)</u>	<u>(3,404,766)</u>	<u>(1,094,576)</u>	<u>(1,422,741)</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	
	2021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	2021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	2021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
投資運用会社報酬	(699,936)	(721,032)	(6,097,847)	(5,659,902)	(4,114,275)	(5,333,723)
管理事務代行会社報酬および 保管銀行報酬	(217,200)	(204,302)	(713,283)	(671,615)	(547,679)	(568,481)
監査報酬	(14,147)	(11,530)	(18,076)	(15,116)	(27,115)	(23,364)
取締役報酬	(7,505)	(5,458)	(7,505)	(5,458)	(7,505)	(5,458)
雑費用	(109,849)	(101,907)	(160,592)	(162,410)	(292,652)	(312,304)
	<u>(1,048,637)</u>	<u>(1,044,229)</u>	<u>(6,997,303)</u>	<u>(6,514,501)</u>	<u>(4,989,226)</u>	<u>(6,243,330)</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	
	2021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	2020年5月31日に 終了した会計年度	2021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	
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	
投資運用会社報酬	(3,033,804)	(2,849,954)		(111,233)	(2,123,655)	(2,155,541)
管理事務代行会社報酬および 保管銀行報酬	(516,857)	(493,131)		(110,892)	(407,148)	(404,658)
監査報酬	(27,115)	(23,364)		(11,056)	(21,141)	(17,913)
取締役報酬	(7,505)	(5,458)		(3,192)	(7,505)	(5,458)
雑費用	(350,425)	(297,648)		(109,670)	(217,252)	(200,267)
	<u>(3,935,706)</u>	<u>(3,669,555)</u>		<u>(346,043)</u>	<u>(2,776,701)</u>	<u>(2,783,837)</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	
	2021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	2021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	2021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
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
投資運用会社報酬	(950,122)	(880,162)	(912,045)	(1,495,191)	(1,054,008)	(1,193,472)
管理事務代行会社報酬および 保管銀行報酬	(183,389)	(180,474)	(252,063)	(294,127)	(243,679)	(236,797)
監査報酬	(11,033)	(11,558)	(21,141)	(17,913)	(18,076)	(15,116)
取締役報酬	(7,082)	(5,458)	(7,505)	(5,458)	(7,505)	(5,458)
雑費用	(127,778)	(96,168)	(136,137)	(155,471)	(119,174)	(101,940)
	<u>(1,279,404)</u>	<u>(1,173,820)</u>	<u>(1,328,891)</u>	<u>(1,968,160)</u>	<u>(1,442,442)</u>	<u>(1,552,783)</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。

** 2021年2月23日以降、グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・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	
	2021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	2021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	2021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
投資運用会社報酬	(1,728,362)	(1,772,082)	(1,014,833)	(1,356,574)	(2,896,018)	(4,523,363)
管理事務代行会社報酬および 保管銀行報酬	(311,311)	(278,108)	(361,093)	(376,014)	(611,200)	(851,195)
監査報酬	(14,147)	(11,530)	(18,164)	(15,152)	(21,141)	(17,913)
取締役報酬	(7,505)	(5,458)	(7,505)	(5,458)	(7,504)	(5,458)
雑費用	(138,095)	(115,005)	(144,725)	(154,105)	(106,381)	(164,227)
	<u>(2,199,420)</u>	<u>(2,182,183)</u>	<u>(1,546,320)</u>	<u>(1,907,303)</u>	<u>(3,642,244)</u>	<u>(5,562,156)</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)	
	2021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 ユーロ	2021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 日本円	2021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
投資運用会社報酬	(1,198,940)	(1,487,857)	(218,556,069)	(206,111,300)	(24,332,447)	(28,916,571)
管理事務代行会社報酬および 保管銀行報酬	(277,489)	(289,454)	(33,398,102)	(31,023,709)	(4,242,649)	(4,846,307)
監査報酬	(10,984)	(10,719)	(1,562,975)	(1,546,170)	(207,698)	(206,933)
取締役報酬	(6,339)	(4,919)	(803,246)	(574,658)	(84,141)	(70,781)
雑費用	(91,286)	(91,783)	(12,301,219)	(9,926,499)	(1,808,540)	(2,015,226)
	<u>(1,585,038)</u>	<u>(1,884,732)</u>	<u>(266,621,611)</u>	<u>(249,182,336)</u>	<u>(30,675,475)</u>	<u>(36,055,818)</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	2021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	2021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	2021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	7,190,609	13,422,003	2,104,263	3,671,445	2,104,263
担保として保有する現金	-	-	-	486,000	400,000	486,000
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	-	-	-	36,409	234,703	36,409
ゴールドマン・サックス・ インターナショナル	-	994,071	1,001,411	-	1,268	-
	<u>93,339</u>	<u>8,184,680</u>	<u>14,423,414</u>	<u>2,626,672</u>	<u>4,307,416</u>	<u>2,626,672</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	
	2021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	2021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	2021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
現金および現金同等物						
ノーザン・トラスト・カンパニー	2,460,513	3,034,204	36,088,679	15,787,655	7,368,327	6,487,964
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	81,248	239,800	1,769,794	614,852	-	-
	<u>2,541,761</u>	<u>3,274,004</u>	<u>37,858,473</u>	<u>16,402,507</u>	<u>7,368,327</u>	<u>6,487,964</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	
	2021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	2020年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2021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	
現金および現金同等物						
ノーザン・トラスト・カンパニー	5,681,396	3,322,616	36,391	12,651,196	10,653,798	
担保として保有する現金	1,650,000	390,000	-	50,000	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・ ユーケー・ピーエルシー	7,447	435,130	-	-	-	
JPモルガン・チェース銀行	-	-	-	1,135,041	734,906	
モルガン・スタンレー	1,229,985	1,311,605	-	-	-	
	<u>8,568,828</u>	<u>5,459,351</u>	<u>36,391</u>	<u>13,836,237</u>	<u>11,498,704</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	
	2021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	2021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	2021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
現金および現金同等物						
ノーザン・トラスト・カンパニー	115,708	6,109,531	9,234,854	9,113,400	3,629,737	3,244,997
担保として保有する現金	-	-	20,000	230,000	-	-
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	-	-	-	-	154,303	316,944
JPモルガン・チェース銀行	-	-	2,319,577	1,969,041	-	-
	<u>115,708</u>	<u>6,109,531</u>	<u>11,574,431</u>	<u>11,312,441</u>	<u>3,784,040</u>	<u>3,561,941</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。

** 2021年2月23日以降、グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・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	
	2021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	2021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	2021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
現金および現金同等物						
ノーザン・トラスト・カンパニー	17,308,731	10,660,674	2,748,523	3,699,695	18,242,751	26,242,081
担保として保有する現金	-	-	-	-	270,000	1,620,000
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	792,614	787,837	159,966	138,380	-	-
HSBC	-	-	-	-	41,327	20,529
	<u>18,101,345</u>	<u>11,448,511</u>	<u>2,908,489</u>	<u>3,838,075</u>	<u>18,554,078</u>	<u>27,882,610</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)	
	2021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 ユーロ	2021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 日本円	2021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
現金および現金同等物						
ノーザン・トラスト・カンパニー	2,358,091	1,580,851	1,003,562,211	779,048,706	98,426,279	103,343,091
担保として保有する現金	-	-	-	-	1,741,821	2,224,379
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	-	-	-	-	30,852	541,804
ゴールドマン・サックス・ インターナショナル	929	929	102,460,090	101,070,083	3,734,603	3,458,947
HSBC	-	-	-	-	29,073	16,605
JPモルガン・チェース銀行	-	-	-	-	2,430,262	2,187,128
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	-	-	-	-	865,272	1,060,911
	<u>2,359,020</u>	<u>1,581,780</u>	<u>1,106,022,301</u>	<u>880,118,789</u>	<u>107,258,162</u>	<u>112,832,865</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 英ポンド	2021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	2021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	2021年5月31日に 終了した会計年度 米ドル
未収利息	-	-	-	-	8	2
受取配当金	3,339	1,644,050	921,242	-	-	-
未決済有価証券売却額	-	166,726	178,867	38,429,261	35,599,283	
未決済投資証券発行額	-	923,392	1,231,393	32,843	521,622	
雑収益	1,217	5,708	6,617	45,920	29,746	
	<u>4,556</u>	<u>2,739,876</u>	<u>2,338,119</u>	<u>38,508,032</u>	<u>36,150,653</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	
	2021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	2021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	2021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
未収利息	-	-	-	22	-	-
受取配当金	510,313	172,268	1,669,145	1,357,351	-	-
未決済有価証券売却額	45,252	688,587	817,790	909,374	701,654	3,576,981
未決済投資証券発行額	36,325	261,750	2,221,428	437,396	987,233	1,403,503
雑収益	17	1,471	8,274	5,936	806	7,017
	<u>591,907</u>	<u>1,124,076</u>	<u>4,716,637</u>	<u>2,710,079</u>	<u>1,689,693</u>	<u>4,987,501</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	
	2021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	2020年5月31日に 終了した会計年度	2021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	
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	
未収利息	-	3	-	-	-	
受取配当金	-	-	-	-	-	
未決済有価証券売却額	8,013,889	6,952,349	-	917,625	2,805,699	
未決済投資証券発行額	1,814,102	2,318,630	-	1,135,788	265,383	
雑収益	146,794	85,985	-	156	4,253	
	<u>9,974,785</u>	<u>9,356,967</u>	<u>-</u>	<u>2,053,569</u>	<u>3,075,335</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	
	2021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	2021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	2021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
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
未収利息	5,991	-	-	-	-	-
受取配当金	-	231,682	-	-	67,879	89,708
未決済有価証券売却額	-	582,550	1,364,552	1,019,191	186,420	117,623
未決済投資証券発行額	-	198,048	3,813	911,037	326,405	-
雑収益	-	2,108	9,504	21,274	32	654
	<u>5,991</u>	<u>1,014,388</u>	<u>1,377,869</u>	<u>1,951,502</u>	<u>580,736</u>	<u>207,985</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。

** 2021年2月23日以降、グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・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	
	2021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	2021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	2021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
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
未収利息	-	-	-	-	12	-
受取配当金	294,530	353,122	270,425	307,960	-	-
未決済有価証券売却額	273,495	1,547,210	233,129	31,672	152,672	111,818,055
未決済投資証券発行額	44,743	5,786	-	1,215	1,445,197	1,727,131
雑収益	29	23,837	3,222	3,798	16,253	1,754,431
	612,797	1,929,955	506,776	344,645	1,614,134	115,299,617
	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）	
	2021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	2021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	2021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
	ユーロ	ユーロ	日本円	日本円	英ポンド	英ポンド
未収利息	-	-	-	8	4,229	22
受取配当金	90,057	97,047	221,549,206	233,892,032	5,124,613	4,799,882
未決済有価証券売却額	14,680	284,233	32,779,631	25,414,128	36,363,219	134,612,745
未決済投資証券発行額	19,751	231	83,836,044	170,246,027	7,141,038	9,022,370
雑収益	-	473	200,546	905,383	169,507	1,584,668
	124,488	381,984	338,365,427	430,457,578	48,802,606	150,019,687

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 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	
	2021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	2021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	2021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 ユーロ
当座借越						
ノーザン・トラスト・カンパニー 担保として差し入れられた現金	(771)	(97,052)	-	-	-	-
	-	-	(229,940)	(1,156,000)	-	-
	(771)	(97,052)	(229,940)	(1,156,000)	-	-

	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)	
	2021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 日本円	2021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
当座借越				
ノーザン・トラスト・カンパニー 担保として差し入れられた現金	-	-	(960,542)	(116,732)
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	-	-	(279,905)	(139,353)
ゴールドマン・サックス・ インターナショナル	-	-	-	(936)
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	-	-	(1,846,898)	(1,779,612)
	-	-	(128,678)	-
	-	-	(3,377,782)	(3,897,023)

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 英ポンド	2021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	2021年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2021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
未払利息	(41)	(38)	(7)	(7)	(153)	(441)
未払投資運用会社報酬	(7,172)	(720,291)	(590,924)	(590,924)	(147,082)	(190,060)
その他の未払費用	(82,630)	(156,421)	(119,089)	(119,089)	(165,395)	(147,290)
未決済有価証券購入額	-	(1,144,142)	(629,859)	(629,859)	(51,099,149)	(52,451,510)
未決済投資証券買戻額	-	(1,643,066)	(559,775)	(559,775)	(645)	(22,544)
	(89,843)	(3,663,958)	(1,899,654)	(1,899,654)	(51,412,424)	(52,811,845)

	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	
	2021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	2021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	2021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
未払利息	(15)	(17)	(67)	(32)	(375)	(121)
未払投資運用会社報酬	(197,476)	(139,928)	(1,699,940)	(1,183,311)	(729,407)	(1,061,337)
その他の未払費用	(138,097)	(108,480)	(310,486)	(229,556)	(272,613)	(260,040)
分配金に係る未払源泉徴収税	(17,443)	(11,844)	(91,725)	(93,356)	-	-
未決済有価証券購入額	-	(425,822)	(1,196,651)	(1,276,353)	(6,565,422)	(4,862,309)
未決済投資証券買戻額	(244)	(173,139)	(740,112)	(797,512)	(662,270)	(649,210)
	(353,275)	(859,230)	(4,038,981)	(3,580,120)	(8,230,087)	(6,833,017)

* 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	
	2021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	2020年5月31日に 終了した会計年度	2021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	
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	
未払利息	(387)	(526)	(9)	(323)	(14)	
未払投資運用会社報酬	(810,907)	(653,895)	-	(544,073)	(455,919)	
その他の未払費用	(282,397)	(268,863)	(36,382)	(227,402)	(177,130)	
未決済有価証券購入額	(9,269,137)	(13,752,821)	-	(1,048,006)	(2,165,642)	
未決済投資証券買戻額	(1,009,392)	(305,288)	-	(440,499)	(134,655)	
	<u>(11,372,220)</u>	<u>(14,981,393)</u>	<u>(36,391)</u>	<u>(2,260,303)</u>	<u>(2,933,360)</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	
	2021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	2021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	2021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
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
未払利息	(6,821)	(40)	(86)	(144)	(13)	(17)
未払投資運用会社報酬	(1)	(328,779)	(171,087)	(281,817)	(295,313)	(207,384)
その他の未払費用	(84,320)	(108,679)	(158,851)	(156,349)	(153,651)	(114,793)
分配金に係る未払源泉徴収税	-	(37,142)	-	-	(19,228)	(25,837)
未決済有価証券購入額	-	(1,629,348)	(6,704,573)	(3,439,264)	(174,716)	(223,165)
未決済投資証券買戻額	-	(146,690)	(20,832)	(121,920)	(531,969)	(32,931)
	<u>(91,142)</u>	<u>(2,250,678)</u>	<u>(7,055,429)</u>	<u>(3,999,494)</u>	<u>(1,174,890)</u>	<u>(604,127)</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。

** 2021年2月23日以降、グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・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	
	2021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	2021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	2021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
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
未払利息	(57)	(21)	(97)	(56)	(131)	(114)
未払投資運用会社報酬	(495,400)	(358,614)	(222,726)	(241,698)	(732,242)	(1,203,333)
その他の未払費用	(176,815)	(122,416)	(247,261)	(209,397)	(296,868)	(1,721,752)
分配金に係る未払源泉徴収税	(86,644)	(105,937)	-	-	-	-
未決済有価証券購入額	(1,584,139)	(158,936)	(244,677)	(290,317)	(133,240)	(5,728,811)
未決済投資証券買戻額	(2,089,773)	(176,261)	(876,876)	(148,748)	(644,552)	(121,302,534)
	(4,432,828)	(922,185)	(1,591,637)	(890,216)	(1,807,033)	(129,956,544)
	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)	
	2021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	2021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	2021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
	ユーロ	ユーロ	日本円	日本円	英ポンド	英ポンド
未払利息	(974)	(581)	(440,043)	(295,377)	(9,703)	(4,044)
未払投資運用会社報酬	(291,770)	(278,266)	(57,768,173)	(43,204,414)	(5,595,742)	(6,273,602)
その他の未払費用	(148,040)	(120,352)	(17,394,520)	(14,276,371)	(2,164,274)	(3,378,548)
分配金に係る未払源泉徴収税	(7,521)	(11,122)	(33,232,382)	(35,083,807)	(371,452)	(495,136)
未決済有価証券購入額	(174,777)	(383,448)	(44,207,787)	(14,232,697)	(56,464,217)	(70,971,133)
未決済投資証券買戻額	(480,904)	(200,071)	(16,155,290)	(16,003,861)	(7,097,035)	(101,168,450)
	(1,103,986)	(993,840)	(169,198,195)	(123,096,527)	(71,702,423)	(182,290,913)

[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*

	2020年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2021年5月31日 現在残高	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
クラスA(無分配型)	-	-	-	-	44,081	-	(44,081)	-
クラスA(分配型)	-	-	-	-	147,582	2,090	(149,672)	-
クラスB(無分配型)	-	-	-	-	90,000	-	(90,000)	-
クラスB(分配型)ユーロ建	-	-	-	-	62,889	-	(62,889)	-
クラスI(無分配型)	-	-	-	-	18,144	633	(18,777)	-
クラスI(分配型)	-	-	-	-	48,878	-	(48,878)	-
クラスM(無分配型)	-	-	-	-	245,794	-	(245,794)	-
クラスM(分配型)	-	-	-	-	12,618,864	-	(12,618,864)	-
クラスM(無分配型)ユーロ建	-	-	-	-	38,167	-	(38,167)	-
クラスM(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	44,304	-	(44,304)	-
クラスM(分配型)米ドル建	-	-	-	-	96,921	-	(96,921)	-
クラスZ(無分配型)	-	-	-	-	13,546	-	(13,546)	-
クラスZ(無分配型)ユーロ建	-	-	-	-	110,889	-	(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

	2020年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2021年5月31日 現在残高	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
クラスA(無分配型)	55,115	45,000	(20,000)	80,115	55,115	3,124	(3,124)	55,115
クラスA(無分配型)ユーロ建	21,189	31,746	(5,518)	47,417	31,087	2,895	(12,793)	21,189
クラスB(無分配型)	195,000	4,580	(100,000)	99,580	160,000	35,000	-	195,000
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	21,781	-	(21,781)	-
クラスI(無分配型)	62,707	7,362	(8,218)	61,851	10,087	54,513	(1,893)	62,707
クラスI(分配型)	33,734	22,722	(14,010)	42,446	32,718	13,256	(12,240)	33,734
クラスI(無分配型)ユーロ建	1,476	-	(1,284)	192	3,575	-	(2,099)	1,476
クラスI(無分配型)米ドル建	34,197	-	(18,350)	15,847	146,930	-	(112,733)	34,197
クラスM(無分配型)	4,416,614	1,568,070	(1,108,481)	4,876,203	4,165,060	1,814,261	(1,562,707)	4,416,614
クラスM(分配型)	134,680,743	36,073,804	(42,920,619)	127,833,928	131,747,413	23,157,408	(20,224,078)	134,680,743
クラスM(無分配型)ユーロ建	839,138	18,805	(590,326)	267,617	2,822,937	12,066	(1,995,865)	839,138
クラスM(無分配型)米ドル建	223,478	-	(125,914)	97,564	571,973	44,577	(393,072)	223,478
クラスM(分配型)ユーロ建	-	-	-	-	48,343	-	(48,343)	-
クラスZ(無分配型)	32,350	-	(11,192)	21,158	38,248	-	(5,898)	32,350
クラスZ(無分配型)ユーロ建	501,581	10,710	(174,181)	338,110	894,700	19,413	(412,532)	501,581

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

	2020年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2021年5月31日 現在残高	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
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)	463,888	-	-	463,888	498,536	-	(34,648)	463,888
クラスB(無分配型)ユーロ建	36,250	-	(36,250)	-	276,250	-	(240,000)	36,250
クラスI(無分配型)	60,094	-	-	60,094	75,926	-	(15,832)	60,094
クラスI(無分配型)英ポンド建	165,994	9,349	(99,832)	75,511	18,747	150,332	(3,085)	165,994
クラスI(分配型)英ポンド建	65,606	4,893	(2,167)	68,332	46,782	26,713	(7,889)	65,606
クラスM(無分配型)	3,637,356	628,053	(1,351,582)	2,913,827	10,708,820	1,052,208	(8,123,672)	3,637,356
クラスM(分配型)	91,251,710	15,248,730	(26,325,349)	80,175,091	137,378,707	2,603,305	(48,730,302)	91,251,710
クラスM(無分配型)ユーロ建	1,425,298	100,000	(570,557)	954,741	14,832,066	1,798,555	(15,205,323)	1,425,298
クラスM(無分配型)英ポンド建	2,671,237	-	(2,530,864)	140,373	4,628,127	190,141	(2,147,031)	2,671,237
クラスM(分配型)ユーロ建	1,009,142	-	(1,009,142)	-	4,027,318	-	(3,018,176)	1,009,142
クラスM(分配型)英ポンド建	4,406,523	1,409,561	(426,963)	5,389,121	5,533,055	1,255,503	(2,382,035)	4,406,523
クラスZ(無分配型)	656,950	-	(68,978)	587,972	850,463	-	(193,513)	656,950
クラスZ(無分配型)ユーロ建	4,183,421	-	(757,683)	3,425,738	4,975,331	340,152	(1,132,062)	4,183,421

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

	2020年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2021年5月31日 現在残高	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
クラスA(無分配型)	30,148	-	-	30,148	79,531	-	(49,383)	30,148
クラスB(無分配型)	70,000	-	-	70,000	70,000	-	-	70,000
クラスB(無分配型)英ポンド建	-	-	-	-	70,423	-	(70,423)	-
クラスI(無分配型)英ポンド建 (ヘッジなし)	-	9,282	(42)	9,240	-	-	-	-
クラスI(無分配型)英ポンド建	47,303	34,827	(11,349)	70,781	63,132	13,811	(29,640)	47,303
クラスI(分配型)英ポンド建	4,270	3,498	(3,462)	4,306	7,010	634	(3,374)	4,270
クラスM(無分配型)	3,553,604	157,516	(1,772,100)	1,939,020	5,413,181	980,384	(2,839,961)	3,553,604
クラスM(分配型)	20,338,707	2,847,955	(4,344,016)	18,842,646	25,127,268	287,000	(5,075,561)	20,338,707
クラスM(無分配型)ユーロ建	133,986	8,097	-	142,083	399,263	-	(265,277)	133,986
クラスM(無分配型)英ポンド建	1,177,168	300,413	(16,215)	1,461,366	1,247,903	85,423	(156,158)	1,177,168
クラスM(分配型)英ポンド建	585,936	-	(137,149)	448,787	726,886	131,600	(272,550)	585,936
クラスM(分配型)英ポンド建 (ヘッジなし)	1,176	177,175	(15,054)	163,297	-	1,179	(3)	1,176
クラスZ(無分配型)	7,224	500	(5,256)	2,468	9,400	-	(2,176)	7,224
クラスZ(無分配型)ユーロ建	277,588	5,048	(143,334)	139,302	850,644	6,817	(579,873)	277,588

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

	2020年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2021年5月31日 現在残高	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
クラスA(無分配型)	1,861,252	-	(1,043,293)	817,959	2,173,228	-	(311,976)	1,861,252
クラスA(無分配型)ユーロ建	817,853	29,492	(308,592)	538,753	1,369,080	-	(551,227)	817,853
クラスA(分配型)ユーロ建	71,204	-	-	71,204	71,204	-	-	71,204
クラスA(分配型)英ポンド建	237,429	953	(162,739)	75,643	235,588	1,841	-	237,429
クラスB(無分配型)	1,530,787	-	(640,000)	890,787	1,813,443	-	(282,656)	1,530,787
クラスB(分配型)	-	-	-	-	102,004	-	(102,004)	-
クラスB(無分配型)ユーロ建	139,135	-	-	139,135	139,263	-	(128)	139,135
クラスB(無分配型)英ポンド建	168,066	-	(82,782)	85,284	209,388	-	(41,322)	168,066
クラスB(分配型)英ポンド建	222,883	-	(222,883)	-	866,314	-	(643,431)	222,883
クラスI(無分配型)	57,798	30,000	-	87,798	13,998	43,800	-	57,798
クラスI(無分配型)ユーロ建	22,910	-	(6,637)	16,273	28,653	-	(5,743)	22,910
クラスI(無分配型)英ポンド建	278,308	24,638	(104,658)	198,288	308,970	32,422	(63,084)	278,308
クラスI(無分配型)英ポンド建 (ヘッジなし)	-	12,057	(111)	11,946	-	-	-	-
クラスI(分配型)英ポンド建	48,078	237,960	(3,510)	282,528	9,089	53,925	(14,936)	48,078
クラスM(無分配型)	6,024,366	257,416	(1,395,101)	4,886,681	14,908,214	10	(8,883,858)	6,024,366
クラスM(分配型)	469,387,869	67,230,670	(82,605,237)	454,013,302	498,081,239	56,502,391	(85,195,761)	469,387,869
クラスM(無分配型)ユーロ建	2,038,078	125,246	(328,288)	1,835,036	2,472,130	153,642	(587,694)	2,038,078
クラスM(無分配型)英ポンド建	24,746,936	959,924	(5,215,395)	20,491,465	35,163,125	502,924	(10,919,113)	24,746,936
クラスM(分配型)ユーロ建	530,146	-	(530,146)	-	530,146	-	-	530,146
クラスM(分配型)英ポンド建	8,689,598	771,349	(2,547,753)	6,913,194	9,619,748	879,558	(1,809,708)	8,689,598
クラスM(分配型)英ポンド建 (ヘッジなし)	11,210	1,620,222	(165,276)	1,466,156	-	11,244	(34)	11,210
クラスZ(無分配型)	73,049	-	(20,721)	52,328	96,266	-	(23,217)	73,049
クラスZ(無分配型)ユーロ建	15,166,495	563,956	(5,227,219)	10,503,232	28,771,559	545,297	(14,150,361)	15,166,495

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

	2020年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2021年5月31日 現在残高	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
クラスA（無分配型）	2,027,632	-	(1,115,164)	912,468	2,611,152	-	(583,520)	2,027,632
クラスA（分配型）	2,399,324	-	(784,502)	1,614,822	3,306,362	-	(907,038)	2,399,324
クラスA（無分配型）ユーロ建	2,359,644	-	(846,307)	1,513,337	3,030,443	-	(670,799)	2,359,644
クラスA（無分配型）英債券建	517,698	-	(215,140)	302,558	652,833	-	(135,135)	517,698
クラスA（分配型）ユーロ建	4,814,956	127,877	(1,431,954)	3,510,879	5,152,825	-	(337,869)	4,814,956
クラスA（分配型）英債券建	466,946	5,797	-	472,743	1,180,923	11,518	(725,495)	466,946
クラスB（無分配型）	3,556,471	-	(2,146,515)	1,409,956	3,948,850	30,000	(422,379)	3,556,471
クラスB（分配型）	4,028,736	1	(757,843)	3,270,894	7,110,666	-	(3,081,930)	4,028,736
クラスB（無分配型）ユーロ建	1,008,571	-	(178,916)	829,655	1,552,934	-	(544,363)	1,008,571
クラスB（無分配型）英債券建	2,123,444	-	(603,102)	1,520,342	2,254,307	-	(130,863)	2,123,444
クラスB（分配型）ユーロ建	2,783,111	-	-	2,783,111	3,051,169	632,912	(900,970)	2,783,111
クラスB（分配型）英債券建	4,114,813	-	(2,342,524)	1,772,289	5,540,909	-	(1,426,096)	4,114,813
クラスI（無分配型）	153,858	-	-	153,858	153,858	-	-	153,858
クラスI（分配型）	880,455	-	-	880,455	880,455	-	-	880,455
クラスI（無分配型）ユーロ建	1,601,602	-	(134,193)	1,467,409	3,724,989	211,527	(2,334,914)	1,601,602
クラスI（無分配型）英債券建	396,005	17,306	(134,508)	278,803	394,978	37,428	(36,401)	396,005
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）英債券建	1,074,870	26,941	(265,242)	836,569	1,108,571	3,105	(36,806)	1,074,870
クラスM（無分配型）	6,028,739	263,091	(1,965,068)	4,326,762	8,542,226	357,294	(2,870,781)	6,028,739
クラスM（分配型）	108,214,804	19,633,252	(62,717,822)	65,130,234	152,094,981	3,624,783	(47,504,960)	108,214,804
クラスM（無分配型）ユーロ建	8,136,482	61,359	(2,449,958)	5,747,883	20,377,430	422,289	(12,663,237)	8,136,482
クラスM（無分配型）英債券建	9,742,314	318,426	(2,958,839)	7,101,901	12,662,115	694,445	(3,614,246)	9,742,314
クラスM（分配型）ユーロ建	3,760,250	63,428	(2,821,289)	1,002,389	10,711,678	502,498	(7,453,926)	3,760,250
クラスM（分配型）英債券建	481,151,823	78,819,927	(342,619,669)	217,352,081	640,879,826	95,005,842	(254,733,845)	481,151,823
クラスZ（無分配型）	931,822	-	(265,993)	665,829	1,208,931	27,251	(304,360)	931,822
クラスZ（分配型）	496,885	33,529	(32,499)	497,915	534,803	-	(37,918)	496,885
クラスZ（無分配型）ユーロ建	7,650,331	56,897	(2,496,856)	5,210,372	12,675,927	298,502	(5,324,098)	7,650,331
クラスZ（分配型）ユーロ建	3,108,659	-	(198,091)	2,910,568	3,530,629	7,595	(429,565)	3,108,659
クラスZ（分配型）英債券建	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

	2020年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2021年5月31日 現在残高	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
クラスA(無分配型)	34,965	-	-	34,965	100,832	-	(65,867)	34,965
クラスA(分配型)英債券建	-	-	-	-	214,636	2,151	(216,787)	-
クラスB(無分配型)	2,030,000	200,000	(2,000,000)	230,000	2,483,898	-	(453,898)	2,030,000
クラスB(分配型)	355,131	-	(180,000)	175,131	355,131	-	-	355,131
クラスB(分配型)ユーロ建	113,122	-	-	113,122	830,865	-	(717,743)	113,122
クラスI(無分配型)英債券建	178,717	65,104	(114,690)	129,131	238,282	23,861	(83,426)	178,717
クラスI(分配型)英債券建	47,722	21,335	(1,722)	67,335	50,794	8,498	(11,570)	47,722
クラスM(無分配型)	3,263,864	241,000	(1,360,890)	2,143,974	5,899,024	797,000	(3,432,160)	3,263,864
クラスM(分配型)	95,465,849	23,187,747	(17,841,273)	100,812,323	133,386,711	1,692,768	(39,613,630)	95,465,849
クラスM(無分配型)ユーロ建	1,689,131	295,462	(448,314)	1,536,279	2,868,855	458,783	(1,638,507)	1,689,131
クラスM(無分配型)英債券建	240,697	-	-	240,697	303,276	-	(62,579)	240,697
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	365,456,136	138,011,956	(105,373,700)	398,094,392	363,452,403	49,416,229	(47,412,496)	365,456,136
クラスZ(無分配型)	485,879	-	(10,964)	474,915	614,214	-	(128,335)	485,879
クラスZ(無分配型)ユーロ建	2,976,800	37,687	(933,733)	2,080,754	5,478,596	33,458	(2,535,254)	2,976,800
クラスZ(無分配型)英債券建	54,548	9,441	(12,511)	51,478	334,525	-	(279,977)	54,548

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*

	2020年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2021年5月31日 現在残高	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
クラスA(無分配型)	-	-	-	-	260,252	-	(260,252)	-
クラスA(無分配型)ユーロ建	-	-	-	-	75,649	-	(75,649)	-
クラスA(分配型)ユーロ建	-	-	-	-	131,008	-	(131,008)	-
クラスA(分配型)英ポンド建	-	-	-	-	804,338	4,038	(808,376)	-
クラスB(無分配型)	-	-	-	-	1,185,216	-	(1,185,216)	-
クラスB(無分配型)ユーロ建	-	-	-	-	608,403	-	(608,403)	-
クラスB(無分配型)英ポンド建	-	-	-	-	782,295	-	(782,295)	-
クラスB(分配型)英ポンド建	-	-	-	-	15,844	-	(15,844)	-
クラスI(無分配型)英ポンド建	-	-	-	-	30,413	-	(30,413)	-
クラスI(分配型)英ポンド建	-	-	-	-	6,389	-	(6,389)	-
クラスM(無分配型)	-	-	-	-	5,334,401	53,908	(5,388,309)	-
クラスM(分配型)	-	-	-	-	7,497,944	-	(7,497,944)	-
クラスM(無分配型)ユーロ建	-	-	-	-	503,694	77,766	(581,460)	-
クラスM(無分配型)英ポンド建	-	-	-	-	4,501,378	29,970	(4,531,348)	-
クラスM(分配型)ユーロ建	-	-	-	-	1,724,466	-	(1,724,466)	-
クラスM(分配型)英ポンド建	-	-	-	-	10,269,516	214,268	(10,483,784)	-
クラスZ(無分配型)	-	-	-	-	177,609	-	(177,609)	-
クラスZ(無分配型)ユーロ建	-	-	-	-	1,191,199	-	(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

	2020年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2021年5月31日現 在残高	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
クラスA(無分配型)	118,318	-	(118,318)	-	118,318	-	-	118,318
クラスA(無分配型)ユーロ建	91,237	-	(32,064)	59,173	99,283	6,068	(14,114)	91,237
クラスA(分配型)ユーロ建	298,237	-	-	298,237	298,237	-	-	298,237
クラスA(分配型)英ポンド建	-	-	-	-	187,209	3,344	(190,553)	-
クラスB(無分配型)	563,567	-	(533,519)	30,048	563,567	-	-	563,567
クラスB(分配型)	165,153	-	(165,153)	-	165,153	-	-	165,153
クラスB(無分配型)ユーロ建	70,675	-	(48,841)	21,834	128,525	-	(57,850)	70,675
クラスB(無分配型)英ポンド建	1,159,622	-	-	1,159,622	1,159,622	-	-	1,159,622
クラスI(無分配型)	9,058	-	-	9,058	16,400	-	(7,342)	9,058
クラスI(無分配型)ユーロ建	140,160	-	(31,438)	108,722	191,131	1	(50,972)	140,160
クラスI(無分配型)英ポンド建	49,163	20,640	(18,233)	51,570	52,579	3,732	(7,148)	49,163
クラスI(分配型)英ポンド建	51,557	31,141	(5,754)	76,944	139,954	13,506	(101,903)	51,557
クラスM(無分配型)	881,842	80,000	(540,834)	421,008	5,911,214	373,931	(5,403,303)	881,842
クラスM(分配型)	51,663,472	4,784,522	(7,383,878)	49,064,116	67,977,891	1,903,075	(18,217,494)	51,663,472
クラスM(無分配型)ユーロ建	1,096,113	-	(50,674)	1,045,439	2,084,303	100,283	(1,088,473)	1,096,113
クラスM(無分配型)英ポンド建	169,324	-	-	169,324	1,171,357	109,240	(1,111,273)	169,324
クラスM(分配型)ユーロ建	517,918	103,381	(63,887)	557,412	1,163,578	163,730	(809,390)	517,918
クラスM(分配型)英ポンド建	225,358,350	41,570,595	(42,425,261)	224,503,684	224,965,874	33,760,302	(33,367,826)	225,358,350
クラスZ(無分配型)	82,289	2,941	(14,881)	70,349	284,783	2,481	(204,975)	82,289
クラスZ(分配型)	-	-	-	-	44,309	-	(44,309)	-
クラスZ(無分配型)ユーロ建	1,122,978	22,228	(356,435)	788,771	1,825,989	52,708	(755,719)	1,122,978
クラスZ(分配型)ユーロ建	53,571	33,241	(35,633)	51,179	41,697	19,915	(8,041)	53,571
クラスZ(分配型)英ポンド建	865	-	-	865	865	-	-	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*

	2020年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2021年5月31日 現在残高	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
クラスA(無分配型)	-	-	-	-	54,885	-	(54,885)	-
クラスA(分配型)英債券建	282,486	-	(282,486)	-	282,486	-	-	282,486
クラスB(無分配型)	80,000	-	(80,000)	-	80,000	-	-	80,000
クラスB(無分配型)英債券建	149,649	-	(149,649)	-	149,649	-	-	149,649
クラスB(分配型)英債券建	-	-	-	-	117,000	-	(117,000)	-
クラスI(無分配型)英債券建	21,419	386	(21,805)	-	14,384	7,371	(336)	21,419
クラスI(分配型)英債券建	17,649	216	(17,865)	-	11,152	6,497	-	17,649
クラスM(無分配型)	5,879	-	(5,879)	-	49,293	-	(43,414)	5,879
クラスM(分配型)	131,909,963	9,819,918	(141,729,881)	-	45,969,383	102,309,506	(16,368,926)	131,909,963
クラスM(無分配型)ユーロ建	291,457	-	(291,457)	-	948,927	-	(657,470)	291,457
クラスM(無分配型)英債券建	492,379	-	(492,379)	-	989,047	-	(496,668)	492,379
クラスM(分配型)英債券建	515,988	-	(515,988)	-	792,545	27,124	(303,681)	515,988
クラスZ(無分配型)ユーロ建	10,158	-	(10,158)	-	44,807	-	(34,649)	10,158

* 2021年2月23日以降、グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・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
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6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2021年5月31日 現在残高	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
クラスA(無分配型)	8,342	-	-	8,342	52,351	-	(44,009)	8,342
クラスB(無分配型)	5,750,000	-	(4,090,000)	1,660,000	2,790,000	3,380,000	(420,000)	5,750,000
クラスB(無分配型)英債券建	114,044	-	(45,413)	68,631	80,843	33,201	-	114,044
クラスB(分配型)英債券建	-	-	-	-	740,741	-	(740,741)	-
クラスI(無分配型)英債券建	47	4,763	(153)	4,657	398	15,356	(15,707)	47
クラスI(分配型)英債券建	95,179	297	(297)	95,179	395,228	-	(300,049)	95,179
クラスM(無分配型)	2,074,771	165,000	(998,349)	1,241,422	3,492,293	952,511	(2,370,033)	2,074,771
クラスM(分配型)	59,522,245	16,760,510	(19,041,464)	57,241,291	98,602,019	3,831,022	(42,910,796)	59,522,245
クラスM(無分配型)ユーロ建	395,056	-	(170,462)	224,594	315,860	79,302	(106)	395,056
クラスM(無分配型)英債券建	791,889	17,012	-	808,901	931,544	-	(139,655)	791,889
クラスM(分配型)ユーロ建	8,505,608	329,845	(3,714,271)	5,121,182	4,818,920	6,556,401	(2,869,713)	8,505,608
クラスM(分配型)英債券建	46,047,449	2,637,950	(45,895,793)	2,789,606	66,136,297	33,509,825	(53,598,673)	46,047,449
クラスZ(無分配型)	211,942	-	(109,478)	102,464	214,516	-	(2,574)	211,942
クラスZ(無分配型)ユーロ建	1,675,196	5,538	(527,596)	1,153,138	3,752,092	8,908	(2,085,804)	1,675,196

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

	2020年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2021年5月31日 現在残高	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
クラスA(無分配型)	399,514	-	(81,086)	318,428	419,395	-	(19,881)	399,514
クラスA(無分配型)英債券建	261,676	2,624	(31,837)	232,463	261,676	-	-	261,676
クラスB(無分配型)	1,360,000	35,500	(640,000)	755,500	1,470,000	-	(110,000)	1,360,000
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)	-	58,140	-	-	58,140
クラスI(無分配型)英債券建	131,848	4,595	(12,920)	123,523	136,008	30,010	(34,170)	131,848
クラスI(分配型)英債券建	36,408	19,071	(8,048)	47,431	48,756	604	(12,952)	36,408
クラスM(無分配型)	9,282,045	572,274	(4,065,199)	5,789,120	13,561,289	470,755	(4,749,999)	9,282,045
クラスM(分配型)	30,046,778	4,543,458	(7,849,274)	26,740,962	42,478,068	1,600,273	(14,031,563)	30,046,778
クラスM(無分配型)ユーロ建	523,016	54,018	(297,872)	279,162	530,544	10,301	(17,829)	523,016
クラスM(無分配型)英債券建	3,105,644	605,273	(294,626)	3,416,291	3,841,372	118,527	(854,255)	3,105,644
クラスM(分配型)ユーロ建	112,474	-	(112,474)	-	179,930	29,285	(96,741)	112,474
クラスM(分配型)英債券建	3,103,848	874,711	(593,023)	3,385,536	4,470,907	257,809	(1,624,868)	3,103,848
クラスZ(無分配型)	854,475	58,915	(312,023)	601,367	934,500	39,615	(119,640)	854,475
クラスZ(無分配型)ユーロ建	1,864,342	14,459	(500,138)	1,378,663	3,371,217	37,585	(1,544,460)	1,864,342

10. 資本(つづき)

グローバル・アクセス
米国株式ファンド

	2020年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2021年5月31日 現在残高	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
クラスA(無分配型)	50,502	-	(13,410)	37,092	54,152	-	(3,650)	50,502
クラスA(無分配型)ユーロ建	22,907	-	(3,331)	19,576	25,707	-	(2,800)	22,907
クラスA(無分配型)英ポンド建	1,281	-	-	1,281	4,006	-	(2,725)	1,281
クラスB(無分配型)	60,000	-	(8,000)	52,000	59,000	5,000	(4,000)	60,000
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	6,459	619	(73)	7,005	5,765	705	(11)	6,459
クラスI(無分配型)英ポンド建 (ヘッジなし)	-	76	-	76	-	-	-	-
クラスI(分配型)英ポンド建	868	122	(180)	810	1,150	54	(336)	868
クラスM(無分配型)	449,336	7,200	(178,064)	278,472	779,345	16,020	(346,029)	449,336
クラスM(分配型)	6,128,696	1,279,375	(1,214,036)	6,194,035	7,725,695	157,700	(1,754,699)	6,128,696
クラスM(無分配型)ユーロ建	22,259	812	(958)	22,113	26,794	2	(4,537)	22,259
クラスM(無分配型)英ポンド建	52,604	21,607	(3,948)	70,263	57,924	-	(5,320)	52,604
クラスM(分配型)英ポンド建	2,799	12,393	-	15,192	2,799	-	-	2,799
クラスM(分配型)英ポンド建 (ヘッジなし)	383	61,006	(5,245)	56,144	-	385	(2)	383
クラスZ(無分配型)	61,736	1,911	(19,879)	43,768	84,899	1,453	(24,616)	61,736
クラスZ(無分配型)ユーロ建	533,490	7,823	(152,575)	388,738	933,400	11,641	(411,551)	533,490

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

	2020年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2021年5月31日 現在残高	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
クラスA(無分配型)	73,006	-	-	73,006	73,006	-	-	73,006
クラスA(分配型)	1,159,857	-	(112,598)	1,047,259	1,264,798	-	(104,941)	1,159,857
クラスA(無分配型)ユーロ建	582,038	-	(25,545)	556,493	634,811	-	(52,773)	582,038
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	2,788,303	67,751	(557,700)	2,298,354	3,352,234	-	(563,931)	2,788,303
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)	986,025	-	(393,913)	592,112	1,263,607	-	(277,582)	986,025
クラスB(分配型)	1,242,652	-	(248,138)	994,514	1,613,160	-	(370,508)	1,242,652
クラスB(無分配型)ユーロ建	437,168	-	(289,837)	147,331	528,594	-	(91,426)	437,168
クラスB(無分配型)英ポンド建	292,031	-	(100,789)	191,242	292,031	-	-	292,031
クラスB(分配型)ユーロ建	765,339	-	(224,155)	541,184	1,608,982	-	(843,643)	765,339
クラスB(分配型)英ポンド建	170,099	-	(80,814)	89,285	748,852	315	(579,068)	170,099
クラスI(無分配型)	72,073	-	(48,049)	24,024	80,081	-	(8,008)	72,073
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	53,385	2,938	(34,439)	21,884	76,753	3,351	(26,719)	53,385
クラスI(無分配型)英ポンド建 (ヘッジなし)	-	2,129	-	2,129	-	-	-	-
クラスI(分配型)英ポンド建	243,331	7,430	(20,128)	230,633	333,003	6,194	(95,866)	243,331
クラスM(無分配型)	177,403	-	(118,269)	59,134	197,114	-	(19,711)	177,403
クラスM(分配型)	38,451,049	3,849,004	(24,657,403)	17,642,650	63,087,369	1,387,000	(26,023,320)	38,451,049
クラスM(無分配型)ユーロ建	783,919	-	-	783,919	843,679	-	(59,760)	783,919
クラスM(無分配型)英ポンド建	4,976,426	56,747	(960,641)	4,072,532	7,471,942	732	(2,496,248)	4,976,426
クラスM(分配型)ユーロ建	184,146	-	(8,536)	175,610	216,488	-	(32,342)	184,146
クラスM(分配型)英ポンド建	9,964,966	60,507	(2,721,072)	7,304,401	13,217,997	14,545	(3,267,576)	9,964,966
クラスZ(無分配型)	56,344	-	-	56,344	71,555	-	(15,211)	56,344
クラスZ(分配型)	94,714	-	(762)	93,952	98,382	-	(3,668)	94,714
クラスZ(無分配型)ユーロ建	2,212,399	35,449	(684,714)	1,563,134	4,214,749	152,191	(2,154,541)	2,212,399
クラスZ(無分配型)英ポンド建	65,020	-	-	65,020	64,208	812	-	65,020
クラスZ(分配型)ユーロ建	364,975	770	(27,863)	337,882	446,013	32,910	(113,948)	364,975

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

	2020年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2021年5月31日 現在残高	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
クラスB(無分配型)	1,578,878	-	(528,878)	1,050,000	1,078,878	500,000	-	1,578,878
クラスI(分配型)英ポンド建	69,031	36,178	(38,985)	66,224	45,544	25,785	(2,298)	69,031
クラスI(分配型)米ドル建	-	7,658	-	7,658	-	-	-	-
クラスM(無分配型)	2,911,934	440,000	(1,535,900)	1,816,034	5,855,406	650,000	(3,593,472)	2,911,934
クラスM(分配型)	605,764,022	126,347,415	(91,308,116)	640,803,321	671,373,466	82,450,426	(148,059,870)	605,764,022
クラスM(無分配型)ユーロ建	85,617	-	-	85,617	85,617	-	-	85,617
クラスM(無分配型)英ポンド建	-	-	-	-	201,328	-	(201,328)	-
クラスM(分配型)ユーロ建	1,119,378	-	(1,119,378)	-	-	1,462,464	(343,086)	1,119,378
クラスM(分配型)英ポンド建	490,656,350	76,521	(488,833,919)	1,898,952	-	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

	2020年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2021年5月31日 現在残高	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
クラスA(無分配型)	1,739,544	-	(238,633)	1,500,911	2,208,820	507	(469,783)	1,739,544
クラスA(分配型)	29,732	86	(29,818)	-	50,807	859	(21,934)	29,732
クラスA(無分配型)英債券建	527,892	-	(323,484)	204,408	527,892	7,335	(7,335)	527,892
クラスA(無分配型)米ドル建	357,875	-	(162,609)	195,266	420,172	-	(62,297)	357,875
クラスB(無分配型)	96,846	-	(30,000)	66,846	96,846	-	-	96,846
クラスB(無分配型)英債券建	521,837	-	(70,906)	450,931	860,633	-	(338,796)	521,837
クラスB(無分配型)米ドル建	360,544	-	-	360,544	460,909	-	(100,365)	360,544
クラスI(無分配型)	49,618	54	(4,032)	45,640	88,358	-	(38,740)	49,618
クラスI(無分配型)英債券建	38,797	1,185	(1,765)	38,217	44,990	1,133	(7,326)	38,797
クラスI(無分配型)英債券建 (ヘッジなし)	-	2,411	-	2,411	-	-	-	-
クラスI(無分配型)米ドル建	49,901	-	(29,589)	20,312	224,392	-	(174,491)	49,901
クラスI(分配型)英債券建	36,187	9,485	(4,722)	40,950	61,213	4,060	(29,086)	36,187
クラスM(無分配型)	8,547,809	79,000	(3,945,987)	4,680,822	14,515,327	379,987	(6,347,505)	8,547,809
クラスM(分配型)	37,585,967	1,812,149	(10,925,981)	28,472,135	55,749,530	110,314	(18,273,877)	37,585,967
クラスM(無分配型)英債券建	943,792	25,310	(182,408)	786,694	1,231,633	-	(287,841)	943,792
クラスM(無分配型)米ドル建	410,020	60,289	(283,007)	187,302	607,345	-	(197,325)	410,020
クラスM(分配型)英債券建	181,932	-	-	181,932	181,932	-	-	181,932
クラスM(分配型)英債券建 (ヘッジなし)	2,315	354,419	(31,524)	325,210	-	2,337	(22)	2,315
クラスZ(無分配型)	9,097,079	99,433	(2,304,749)	6,891,763	12,951,938	112,548	(3,967,407)	9,097,079

10. 資本（つづき）

グローバル・アクセス
ジャパン・ファンド

	2020年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2021年5月31日 現在残高	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
クラスA（無分配型）ユーロ建	66,635	-	(11,093)	55,542	92,673	-	(26,038)	66,635
クラスA（無分配型）米ドル建	5,981	-	-	5,981	9,499	-	(3,518)	5,981
クラスB（無分配型）米ドル建	190,000	100,000	(130,000)	160,000	230,000	-	(40,000)	190,000
クラスI（無分配型）英ポンド建	46,708	23,912	(29,553)	41,067	26,220	22,868	(2,380)	46,708
クラスI（無分配型）英ポンド建 （ヘッジなし）	-	4,121	-	4,121	-	-	-	-
クラスI（分配型）英ポンド建	9,215	1,913	-	11,128	7,803	4,177	(2,765)	9,215
クラスM（無分配型）	3,814,100	240,000	(1,976,110)	2,077,990	6,856,739	782,499	(3,825,138)	3,814,100
クラスM（分配型）	142,340,576	21,449,086	(28,178,629)	135,611,033	153,559,884	21,690,225	(32,909,533)	142,340,576
クラスM（無分配型）ユーロ建	134,040	43,988	(4,290)	173,738	228,559	-	(94,519)	134,040
クラスM（無分配型）英ポンド建	113,359	90,221	(7,503)	196,077	180,647	11,305	(78,593)	113,359
クラスM（無分配型）米ドル建	753,899	-	(543,018)	210,881	1,296,917	-	(543,018)	753,899
クラスM（分配型）ユーロ建	-	-	-	-	152,285	-	(152,285)	-
クラスM（分配型）英ポンド建	271,234	-	(240,771)	30,463	616,962	2,300	(348,028)	271,234
クラスZ（無分配型）	6,296	-	(1,296)	5,000	55,989	-	(49,693)	6,296
クラスZ（無分配型）ユーロ建	1,338,865	94,538	(455,461)	977,942	2,198,655	17,281	(877,071)	1,338,865

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*

	2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019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
クラスA(分配型)	-	-	-	-	£302,135	£2.0472
クラスB(無分配型)	-	-	-	-	£206,820	£2.2980
クラスB(分配型)ユーロ建	-	-	-	-	€143,736	€2.2856
クラスI(無分配型)	-	-	-	-	£42,429	£2.3385
クラスI(分配型)	-	-	-	-	£99,513	£2.0359
クラスM(無分配型)	-	-	-	-	£566,677	£2.3055
クラスM(分配型)	-	-	-	-	£25,710,892	£2.0375
クラスM(無分配型)ユーロ建	-	-	-	-	€142,451	€3.7323
クラスM(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	\$177,080	\$3.9969
クラスM(分配型)米ドル建	-	-	-	-	\$351,200	\$3.6236
クラスZ(無分配型)	-	-	-	-	£30,251	£2.2332
クラスZ(無分配型)ユーロ建	-	-	-	-	€285,913	€2.5784

* 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

	2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019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)	£284,631	£3.5528	£152,610	£2.7690	£175,787	£3.1895
クラスA(無分配型)ユーロ建	€187,804	€3.9607	€65,783	€3.1046	€111,345	€3.5817
クラスB(無分配型)	£415,934	£4.1769	£633,230	£3.2473	£596,999	£3.7312
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	\$119,747	\$5.4978
クラスI(無分配型)	£227,503	£3.6782	£178,693	£2.8497	£32,915	£3.2630
クラスI(分配型)	£134,023	£3.1575	£83,879	£2.4865	£95,609	£2.9222
クラスI(無分配型)ユーロ建	€826	€4.3005	€4,946	€3.3517	€13,743	€3.8438
クラスI(無分配型)米ドル建	\$104,491	\$6.5938	\$173,407	\$5.0708	\$830,017	\$5.6491
クラスM(無分配型)	£18,961,713	£3.8886	£13,279,857	£3.0068	£14,315,973	£3.4372
クラスM(分配型)	£403,322,767	£3.1551	£334,609,568	£2.4845	£384,633,756	£2.9195
クラスM(無分配型)ユーロ建	€1,134,586	€4.2396	€2,767,078	€3.2975	€10,655,704	€3.7747
クラスM(無分配型)米ドル建	\$644,532	\$6.6062	\$1,133,737	\$5.0731	\$3,225,987	\$5.6401
クラスM(分配型)ユーロ建	-	-	-	-	€163,948	€3.3914
クラスZ(無分配型)	£144,883	£6.8477	£173,522	£5.3639	£237,500	£6.2094
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€1,362,908	€4.0310	€1,593,002	€3.1760	€3,293,991	€3.6817

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

	2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019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
クラスB(分配型)	\$610,702	\$1.3165	\$608,414	\$1.3116	\$618,016	\$1.2397
クラスB(無分配型)ユーロ建	-	-	€34,904	€0.9629	€258,018	€0.9340
クラスI(無分配型)	\$81,244	\$1.3519	\$80,657	\$1.3422	\$95,935	\$1.2635
クラスI(無分配型)英ポンド建	£61,096	£0.8091	£133,754	£0.8058	£14,472	£0.7720
クラスI(分配型)英ポンド建	£53,485	£0.7827	£51,180	£0.7801	£35,094	£0.7502
クラスM(無分配型)	\$4,513,406	\$1.5490	\$5,585,146	\$1.5355	\$15,457,791	\$1.4435
クラスM(分配型)	\$106,517,149	\$1.3286	\$120,457,653	\$1.3201	\$171,442,007	\$1.2480
クラスM(無分配型)ユーロ建	€915,224	€0.9586	€1,367,427	€0.9594	€13,744,362	€0.9267
クラスM(無分配型)英ポンド建	£115,476	£0.8226	£2,185,336	£0.8181	£3,621,429	£0.7825
クラスM(分配型)ユーロ建	-	-	€898,203	€0.8901	€3,475,508	€0.8630
クラスM(分配型)英ポンド建	£4,482,006	£0.8317	£3,651,537	£0.8287	£4,408,722	£0.7968
クラスZ(無分配型)	\$761,201	\$1.2946	\$849,036	\$1.2924	\$1,040,330	\$1.2233
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€2,849,416	€0.8318	€3,506,335	€0.8382	€4,054,905	€0.8150

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

	2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019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)	\$153,612	\$5.0952	\$98,355	\$3.2624	\$275,141	\$3.4595
クラスB(無分配型)	\$403,380	\$5.7626	\$257,622	\$3.6803	\$272,517	\$3.8931
クラスB(無分配型)英債券建	-	-	-	-	£149,577	£2.1240
クラスI(無分配型)英債券建(ヘッジなし)	£27,896	£3.0189	-	-	-	-
クラスI(無分配型)英債券建	£210,357	£2.9719	£90,327	£1.9095	£130,818	£2.0721
クラスI(分配型)英債券建	£11,748	£2.7285	£7,542	£1.7664	£13,626	£1.9438
クラスM(無分配型)	\$4,861,481	\$2.5072	\$5,662,149	\$1.5934	\$9,078,775	\$1.6772
クラスM(分配型)	\$90,141,993	\$4.7839	\$62,440,691	\$3.0700	\$82,504,086	\$3.2834
クラスM(無分配型)ユーロ建	€513,023	€3.6107	€311,655	€2.3260	€1,008,324	€2.5255
クラスM(無分配型)英債券建	£4,694,674	£3.2125	£2,426,110	£2.0610	£2,786,362	£2.2328
クラスM(分配型)英債券建	£1,229,105	£2.7387	£1,039,009	£1.7732	£1,418,309	£1.9512
クラスM(分配型)英債券建(ヘッジなし)	£421,779	£2.5829	£2,244	£1.9078	-	-
クラスZ(無分配型)	\$11,941	\$4.8386	\$22,490	\$3.1133	\$31,190	\$3.3181
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€452,061	€3.2452	€587,640	€2.1170	€1,978,691	€2.3261

11. 純資産価額（つづき）

グローバル・アクセス

エマーシング・マーケット・エクイティ・ファンド

	2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019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）	\$1,299,671	\$1.5889	\$1,903,195	\$1.0225	\$2,431,782	\$1.1190
クラスA（分配型）	-	-	-	-	-	-
クラスA（無分配型）ユーロ建	€537,307	€0.9973	€531,996	€0.6505	€1,005,644	€0.7345
クラスA（無分配型）英ポンド建	-	-	-	-	-	-
クラスA（分配型）ユーロ建	€70,243	€0.9865	€46,094	€0.6474	€52,539	€0.7379
クラスA（分配型）英ポンド建	£62,820	£0.8305	£128,793	£0.5424	£145,796	£0.6189
クラスB（無分配型）	\$1,293,796	\$1.4524	\$1,427,386	\$0.9325	\$1,845,842	\$1.0179
クラスB（分配型）	-	-	-	-	\$106,707	\$1.0461
クラスB（無分配型）ユーロ建	€144,877	€1.0413	€94,261	€0.6775	€106,288	€0.7632
クラスB（無分配型）英ポンド建	£75,018	£0.8796	£95,776	£0.5699	£134,199	£0.6409
クラスB（分配型）英ポンド建	-	-	£126,760	£0.5687	£561,704	£0.6484
クラスI（無分配型）	\$140,420	\$1.5994	\$59,255	\$1.0252	\$15,640	\$1.1173
クラスI（無分配型）ユーロ建	€17,022	€1.0460	€15,568	€0.6795	€21,903	€0.7644
クラスI（無分配型）英ポンド建	£178,389	£0.8996	£161,951	£0.5819	£201,933	£0.6536
クラスI（無分配型）英ポンド建（ヘッジなし）	£10,850	£0.9083	-	-	-	-
クラスI（分配型）英ポンド建	£233,390	£0.8261	£25,875	£0.5382	£5,582	£0.6141
クラスM（無分配型）	\$7,671,305	\$1.5698	\$6,053,335	\$1.0048	\$16,303,282	\$1.0936
クラスM（分配型）	\$661,213,042	\$1.4564	\$442,291,463	\$0.9423	\$519,646,197	\$1.0433
クラスM（無分配型）ユーロ建	€1,973,164	€1.0753	€1,421,578	€0.6975	€1,936,723	€0.7834
クラスM（無分配型）英ポンド建	£19,579,071	£0.9555	£15,272,910	£0.6172	£24,332,815	£0.6920
クラスM（分配型）ユーロ建	-	-	€332,784	€0.6277	€380,658	€0.7180
クラスM（分配型）英ポンド建	£5,682,203	£0.8219	£4,660,040	£0.5363	£5,884,042	£0.6117
クラスM（分配型）英ポンド建（ヘッジなし）	£1,135,760	£0.7747	€6,471	€0.5773	-	-
クラスZ（無分配型）	\$79,310	\$1.5157	\$71,619	\$0.9804	\$103,796	\$1.0782
クラスZ（無分配型）ユーロ建	€9,590,522	€0.9131	€9,077,483	€0.5985	€19,548,714	€0.6794

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

	2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019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)	\$1,822,066	\$1.9969	\$3,453,478	\$1.7032	\$4,515,325	\$1.7292
クラスA(分配型)	\$1,914,482	\$1.1856	\$2,540,105	\$1.0587	\$3,725,410	\$1.1267
クラスA(無分配型)ユーロ建	€1,907,265	€1.2603	€2,563,539	€1.0864	€3,440,875	€1.1354
クラスA(無分配型)英ポンド建	£337,636	£1.1159	£495,343	£0.9568	£649,100	£0.9943
クラスA(分配型)ユーロ建	€2,776,285	€0.7908	€3,430,244	€0.7124	€4,020,085	€0.7802
クラスA(分配型)英ポンド建	£328,238	£0.6943	£290,635	£0.6224	£800,139	£0.6775
クラスB(無分配型)	\$3,089,703	\$2.1913	\$6,635,016	\$1.8656	\$7,464,799	\$1.8903
クラスB(分配型)	\$3,933,229	\$1.2025	\$4,325,460	\$1.0737	\$8,124,842	\$1.1426
クラスB(無分配型)ユーロ建	€1,169,446	€1.4096	€1,223,046	€1.2127	€1,964,244	€1.2649
クラスB(無分配型)英ポンド建	£1,990,700	£1.3094	£2,378,252	£1.1200	£2,618,842	£1.1617
クラスB(分配型)ユーロ建	€0,227,223	€0.8003	€2,006,961	€0.7211	€2,409,547	€0.7897
クラスB(分配型)英ポンド建	£1,321,001	£0.7454	£2,748,756	£0.6680	£4,029,627	£0.7273
クラスI(無分配型)	\$293,063	\$1.9048	\$248,883	\$1.6176	\$251,557	\$1.6350
クラスI(分配型)	\$1,056,006	\$1.1994	\$942,855	\$1.0709	\$1,003,496	\$1.1397
クラスI(無分配型)ユーロ建	€1,891,051	€1.2887	€1,771,287	€1.1059	€4,285,600	€1.1505
クラスI(無分配型)英ポンド建	£296,821	£1.0646	£359,685	£0.9083	£371,204	£0.9398
クラスI(分配型)ユーロ建	€665,817	€0.8086	€599,907	€0.7286	€656,990	€0.7979
クラスI(分配型)英ポンド建	£597,375	£0.7141	£688,043	£0.6401	£772,655	£0.6970
クラスM(無分配型)	\$12,090,829	\$2.7944	\$14,293,068	\$2.3708	\$20,449,546	\$2.3939
クラスM(分配型)	\$77,341,442	\$1.1875	\$114,733,304	\$1.0602	\$171,633,962	\$1.1285
クラスM(無分配型)ユーロ建	€8,409,856	€1.4631	€10,206,379	€1.2544	€26,568,338	€1.3038
クラスM(無分配型)英ポンド建	£9,673,676	£1.3621	£11,307,930	£1.1607	£15,192,667	£1.1999
クラスM(分配型)ユーロ建	€793,785	€0.7919	€2,683,423	€0.7136	€8,371,529	€0.7815
クラスM(分配型)英ポンド建	£152,021,495	£0.6994	£301,656,116	£0.6269	£437,459,155	£0.6826
クラスZ(無分配型)	\$1,409,598	\$2.1171	\$1,689,608	\$1.8132	\$2,234,501	\$1.8483
クラスZ(分配型)	\$597,726	\$1.2005	\$532,691	\$1.0721	\$610,155	\$1.1409
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€6,735,670	€1.2927	€8,559,666	€1.1189	€14,878,253	€1.1737
クラスZ(分配型)ユーロ建	€2,357,056	€0.8098	€2,269,067	€0.7299	€2,821,960	€0.7993
クラスZ(分配型)英ポンド建	£91,441	£0.7275	£81,982	£0.6522	£89,253	£0.7101

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

	2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019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)	\$53,514	\$1.5305	\$51,252	\$1.4658	\$138,903	\$1.3776
クラスA(分配型)英債券建	-	-	-	-	£155,491	£0.7244
クラスB(無分配型)	\$328,264	\$1.4272	\$2,769,275	\$1.3642	\$3,178,149	\$1.2795
クラスB(分配型)	\$220,668	\$1.2600	\$435,322	\$1.2258	\$416,837	\$1.1738
クラスB(分配型)ユーロ建	€98,883	€0.8741	€97,085	€0.8582	€702,987	€0.8461
クラスI(無分配型)英債券建	£115,017	£0.8907	£152,445	£0.8530	£194,217	£0.8151
クラスI(分配型)英債券建	£48,865	£0.7257	£33,863	£0.7096	£35,228	£0.6935
クラスM(無分配型)	\$4,150,619	\$1.9359	\$6,015,632	\$1.8431	\$10,156,945	\$1.7218
クラスM(分配型)	\$125,585,440	\$1.2457	\$115,692,757	\$1.2119	\$154,778,243	\$1.1604
クラスM(無分配型)ユーロ建	€1,752,063	€1.1405	€1,852,413	€1.0967	€3,025,829	€1.0547
クラスM(無分配型)英債券建	£220,223	£0.9149	£210,580	£0.8749	£253,077	£0.8345
クラスM(分配型)ユーロ建	€388,912	€0.9758	€381,807	€0.9580	€376,252	€0.9441
クラスM(分配型)英債券建	£313,406,654	£0.7873	£280,808,596	£0.7684	£272,996,162	£0.7511
クラスZ(無分配型)	\$713,587	\$1.5026	\$702,688	\$1.4462	\$838,943	\$1.3659
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€2,157,550	€1.0369	€3,000,760	€1.0080	€5,370,461	€0.9803
クラスZ(無分配型)英債券建	£44,210	£0.8588	£45,282	£0.8301	£267,808	£0.8006

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*

	2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019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
クラスA(無分配型)ユーロ建	-	-	-	-	€80,941	€1.0700
クラスA(分配型)ユーロ建	-	-	-	-	€137,886	€1.0525
クラスA(分配型)英ポンド建	-	-	-	-	£731,178	£0.9090
クラスB(無分配型)	-	-	-	-	\$1,900,708	\$1.6037
クラスB(無分配型)ユーロ建	-	-	-	-	€665,473	€1.0938
クラスB(無分配型)英ポンド建	-	-	-	-	£801,791	£1.0249
クラスB(分配型)英ポンド建	-	-	-	-	£15,544	£0.9811
クラスI(無分配型)英ポンド建	-	-	-	-	£29,320	£0.9641
クラスI(分配型)英ポンド建	-	-	-	-	£5,772	£0.9034
クラスM(無分配型)	-	-	-	-	\$9,192,189	\$1.7232
クラスM(分配型)	-	-	-	-	\$11,289,034	\$1.5056
クラスM(無分配型)ユーロ建	-	-	-	-	€580,826	€1.1531
クラスM(無分配型)英ポンド建	-	-	-	-	£4,471,810	£0.9934
クラスM(分配型)ユーロ建	-	-	-	-	€1,800,772	€1.0442
クラスM(分配型)英ポンド建	-	-	-	-	£10,237,352	£0.9969
クラスZ(無分配型)	-	-	-	-	\$293,206	\$1.6509
クラスZ(無分配型)ユーロ建	-	-	-	-	€1,153,608	€0.9684

* 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

	2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019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
クラスA(無分配型)ユーロ建	€70,033	€1.1835	€98,834	€1.0833	€111,758	€1.1257
クラスA(分配型)ユーロ建	€289,476	€0.9706	€272,797	€0.9147	€294,031	€0.9859
クラスA(分配型)英ポンド建	-	-	-	-	£145,587	£0.7777
クラスB(無分配型)	\$67,222	\$2.2372	\$1,138,657	\$2.0204	\$1,146,078	\$2.0336
クラスB(分配型)	-	-	\$198,947	\$1.2046	\$208,171	\$1.2605
クラスB(無分配型)ユーロ建	€28,266	€1.2946	€83,580	€1.1826	€157,684	€1.2269
クラスB(無分配型)英ポンド建	£1,369,881	£1.1813	£1,243,397	£1.0722	£1,281,768	£1.1053
クラスI(無分配型)	\$15,701	\$1.7333	\$14,132	\$1.5601	\$25,667	\$1.5651
クラスI(無分配型)ユーロ建	€121,552	€1.1180	€142,628	€1.0176	€200,982	€1.0515
クラスI(無分配型)英ポンド建	£54,109	£1.0492	£46,663	£0.9491	£51,283	£0.9754
クラスI(分配型)英ポンド建	£57,017	£0.7410	£35,789	£0.6942	£104,147	£0.7442
クラスM(無分配型)	\$1,010,056	\$2.3991	\$1,902,375	\$2.1573	\$12,776,288	\$2.1614
クラスM(分配型)	\$62,806,441	\$1.2801	\$61,678,022	\$1.1938	\$84,918,771	\$1.2492
クラスM(無分配型)ユーロ建	€1,495,939	€1.4309	€1,426,262	€1.3012	€2,801,249	€1.3440
クラスM(無分配型)英ポンド建	£210,130	£1.2410	£189,885	£1.1214	£1,348,267	£1.1510
クラスM(分配型)ユーロ建	€496,999	€0.8916	€435,119	€0.8401	€1,054,056	€0.9059
クラスM(分配型)英ポンド建	£168,038,040	£0.7480	£157,841,702	£0.7005	£168,770,602	£0.7502
クラスZ(無分配型)	\$143,107	\$2.0342	\$151,956	\$1.8466	\$532,063	\$1.8683
クラスZ(分配型)	-	-	-	-	\$55,760	\$1.2584
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€939,328	€1.1909	€1,227,675	€1.0932	€2,080,447	€1.1394
クラスZ(分配型)ユーロ建	€44,251	€0.8646	€43,685	€0.8155	€36,650	€0.8790
クラスZ(分配型)英ポンド建	£694	£0.8021	£649	£0.7510	£695	£0.8039

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*

	2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019年5月31日現在	
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
クラスA(無分配型)	-	-	-	-	€99,934	€1.8208
クラスA(分配型)英債券建	-	-	£223,941	£0.7928	£281,212	£0.9955
クラスB(無分配型)	-	-	\$122,450	\$1.5306	\$143,223	\$1.7903
クラスB(無分配型)英債券建	-	-	€124,158	€0.8297	€151,546	€1.0127
クラスB(分配型)英債券建	-	-	-	-	£116,554	£0.9962
クラスI(無分配型)英債券建	-	-	£19,766	£0.9228	£16,137	£1.1218
クラスI(分配型)英債券建	-	-	£13,773	£0.7804	£10,859	£0.9737
クラスM(無分配型)	-	-	\$9,398	\$1.5985	\$91,795	\$1.8622
クラスM(分配型)	-	-	\$180,510,411	\$1.3684	\$75,198,500	\$1.6358
クラスM(無分配型)ユーロ建	-	-	€279,717	€0.9597	€1,101,180	€1.1604
クラスM(無分配型)英債券建	-	-	£446,541	£0.9069	£1,090,667	£1.1027
クラスM(分配型)英債券建	-	-	£391,679	£0.7591	£750,612	£0.9471
クラスZ(無分配型)ユーロ建	-	-	€10,262	€1.0103	€55,358	€1.2355

* 2021年2月23日以降、グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・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
グローバル・ショート・デュレーション・
ボンド・ファンド

	2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019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)	\$16,324	\$1.9568	\$15,359	\$1.8411	\$96,258	\$1.8387
クラスB(無分配型)	\$3,295,494	\$1.9852	\$10,723,933	\$1.8650	\$5,188,436	\$1.8597
クラスB(無分配型)英ボンド建	£82,403	£1.2007	£129,139	£1.1324	£92,918	£1.1494
クラスB(分配型)英ボンド建	-	-	-	-	£777,230	£1.0493
クラスI(無分配型)英ボンド建	£5,585	£1.1993	£53	£1.1191	£451	£1.1332
クラスI(分配型)英ボンド建	£96,980	£1.0189	£93,014	£0.9773	£401,443	£1.0157
クラスM(無分配型)	\$2,572,964	\$2.0726	\$4,035,647	\$1.9451	\$6,766,787	\$1.9376
クラスM(分配型)	\$99,534,139	\$1.7389	\$98,964,791	\$1.6627	\$167,494,389	\$1.6987
クラスM(無分配型)ユーロ建	€289,841	€1.2905	€482,894	€1.2223	€394,526	€1.2491
クラスM(無分配型)英ボンド建	£973,595	£1.2036	£898,001	£1.1340	£1,071,177	£1.1499
クラスM(分配型)ユーロ建	€5,819,347	€1.1363	€9,322,183	€1.0960	€5,533,064	€1.1482
クラスM(分配型)英ボンド建	£2,895,764	£1.0381	£45,856,457	£0.9959	£68,410,573	£1.0344
クラスZ(無分配型)	\$198,989	\$1.9420	\$387,219	\$1.8270	\$391,391	\$1.8245
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€1,539,047	€1.3347	€2,122,949	€1.2673	€4,871,434	€1.2983

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

	2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019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)	\$922,761	\$2.8979	\$740,545	\$1.8536	\$797,882	\$1.9025
クラスA(無分配型)英債券建	£388,604	£1.6717	£283,232	£1.0824	£302,168	£1.1547
クラスB(無分配型)	\$2,245,984	\$2.9728	\$2,579,677	\$1.8968	\$2,854,442	\$1.9418
クラスB(分配型)	\$458,757	\$2.9693	\$292,709	\$1.8946	\$299,617	\$1.9393
クラスB(無分配型)ユーロ建	€82,569	€1.2650	€53,461	€0.8190	€56,674	€0.8683
クラスB(無分配型)英債券建	-	-	£63,742	£1.0964	£67,825	£1.1666
クラスI(無分配型)英債券建	£208,850	£1.6908	£143,703	£1.0899	£157,407	£1.1573
クラスI(分配型)英債券建	£80,192	£1.6907	£39,684	£1.0900	£56,439	£1.1576
クラスM(無分配型)	\$17,724,038	\$3.0616	\$18,069,213	\$1.9467	\$26,926,801	\$1.9856
クラスM(分配型)	\$81,847,938	\$3.0608	\$58,475,395	\$1.9461	\$84,317,339	\$1.9850
クラスM(無分配型)ユーロ建	€510,445	€1.8285	€617,037	€1.1798	€661,207	€1.2463
クラスM(無分配型)英債券建	£5,731,644	£1.6777	£3,353,817	£1.0799	£4,397,792	£1.1448
クラスM(分配型)ユーロ建	-	-	€131,467	€1.1689	€222,151	€1.2347
クラスM(分配型)英債券建	£5,757,265	£1.7006	£3,396,922	£1.0944	£5,190,398	£1.1609
クラスZ(無分配型)	\$1,678,251	\$2.7907	\$1,532,889	\$1.7940	\$1,729,338	\$1.8506
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€2,585,377	€1.8753	€2,280,715	€1.2233	€4,407,080	€1.3073

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

	2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019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)	\$1,668,182	\$44.9746	\$1,631,733	\$32.3100	\$1,570,045	\$28.9932
クラスA(無分配型)ユーロ建	€620,035	€31.6733	€528,179	€23.0575	€547,467	€21.2964
クラスA(無分配型)英ポンド建	£34,019	£26.5645	£24,670	£19.2646	£71,159	£17.7634
クラスB(無分配型)	\$2,607,381	\$50.1419	\$2,155,939	\$35.9323	\$1,897,584	\$32.1624
クラスB(無分配型)英ポンド建	£477,434	£27.1326	£345,382	£19.6281	£317,730	£18.0566
クラスI(無分配型)英ポンド建	£198,197	£28.2922	£131,468	£20.3555	£107,350	£18.6220
クラスI(無分配型)英ポンド建(ヘッジなし)	£1,946	£25.6742	-	-	-	-
クラスI(分配型)英ポンド建	£21,793	£26.8956	£16,826	£19.3800	£20,461	£17.7894
クラスM(無分配型)	\$13,651,275	\$49.0221	\$15,667,735	\$34.8686	\$24,142,022	\$30.9773
クラスM(分配型)	\$307,170,680	\$49.5914	\$217,000,210	\$35.4072	\$244,402,831	\$31.6351
クラスM(無分配型)ユーロ建	€730,288	€33.0247	€529,844	€23.8032	€583,171	€21.7653
クラスM(無分配型)英ポンド建	£2,033,063	£28.9352	£1,092,928	£20.7763	£1,098,842	£18.9704
クラスM(分配型)英ポンド建	£410,260	£27.0043	£54,459	£19.4534	£49,989	£17.8568
クラスM(分配型)英ポンド建(ヘッジなし)	£1,428,154	£25.4374	€8,007	€20.8958	-	-
クラスZ(無分配型)	\$1,868,355	\$42.6873	\$1,902,711	\$30.8199	\$2,359,981	\$27.7974
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€11,332,355	€29.1517	€11,378,409	€21.3283	€18,481,761	€19.8005

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

	2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019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)	\$241,315	\$3.3054	\$166,517	\$2.2809	\$170,232	\$2.3318
クラスA(分配型)	\$2,614,097	\$2.4961	\$2,049,522	\$1.7670	\$2,357,860	\$1.8642
クラスA(無分配型)ユーロ建	€1,195,428	€2.1481	€875,290	€1.5038	€1,005,526	€1.5840
クラスA(無分配型)英ポンド建	£180,518	£1.9331	£125,912	£1.3483	£132,546	£1.4194
クラスA(分配型)ユーロ建	€3,709,756	€1.6141	€3,230,493	€1.1586	€4,221,931	€1.2594
クラスA(分配型)英ポンド建	£191,205	£1.4493	£136,761	£1.0366	£148,614	£1.1265
クラスB(無分配型)	\$2,008,373	\$3.3919	\$2,302,173	\$2.3348	\$3,008,548	\$2.3809
クラスB(分配型)	\$2,540,164	\$2.5542	\$2,241,125	\$1.8035	\$3,061,670	\$1.8979
クラスB(無分配型)ユーロ建	€335,600	€2.2779	€695,450	€1.5908	€883,472	€1.6714
クラスB(無分配型)英ポンド建	£378,119	£1.9772	£401,709	£1.3756	£421,823	£1.4444
クラスB(分配型)ユーロ建	€942,484	€1.7415	€954,348	€1.2470	€2,175,277	€1.3520
クラスB(分配型)英ポンド建	€133,379	€1.4938	€181,326	€1.0660	€865,446	€1.1557
クラスI(無分配型)	\$81,330	\$3.3853	\$167,357	\$2.3220	\$188,971	\$2.3597
クラスI(無分配型)ユーロ建	-	-	€202,513	€1.5660	€212,031	€1.6396
クラスI(無分配型)英ポンド建	£41,626	£1.9022	£70,407	£1.3188	£105,864	£1.3793
クラスI(分配型)英ポンド建	£350,017	£1.5176	£262,569	£1.0791	£388,154	£1.1656
クラスI(分配型)英ポンド建(ヘッジなし)	£3,182	£1.4945	-	-	-	-
クラスM(無分配型)	\$204,469	\$3.4577	\$420,119	\$2.3682	\$473,657	\$2.4030
クラスM(分配型)	\$47,360,088	\$2.6844	\$72,523,877	\$1.8861	\$124,601,420	\$1.9751
クラスM(無分配型)ユーロ建	€1,308,929	€1.6697	€909,509	€1.1602	€1,023,341	€1.2130
クラスM(無分配型)英ポンド建	£8,483,628	£2.0831	£7,176,960	£1.4422	£11,258,297	£1.5067
クラスM(分配型)ユーロ建	€319,300	€1.8182	€238,542	€1.2954	€302,599	€1.3978
クラスM(分配型)英ポンド建	£11,461,966	£1.5692	£11,101,724	£1.1141	£15,880,623	£1.2014
クラスZ(無分配型)	\$173,758	\$3.0839	\$120,496	\$2.1386	\$157,222	\$2.1972
クラスZ(分配型)	\$228,211	\$2.4290	\$163,676	\$1.7281	\$180,263	\$1.8323
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€3,367,790	€2.1545	€3,353,737	€1.5159	€6,763,806	€1.6048
クラスZ(無分配型)英ポンド建	£113,161	£1.7404	£79,322	£1.2200	£82,871	£1.2907
クラスZ(分配型)ユーロ建	€549,597	€1.6266	€428,270	€1.1734	€571,523	€1.2814

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

	2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019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)	\$946,740	\$0.9017	\$1,307,045	\$0.8278	\$896,824	\$0.8313
クラスI(分配型)英ポンド建	£24,187	£0.3652	£24,178	£0.3503	£17,153	£0.3766
クラスI(分配型)米ドル建	\$4,829	\$0.6305	-	-	-	-
クラスM(無分配型)	\$1,406,831	\$0.7747	\$2,062,532	\$0.7083	\$4,147,036	\$0.7082
クラスM(分配型)	\$401,034,583	\$0.6258	\$361,577,216	\$0.5969	\$420,437,547	\$0.6262
クラスM(無分配型)ユーロ建	€48,094	€0.5617	€44,539	€0.5202	€45,869	€0.5358
クラスM(無分配型)英ポンド建	-	-	-	-	£92,392	£0.4589
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	£749,989	£0.3949	£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

	2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019年5月31日現在	
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
クラスA(無分配型)	€4,438,755	€2.9574	€3,829,048	€2.2012	€4,821,232	€2.1827
クラスA(分配型)	-	-	€58,949	€1.9827	€101,703	€2.0018
クラスA(無分配型)英ポンド建	£521,709	£2.5523	£998,728	£1.8919	£991,158	£1.8776
クラスA(無分配型)米ドル建	\$924,439	\$4.7343	\$1,246,020	\$3.4817	\$1,411,895	\$3.3603
クラスB(無分配型)	€212,310	€3.1761	€228,358	€2.3579	€225,870	€2.3323
クラスB(無分配型)英ポンド建	£870,866	£1.9313	£745,162	£1.4280	£1,216,716	£1.4137
クラスB(無分配型)米ドル建	\$1,077,337	\$2.9881	\$790,280	\$2.1919	\$972,612	\$2.1102
クラスI(無分配型)	€140,070	€3.0690	€112,667	€2.2707	€197,772	€2.2383
クラスI(無分配型)英ポンド建	£96,570	£2.5269	£72,235	£1.8619	£82,577	£1.8355
クラスI(無分配型)英ポンド建(ヘッジなし)	£5,753	£2.3866	-	-	-	-
クラスI(無分配型)米ドル建	\$91,340	\$4.4969	\$164,061	\$3.2877	\$707,978	\$3.1551
クラスI(分配型)英ポンド建	£90,732	£2.2157	£59,710	£1.6500	£101,889	£1.6645
クラスM(無分配型)	€10,142,244	€2.1668	€13,682,412	€1.6007	€22,868,057	€1.5754
クラスM(分配型)	€76,135,629	€2.6740	€75,164,534	€1.9998	€112,386,930	€2.0159
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	£1,968,560	£2.5023	£1,737,665	£1.8412	£2,233,741	£1.8136
クラスM(無分配型)米ドル建	\$856,334	\$4.5719	\$1,367,084	\$3.3342	\$1,939,684	\$3.1937
クラスM(分配型)英ポンド建	£421,045	£2.3143	£313,526	£1.7233	£316,355	£1.7389
クラスM(分配型)英ポンド建(ヘッジなし)	£760,674	£2.3390	£4,715	£1.8327	-	-
クラスZ(無分配型)	€19,119,314	€2.7742	€18,878,490	€2.0752	€26,786,531	€2.0681

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

	2021年5月31日現在		2020年5月31日現在		2019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	€89,237	€1.6067	€84,169	€1.2631	€114,465	€1.2351
クラスA（無分配型）米ドル建	\$13,412	\$2.2425	\$10,425	\$1.7431	\$15,770	\$1.6602
クラスB（無分配型）米ドル建	\$294,386	\$1.8399	\$271,074	\$1.4267	\$311,755	\$1.3555
クラスI（無分配型）英ポンド建	£64,921	£1.5809	£57,369	£1.2283	£31,222	£1.1908
クラスI（無分配型）英ポンド建（ヘッジなし）	£4,619	£1.1210	-	-	-	-
クラスI（分配型）英ポンド建	£16,611	£1.4927	£10,752	£1.1668	£8,908	£1.1416
クラスM（無分配型）	¥451,290,810	¥217.1766	¥642,969,102	¥168.5769	¥1,114,309,239	¥162.5130
クラスM（分配型）	¥27,888,148,159	¥205.6455	¥22,905,689,448	¥160.9217	¥24,086,702,454	¥156.8562
クラスM（無分配型）ユーロ建	€295,209	€1.6992	€177,828	€1.3267	€294,535	€1.2887
クラスM（無分配型）英ポンド建	£246,475	£1.2570	£110,610	£0.9757	£170,652	£0.9448
クラスM（無分配型）米ドル建	\$409,156	\$1.9402	\$1,129,568	\$1.4983	\$1,837,868	\$1.4171
クラスM（分配型）ユーロ建	-	-	-	-	€165,792	€1.0887
クラスM（分配型）英ポンド建	£45,478	£1.4929	£316,592	£1.1672	£704,655	£1.1421
クラスZ（無分配型）	¥980,200	¥196.0400	¥969,620	¥153.9937	¥8,411,359	¥150.2323
クラスZ（無分配型）ユーロ建	€1,496,052	€1.5298	€1,618,348	€1.2087	€2,611,955	€1.1880

[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	
	2021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	2021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	2021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
	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)	-	-	-	-
クラスB(分配型)	-	-	-	-	-	(140)
クラスI(分配型)	-	(2,067)	(1,517)	(2,609)	(41)	(201)
クラスM(分配型)	-	(535,752)	(6,657,815)	(10,709,442)	(287,705)	(1,007,707)
平準化収益	-	4	145,363	168,314	354	1,494
平準化費用	-	(4,967)	(263,171)	(134,373)	(568)	(16,426)
	-	(547,654)	(6,777,140)	(10,678,110)	(287,960)	(1,022,980)
	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	
	2021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	2021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	2021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
	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)	-	-	(1,464)	(2,691)	(288,580)	(396,768)
クラスB(分配型)	-	-	(1,388)	(9,681)	(461,323)	(675,636)
クラスI(分配型)	(54)	(196)	(414)	(191)	(132,726)	(138,168)
クラスM(分配型)	(699,120)	(1,321,583)	(5,515,397)	(8,919,497)	(138,724)	(33,851,048)
クラスZ(分配型)	-	-	-	-	(25,383,443)	(157,518)
平準化収益	6,827	2,344	141,443	175,002	625,470	518,632
平準化費用	(26,001)	(27,809)	(158,036)	(281,913)	(1,795,953)	(1,337,481)
	(718,348)	(1,347,244)	(5,535,256)	(9,038,971)	(27,575,279)	(36,037,987)

* 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	
	2021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	2021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	2021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
	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)	-	(11,740)	(9,854)	(15,361)
クラスB(分配型)	(7,018)	(19,561)	-	(259)	(6,751)	(8,240)
クラスI(分配型)	(990)	(888)	-	(120)	(1,855)	(3,028)
クラスM(分配型)	(10,894,702)	(12,240,694)	-	(447,906)	(10,264,663)	(12,801,302)
クラスZ(分配型)	-	-	-	-	(1,338)	(2,889)
平準化収益	495,071	151,981	-	20	231,704	176,775
平準化費用	(385,131)	(204,111)	-	(810)	(265,389)	(244,159)
	(10,792,770)	(12,315,236)	-	(460,815)	(10,318,146)	(12,898,204)
	グローバル・アクセス 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	
	2021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	2021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	2021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
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
クラスA(分配型)	(6,244)	(9,384)	-	-	-	-
クラスB(分配型)	-	(1,108)	-	(7,449)	-	-
クラスI(分配型)	(318)	(450)	(2,118)	(10,039)	-	-
クラスM(分配型)	(3,938,339)	(2,723,643)	(2,972,509)	(6,691,017)	-	-
平準化収益	46,783	674,522	66,205	84,139	-	-
平準化費用	(627,832)	(64,571)	(212,258)	(240,113)	-	(192)
	(4,525,950)	(2,124,634)	(3,120,680)	(6,864,479)	-	(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。

** 2021年2月23日以降、グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・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	
	2021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	2021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	2021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
	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）	-	-	(162,610)	(225,215)	-	-
クラスB（分配型）	-	-	(91,028)	(172,696)	-	-
クラスI（分配型）	(39)	(92)	(9,474)	(15,036)	(1,203)	(1,024)
クラスM（分配型）	(939,880)	(1,398,485)	(2,207,731)	(4,100,772)	(18,017,775)	(25,957,846)
クラスZ（分配型）	-	-	(18,164)	(25,816)	-	-
平準化収益	42,872	2,121	23,115	4,436	504,113	921,756
平準化費用	(25,117)	(39,101)	(163,042)	(149,624)	(552,786)	(1,101,995)
	<u>(922,164)</u>	<u>(1,435,557)</u>	<u>(2,628,934)</u>	<u>(4,684,723)</u>	<u>(18,067,651)</u>	<u>(26,139,109)</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			
	2021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	2021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		
	ユーロ	ユーロ	日本円	日本円		
クラスA（分配型）	(171)	(1,746)	-	-		
クラスI（分配型）	(737)	(2,540)	(9,952)	(15,474)		
クラスM（分配型）	(963,754)	(2,590,784)	(198,242,463)	(278,883,370)		
平準化収益	5,971	294	4,778,797	8,292,242		
平準化費用	(31,785)	(64,165)	(4,399,452)	(5,191,272)		
	<u>(990,476)</u>	<u>(2,658,941)</u>	<u>(197,873,070)</u>	<u>(275,797,874)</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

2021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	2	88.77%
グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	なし	1	84.14%
グローバル・アクセス	なし	1	73.37%
アジア・パシフィック(除く日本)・ファンド	なし	1	73.37%
グローバル・アクセス	なし	2	93.24%
エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	なし	2	93.24%
グローバル・アクセス	なし	1	77.00%
エマージング・マーケット・デット・ファンド	なし	1	77.00%
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	なし	2	79.37%
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・	なし	1	79.24%
ローカル・カレンシー・デット・ファンド	なし	1	79.24%
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	なし	1	79.31%
グローバル・アクセス	なし	1	79.26%
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	1	79.26%
グローバル・アクセス 米国株式ファンド	なし	1	85.29%
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	なし	2	66.55%
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	61.48%
グローバル・アクセス	なし	1	63.64%
グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド	なし	1	63.64%
グローバル・アクセス	なし	1	78.14%
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	なし	1	78.14%

13. 重要な投資主(つづき)

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	2	95.39%
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	93.65%
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	59.89%
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	65.94%
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	なし	1	68.22%
グローバル・アクセス	なし	1	68.22%

[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、2021年5月31日および2020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、2021年5月31日および2020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)

公正価値階層の開示(つづき)

グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド*

	2021年5月31日現在			2020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						
現金および現金同等物	-	-	-	93,339	-	-
その他の債権	-	-	-	-	4,556	-
資産合計	-	-	-	93,339	4,556	-
負債						
当座借越	-	-	-	(8,052)	-	-
その他の債務	-	-	-	-	(89,843)	-
負債合計	-	-	-	(8,052)	(89,843)	-

* 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。

14. 金融リスク管理（つづき）

公正価値階層の開示（つづき）

グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド

	2021年5月31日現在			2020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	418,972,071	-	-	337,780,363	-	-
デリバティブ	105,525	31	-	1,447,260	74,429	-
現金および現金同等物	7,190,609	-	-	13,422,003	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	994,071	-	-	1,001,411	-	-
その他の債権	-	2,739,876	-	-	2,338,119	-
資産合計	427,262,276	2,739,907	-	353,651,037	2,412,548	-
負債						
デリバティブ	-	(9,479)	-	(330)	(8,358)	-
その他の債務	-	(3,663,958)	-	-	(1,899,654)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(426,328,746)	-	-	(354,155,243)	-
負債合計	-	(430,002,183)	-	(330)	(356,063,255)	-

14. 金融リスク管理(つづき)

公正価値階層の開示(つづき)

グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

	2021年5月31日現在			2020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	-	134,363,338	-	-	155,042,434	-
投資ファンド	549,900	-	-	-	-	-
デリバティブ	253,879	563,147	-	336,161	1,089,114	-
現金および現金同等物	2,104,263	-	-	3,671,445	-	-
担保として保有する現金	486,000	-	-	400,000	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	36,409	-	-	235,971	-	-
その他の債権	-	38,508,032	-	-	36,150,653	-
資産合計	3,430,451	173,434,517	-	4,643,577	192,282,201	-
負債						
デリバティブ	(51,181)	(1,393,970)	-	(265,264)	(1,666,091)	-
担保として差し入れられた現金	-	-	-	(554,000)	-	-
ブローカーに対する債務としての証拠金現金	(222,656)	-	-	(132,593)	-	-
その他の債務	-	(51,412,424)	-	-	(52,811,845)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(123,784,737)	-	-	(141,495,985)	-
負債合計	(273,837)	(176,591,131)	-	(951,857)	(195,973,921)	-

14. 金融リスク管理(つづき)

公正価値階層の開示(つづき)

グローバル・アクセス アジア・パシフィック(除く日本)・ファンド

	2021年5月31日現在			2020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	100,838,429	-	7,526	67,222,862	-	69,061
投資ファンド	-	1,874,964	-	-	1,192,494	-
参加証書	-	499,148	-	-	1,771,997	-
デリバティブ	-	127,863	-	42,135	58,132	-
現金および現金同等物	2,460,513	-	-	3,034,204	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	81,248	-	-	239,800	-	-
その他の債権	-	591,907	-	-	1,124,076	-
資産合計	103,380,190	3,093,882	7,526	70,539,001	4,146,699	69,061
負債						
デリバティブ	-	(384)	-	(1,700)	(4,510)	-
その他の債務	-	(353,275)	-	-	(859,230)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(106,127,939)	-	-	(73,889,321)	-
負債合計	-	(106,481,598)	-	(1,700)	(74,753,061)	-

2021年5月31日現在または2020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)

公正価値階層の開示(つづき)

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

	2021年5月31日現在			2020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	672,101,440	-	1,613	459,536,536	-	-
投資ファンド	-	13,377,449	-	-	7,098,033	-
参加証書	-	-	-	-	7,188,489	-
ワラント	-	22,310	-	-	61,841	-
デリバティブ	395,010	685,621	-	47,685	487,016	-
現金および現金同等物	36,088,679	-	-	15,787,655	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	1,769,794	-	-	614,852	-	-
その他の債権	-	4,716,637	-	-	2,710,079	-
資産合計	710,354,923	18,802,017	1,613	475,986,728	17,545,458	-
負債						
デリバティブ	-	(20,996)	-	-	(14,137)	-
当座借越	(1,776)	-	-	-	-	-
その他の債務	-	(4,038,981)	-	-	(3,580,120)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(725,096,800)	-	-	(489,937,929)	-
負債合計	(1,776)	(729,156,777)	-	-	(493,532,186)	-

2021年5月31日現在または2020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）

公正価値階層の開示（つづき）

グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

	2021年5月31日現在			2020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	1,840,850	-	1,396,222	1,292,067	-	706,802
債券	-	359,476,712	1,115,657	-	552,595,887	30,135
投資ファンド	8,537,517	-	-	21,752,162	-	-
ワラント	-	50,791	481,115	-	26,907	148,038
デリバティブ	-	3,587,555	-	-	3,679,481	-
現金および現金同等物	7,368,327	-	-	6,487,964	-	-
その他の債権	-	1,689,693	-	-	4,987,501	-
資産合計	17,746,694	364,804,751	2,992,994	29,532,193	561,289,776	884,975
負債						
デリバティブ	-	(153,618)	-	-	(574,102)	-
当座借越	(1,332,197)	-	-	-	-	-
その他の債務	-	(8,230,087)	-	-	(6,833,017)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(375,828,537)	-	-	(584,299,825)	-
負債合計	(1,332,197)	(384,212,242)	-	-	(591,706,944)	-

2021年5月31日現在または2020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）

公正価値階層の開示（つづき）

グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

	2021年5月31日現在			2020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	-	554,808,945	-	-	463,891,727	-
投資ファンド	17,368,160	-	-	15,226,640	-	-
デリバティブ	388,659	6,678,434	-	296,430	3,123,261	-
現金および現金同等物	5,681,396	-	-	3,322,616	-	-
担保として保有する現金	1,650,000	-	-	390,000	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	1,237,432	-	-	1,746,735	-	-
その他の債権	-	9,974,785	-	-	9,356,967	-
資産合計	26,325,647	571,462,164	-	21,193,446	476,371,955	-
負債						
デリバティブ	(95,145)	(3,417,566)	-	(369,319)	(2,585,445)	-
担保として差し入れられた現金	-	-	-	(280,000)	-	-
ブローカーに対する債務としての証拠金現金	(358,143)	-	-	(40,846)	-	-
その他の債務	-	(11,372,220)	-	-	(14,981,393)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(582,544,737)	-	-	(479,308,398)	-
負債合計	(453,288)	(597,334,523)	-	(690,165)	(496,875,236)	-

14. 金融リスク管理(つづき)

公正価値階層の開示(つづき)

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

	2021年5月31日現在			2020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						
現金および現金同等物	-	-	-	36,391	-	-
資産合計	-	-	-	36,391	-	-
負債						
その他の債務	-	-	-	-	(36,391)	-
負債合計	-	-	-	-	(36,391)	-

* 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）

公正価値階層の開示（つづき）

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

	2021年5月31日現在			2020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	-	278,083,740	-	-	242,274,355	-
投資ファンド	15,353,190	-	-	10,918,440	-	-
デリバティブ	316,673	3,605,145	-	250,307	2,139,600	-
現金および現金同等物	12,651,196	-	-	10,653,798	-	-
担保として保有する現金	50,000	-	-	110,000	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	1,135,041	-	-	734,906	-	-
その他の債権	-	2,053,569	-	-	3,075,335	-
資産合計	29,506,100	283,742,454	-	22,667,451	247,489,290	-
負債						
デリバティブ	(17,665)	(1,184,201)	-	(58,895)	(528,228)	-
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	(366,341)	-	-	(127,149)	-	-
その他の債務	-	(2,260,303)	-	-	(2,933,360)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(309,420,044)	-	-	(266,459,110)	-
負債合計	(384,006)	(312,864,548)	-	(236,044)	(269,920,698)	-

14. 金融リスク管理(つづき)

公正価値階層の開示(つづき)

グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド*

	2021年5月31日現在			2020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	-	-
投資ファンド	-	-	-	5,476,322	-	-
デリバティブ	-	-	-	-	18,757	-
現金および現金同等物	115,708	-	-	6,109,531	-	-
その他の債権	-	5,991	-	-	1,014,388	-
資産合計	115,708	5,991	-	183,691,618	1,033,145	-
負債						
デリバティブ	-	-	-	-	(1,158)	-
当座借越	(30,557)	-	-	-	-	-
その他の債務	-	(91,142)	-	-	(2,250,678)	-
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)	-
負債合計	(30,557)	(91,142)	-	-	(184,724,763)	-

* 2021年2月23日以降、グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・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）

公正価値階層の開示（つづき）

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

	2021年5月31日現在			2020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	-	114,458,485	-	-	173,236,898	-
投資ファンド	2,766,195	-	-	3,484,733	-	-
デリバティブ	6,362	476,099	-	163,691	2,676,207	-
現金および現金同等物	9,234,854	-	-	9,113,400	-	-
担保として保有する現金	20,000	-	-	230,000	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	2,319,577	-	-	1,969,041	-	-
その他の債権	-	1,377,869	-	-	1,951,502	-
資産合計	14,346,988	116,312,453	-	14,960,865	177,864,607	-
負債						
デリバティブ	(40,892)	(571,838)	-	(86,909)	(896,432)	-
当座借越	(4)	-	-	(37,308)	-	-
担保として差し入れられた現金	-	-	-	(260,000)	-	-
ブローカーに対する債務としての証拠金現金	(2,259,026)	-	-	(2,072,986)	-	-
その他の債務	-	(7,055,429)	-	-	(3,999,494)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(120,732,252)	-	-	(185,472,343)	-
負債合計	(2,299,922)	(128,359,519)	-	(2,457,203)	(190,368,269)	-

14. 金融リスク管理（つづき）

公正価値階層の開示（つづき）

グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

	2021年5月31日現在			2020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	121,220,957	-	-	89,293,690	-	-
投資ファンド	1,370,496	-	-	1,429,806	-	-
デリバティブ	4,395	286,919	-	89,992	152,083	-
現金および現金同等物	3,629,737	-	-	3,244,997	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	154,303	-	-	316,944	-	-
その他の債権	-	580,736	-	-	207,985	-
資産合計	126,379,888	867,655	-	94,375,429	360,068	-
負債						
デリバティブ	(4,955)	(9,042)	-	-	(10,297)	-
当座借越	(107)	-	-	-	-	-
その他の債務	-	(1,174,890)	-	-	(604,127)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(126,058,549)	-	-	(94,121,073)	-
負債合計	(5,062)	(127,242,481)	-	(94,735,497)	-	-

14. 金融リスク管理(つづき)

公正価値階層の開示(つづき)

グローバル・アクセス 米国株式ファンド

	2021年5月31日現在			2020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	334,393,176	-	-	241,312,846	-	-
デリバティブ	89,440	259,186	-	152,362	360,473	-
現金および現金同等物	17,308,731	-	-	10,660,674	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	792,614	-	-	787,837	-	-
その他の債権	-	612,797	-	-	1,929,955	-
資産合計	352,583,961	871,983	-	252,913,719	2,290,428	-
負債						
デリバティブ	-	(4,951)	-	-	(20,721)	-
その他の債務	-	(4,432,828)	-	-	(922,185)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(349,018,165)	-	-	(254,261,241)	-
負債合計	-	(353,455,944)	-	-	(255,204,147)	-

14. 金融リスク管理(つづき)

公正価値階層の開示(つづき)

グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

	2021年5月31日現在			2020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	97,736,801	-	-	112,141,568	-	-
デリバティブ	4,773	602,148	-	380,900	731,116	-
現金および現金同等物	2,748,523	-	-	3,699,695	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	159,966	-	-	138,380	-	-
その他の債権	-	506,776	-	-	344,645	-
資産合計	100,650,063	1,108,924	-	116,360,543	1,075,761	-
負債						
デリバティブ	-	(44,186)	-	-	(29,527)	-
当座借越	(771)	-	-	(97,052)	-	-
その他の債務	-	(1,591,637)	-	-	(890,216)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(100,122,393)	-	-	(116,419,509)	-
負債合計	(771)	(101,758,216)	-	(97,052)	(117,339,252)	-

14. 金融リスク管理(つづき)

公正価値階層の開示(つづき)

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

	2021年5月31日現在			2020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	-	364,109,320	-	-	530,859,642	-
投資ファンド	21,537,090	-	-	51,157,352	-	-
デリバティブ	26,483	2,577,552	-	4,784	19,865,323	-
現金および現金同等物	18,242,751	-	-	81,242,081	-	-
担保として保有する現金	270,000	-	-	1,620,000	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	41,327	-	-	20,529	-	-
その他の債権	-	1,614,134	-	-	60,299,617	-
資産合計	40,117,651	368,301,006	-	134,044,746	611,024,582	-
負債						
デリバティブ	-	(1,829,408)	-	-	(18,527,546)	-
担保として差し入れられた現金	(229,940)	-	-	(1,156,000)	-	-
その他の債務	-	(1,807,033)	-	-	(129,956,544)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(404,552,276)	-	-	(595,429,238)	-
負債合計	(229,940)	(408,188,717)	-	(1,156,000)	(743,913,328)	-

14. 金融リスク管理(つづき)

公正価値階層の開示(つづき)

グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

	2021年5月31日現在			2020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	115,814,485	-	-	117,949,786	-	-
投資ファンド	938,832	-	-	767,712	-	-
デリバティブ	-	5,405	-	-	77	-
現金および現金同等物	2,358,091	-	-	1,580,851	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	929	-	-	929	-	-
その他の債権	-	124,488	-	-	381,984	-
資産合計	119,112,337	129,893	-	120,299,278	382,061	-
負債						
デリバティブ	-	(31,429)	-	-	(156,586)	-
その他の債務	-	(1,103,986)	-	-	(993,840)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(118,106,815)	-	-	(119,530,913)	-
負債合計	-	(119,242,230)	-	-	(120,681,339)	-

14. 金融リスク管理（つづき）

公正価値階層の開示（つづき）

グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

	2021年5月31日現在			2020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	27,450,132,330	-	-	22,767,481,240	-	-
デリバティブ	4,200,000	3,383,256	-	32,114,998	8,771,965	-
現金および現金同等物	1,003,562,211	-	-	779,048,706	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	102,460,090	-	-	101,070,083	-	-
その他の債権	-	338,365,427	-	-	430,457,578	-
資産合計	28,560,354,631	341,748,683	-	23,679,715,027	439,229,543	-
負債						
デリバティブ	(3,465,000)	(272,907)	-	(2,395,000)	(491,391)	-
その他の債務	-	(169,198,195)	-	-	(123,096,527)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(28,729,167,212)	-	-	(23,992,961,652)	-
負債合計	(3,465,000)	(28,898,638,314)	-	(2,395,000)	(24,116,549,570)	-

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。2021年5月31日および2020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・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 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、ある会計年度に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。当会計年度の実績は、84,141英ポンド（2020年5月31日：70,781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）。

	2021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 ユーロ
財務諸表の法定監査	179,283	190,000
その他の保証業務	-	-
税務アドバイザー・サービス	133,900	142,500
その他の非監査業務	-	-
	313,183	332,500

17. 関連当事者間取引

以下の当事者は、2021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・ショブリン(独立取締役) キショール・マンダリア
投資運用会社	ウェルス・マネジメント部門を通じて活動するパークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッド
販売会社	パークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッド
先物契約のカウンターパーティー	パークレイズ・バンク・ピーエルシー

パークレイズ・バンク・ピーエルシーに保有された各ファンドの先物契約の証拠金現金は注記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会計年度中に支払われた報酬は合計24,332,447英ポンド(2020年5月31日現在:28,916,571英ポンド)であり、注記5に示されている。2021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5,595,742英ポンド(2020年5月31日現在:6,273,602英ポンド)であり、注記9に開示されている。2021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(2020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5,394英ポンド(2020年5月31日現在:0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・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・ファンドは、パークレイズ・バンク・ピーエルシーの関連会社に対する持分を保有し、これらのポジションは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 エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンドは、パークレイズ・イーティーエフに対する持分を保有し、これらのポジションは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開始および終了した。詳細は8頁から14頁(訳者注:原文のページ)の「本投資法人の背景」、「ファンド一覧」の項を参照のこと。

2020年6月2日、2020年9月1日および2020年12月2日現在の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。

ファンド	通貨	2020年6月2日 金額	2020年9月1日 金額	2020年12月2日 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	1,823,789	1,527,010
グローバル・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	34,623	70,799
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	417,390	6,018
グローバル・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	2,576,003	293,931
グローバル・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	6,484,285	7,277,668
グローバル・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	2,582,796	2,632,075
グローバル・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	2,567,022	2,563,397
グローバル・アクセス 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	1,440,257	1,321,201
グローバル・アクセス 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	822,681	849,133
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	151,781	232,212
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	720,711	607,801
グローバル・アクセス エマージング・ 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	4,251,920	4,170,692
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	257,075	102,278
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	日本円	138,889,338	-	59,363,077

ワクチン接種の拡大によって新型コロナウイルス感染症からの経済の回復が続く一方、例えば変異株やワクチン防御の正確な持続期間などの課題はなおも残っている。進展が明らかになるにつれて全ての投資主が同じ情報に反応するので、これが時として市場の乱高下局面につながることもあり、本投資法人の業績にマイナスの影響を与える可能性がある。本投資法人は、そのような市場の乱高下局面に継続して対処するための準備金を有しており不安はなく、新型コロナウイルス感染症の世界的な大流行の当初から実行された非常手段を考慮に入れると、事業およびポートフォリオ管理上の堅牢性を保証することができる。

2020年12月31日午前0時を以って、英国と欧州連合(以下「EU」という。)との間における英国のEU離脱(ブレグジット)移行期間が終了し、英国・EU間の将来の物品またはサービスの取引は、EU英国貿易協力協定に従い定められる。ブレグジット移行期間終了以来、本投資法人は継続して流動性の厳格な監督を維持している。継続中の包括的なリスクアセスメントからは、明確にブレグジットが要因となり得る重大な懸念は確認されていない。

グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンドは、2021年2月23日に終了した。

2021年3月4日付で、サステナブルファイナンス開示規則(以下「SFDR」という。)の必須要素を組み込んでいる事業体向けに英文目論見書の補遺が発行された。

上記の他には、本投資法人の取締役の意見で、2021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の重要な事象はない。

21. 当年度末以降の重要な事象

2021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	3,384,953
グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	151,346
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	245,466
グローバル・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	2,546,410
グローバル・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	3,788,374
グローバル・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	2,754,335
グローバル・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	2,687,382
グローバル・アクセス 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	606,214
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	101,903
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	米ドル	643,913
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド	米ドル	4,050,590
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	797,492
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	日本円	107,356,031

本投資法人の取締役の意見により、2021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2021年9月20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、2021年9月20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(2021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、2020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： 98.27% (31 May 2020: 95.37%)			
	ケイマン諸島： 0.37% (31 May 2020: 0.54%)			
	娯楽： 0.37% (31 May 2020: 0.54%)			
142,990	Manchester United Plc Class A Com USD0.0005	USD	1,571,733	0.37
	ケイマン諸島合計		1,571,733	0.37
	ジャージー： 3.71% (31 May 2020: 2.05%)			
	広告： 3.08% (31 May 2020: 2.05%)			
1,346,789	WPP PLC Com GBPO.10	GBP	13,120,418	3.08
	商業サービス： 0.63% (31 May 2020: 0.00%)			
99,850	Experian PLC Com USD0.10	GBP	2,699,445	0.63
	ジャージー合計		15,819,863	3.71
	オランダ： 1.11% (31 May 2020: 1.26%)			
	飲料： 1.11% (31 May 2020: 1.26%)			
66,974	Heineken Holding NV Com EUR1.60	EUR	4,750,987	1.11
	オランダ合計		4,750,987	1.11
	英国： 91.45% (31 May 2020: 89.67%)			
	航空・防衛： 2.90% (31 May 2020: 2.43%)			
1,182,450	BAE Systems PLC Com GBPO.03	GBP	6,227,964	1.46
298,292	Ultra Electronics GBPO.03	GBP	6,147,798	1.44
	農業： 3.67% (31 May 2020: 3.20%)			
272,969	British American Tobacco PLC Com GBPO.25	GBP	7,404,967	1.74
513,961	Imperial Brands PLC Com GBPO.10	GBP	8,222,091	1.93
	アパレル： 2.46% (31 May 2020: 2.45%)			
491,500	Burberry Group PLC Com GBPO.0005	GBP	10,500,898	2.46
	自動車製造： 0.01% (31 May 2020: 0.00%)			
2,647	Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC GBPO.10	GBP	55,786	0.01
	銀行： 2.36% (31 May 2020: 1.94%)			
3,927,790	Barclays PLC Com GBPO.25^	GBP	7,192,177	1.69
627,677	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	GBP	2,858,127	0.67
	飲料： 4.77% (31 May 2020: 5.84%)			
210,449	A.G. Barr PLC Com GBPO.04	GBP	1,098,544	0.26
347,500	Diageo Com GBP28.93518	GBP	11,829,769	2.78
130,980	Fevertree Drinks PLC Com GBPO.0025	GBP	3,347,194	0.79
1,292,602	Stock Spirits Group PLC Com GBPO.10	GBP	3,467,405	0.81
22,167	Young & Co's Brewery PLC Class A Com GBPO.13	GBP	356,334	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 英ポンド	純資産 比率(%)

株式：98.27% (31 May 2020: 95.37%) (つづき)

英国：91.45% (31 May 2020: 89.67%) (つづき)

飲料：4.77% (31 May 2020: 5.84%) (つづき)

27,460	Young & Co's Brewery PLC Com GBPO.13	GBP	232,586	0.05
--------	--------------------------------------	-----	---------	------

化学：1.42% (31 May 2020: 1.59%)

1,269,923	Elementis PLC GBP5.00	GBP	2,009,653	0.47
1,294,045	Essentra PLC Com GBPO.25	GBP	4,034,185	0.95

商業サービス：9.69% (31 May 2020: 10.05%)

4,794,747	Hays PLC Com GBPO.01	GBP	8,304,502	1.95
942,793	Hyve Group PLC Com GBPO.1	GBP	1,241,187	0.29
546,377	Mears Group PLC Com GBPO.01	GBP	1,013,529	0.24
1,483,969	Pagegroup PLC Com GBPO.01	GBP	8,903,814	2.09
1,273,038	QinetiQ Group PLC Com GBPO.01	GBP	4,523,104	1.06
540,658	RELX PLC Com GBPO.14	GBP	9,941,349	2.33
621,233	Savills PLC Com GBPO.03	GBP	7,380,248	1.73

化粧品/パーソナルケア：5.28% (31 May 2020: 4.95%)

3,516,219	PZ Cussons PLC Com GBP1.00	GBP	8,983,939	2.11
319,953	Unilever PLC Com GBPO.0311	GBP	13,521,214	3.17

販売/卸売：3.18% (31 May 2020: 2.25%)

136,630	Bunzl PLC Com GBPO.32	GBP	3,123,362	0.73
683,331	Headlam Group GBP5.00	GBP	3,238,989	0.76
438,060	Travis Perkins PLC GBPO.11	GBP	7,195,135	1.69

各種金融サービス：12.69% (31 May 2020: 16.24%)

283,744	Close Brothers Group PLC GBPO.25	GBP	4,661,914	1.09
516,928	Hargreaves Lansdown PLC Com GBPO.004	GBP	8,564,205	2.01
553,195	Jupiter Fund Management PLC Com GBPO.02	GBP	1,538,435	0.36
110,074	London Stock Exchange Group PLC Com GBPO.07	GBP	8,335,904	1.95
1,448,654	Man Group PLC Com USDO.03	GBP	2,581,863	0.61
457,150	Numis Corp PLC Com GBPO.05	GBP	1,693,741	0.40
603,559	Rathbone Brothers GBP5.00	GBP	10,851,991	2.55
227,500	Schroders PLC Com GBP1.00	GBP	8,093,312	1.90
297,838	Schroders PLC Com-Non Voting GBP1.00	GBP	7,781,018	1.82

電子：2.30% (31 May 2020: 2.52%)

419,785	Electrocomponents PLC Com GBPO.10	GBP	4,154,822	0.97
115,794	Spectris PLC Com GBPO.05	GBP	3,718,146	0.87
757,052	TT Electronics GBP25.00	GBP	1,947,516	0.46

エンジニアリング・建設：0.38% (31 May 2020: 0.10%)

352,710	Ricardo PLC GBPO.25	GBP	1,622,466	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 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式：98.27% (31 May 2020: 95.37%) (つづき)			
	英国：91.45% (31 May 2020: 89.67%) (つづき)			
	食品：4.38% (31 May 2020: 3.54%)			
3,760,707	Tesco PLC GBPO.06	GBP	8,397,659	1.97
5,818,565	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBPO.10	GBP	10,288,677	2.41
	ガス：0.60% (31 May 2020: 0.17%)			
4,648,159	Centrica PLC Com GBPO.06	GBP	2,541,149	0.60
	ヘルスケア用品：1.61% (31 May 2020: 0.76%)			
2,898,008	ConvaTec Group PLC Com GBPO.10	GBP	6,884,218	1.61
	各種持株会社：1.48% (31 May 2020: 0.46%)			
9,267,639	Mitie Group PLC Com GBPO.03	GBP	6,301,995	1.48
	住宅建設：0.74% (31 May 2020: 0.70%)			
685,341	Crest Nicholson Holdings plc Com GBPO.03428571	GBP	3,138,176	0.74
	家庭用品・雑貨：1.17% (31 May 2020: 0.91%)			
78,420	Reckitt Benckiser Group PLC Com GBPO.10	GBP	4,993,394	1.17
	保険：2.37% (31 May 2020: 1.37%)			
1,862,787	Aviva PLC Com GBPO.25	GBP	7,660,711	1.80
820,922	Direct Line Insurance Group PLC Com GBPO.11	GBP	2,441,012	0.57
	インターネット：0.96% (31 May 2020: 0.59%)			
1,522,400	Moneysupermarket.com Group PLC Com GBPO.0002	GBP	4,110,480	0.96
	投資会社：0.89% (31 May 2020: 0.59%)			
2,189,380	Melrose Industries PLC Com GBPO.07	GBP	3,781,607	0.89
	メディア：8.19% (31 May 2020: 6.87%)			
1,644,258	Daily Mail & General Trust PLC Com GBPO.13	GBP	14,757,215	3.46
931,376	Euromoney Institutional Investor PLC Com GBPO.0025	GBP	9,900,527	2.32
3,261,628	ITV PLC Com GBPO.10	GBP	4,188,746	0.98
741,132	Pearson PLC Com GBPO.25	GBP	6,065,424	1.43
	鉱業：2.61% (31 May 2020: 3.71%)			
251,840	Anglo American PLC Com USD0.54945	GBP	7,896,443	1.85
53,600	Rio Tinto PLC Com GBPO.10	GBP	3,251,108	0.76
	各種製造業：4.20% (31 May 2020: 3.01%)			
539,195	IMI PLC Com GBPO.29	GBP	8,947,941	2.10
2,578,221	Senior PLC GBP10.00	GBP	4,101,949	0.96
216,953	Smiths Group PLC Com GBPO.38	GBP	3,362,229	0.79
110,835	Vitec Group GBP20.00	GBP	1,493,502	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 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式：98.27% (31 May 2020: 95.37%) (つづき)			
	英国：91.45% (31 May 2020: 89.67%) (つづき)			
	石油・ガス：2.15% (31 May 2020: 2.23%)			
2,004,652	BP PLC Com USD0.25	GBP	6,137,743	1.44
234,386	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EURO.07	GBP	3,008,345	0.71
	石油・ガスサービス：0.00% (31 May 2020: 0.46%)			
	医薬品：1.13% (31 May 2020: 1.80%)			
357,946	GlaxoSmithKline PLC Com GBPO.25	GBP	4,811,868	1.13
	プライベート・エクイティ：1.69% (31 May 2020: 1.38%)			
581,078	3i Group PLC Com GBPO.74	GBP	7,221,347	1.69
	不動産：1.59% (31 May 2020: 1.00%)			
1,232,238	St Modwen Properties PLC GBP10.00	GBP	6,771,148	1.59
	不動産投資信託：0.00% (31 May 2020: 0.17%)			
	小売：0.18% (31 May 2020: 0.49%)			
297,846	Wickes Group PLC GBPO.10	GBP	763,230	0.18
	ソフトウェア：2.66% (31 May 2020: 3.82%)			
289,866	EMIS Group PLC Com GBPO.01	GBP	3,440,709	0.81
1,205,000	Sage Group PLC Com GBPO.01	GBP	7,910,825	1.85
	通信：1.36% (31 May 2020: 1.39%)			
4,532,772	Vodafone Group PLC Com USD0.21	GBP	5,816,000	1.36
	運輸：0.38% (31 May 2020: 0.69%)			
52,075	Clarkson GBP25.00	GBP	1,602,608	0.38
	英国合計		389,889,168	91.45
	米国：1.63% (31 May 2020: 1.85%)			
	食品：1.63% (31 May 2020: 1.85%)			
155,267	Mondelez International Inc Class A Com NPV	USD	6,940,320	1.63
	米国合計		6,940,320	1.63
	株式合計		418,972,071	98.27

契約数	先物契約： 0.03% (31 May 2020: 0.41%)	取引相手方	未実現利益 英ポンド	純資産 比率(%)
35	FTSE 100 Index Future June 2021	Goldman Sachs	105,525	0.03
先物契約合計			105,525	0.03

先渡為替契約： 0.00% (31 May 2020: 0.02%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益 英ポンド	純資産 比率(%)
UBS	GBP	2,759	EUR	3,188	17/06/2021	16	-
UBS	GBP	962	EUR	1,110	17/06/2021	7	-
UBS	GBP	879	EUR	1,018	17/06/2021	4	-
UBS	GBP	5,309	EUR	6,166	17/06/2021	4	-
UBS	GBP	354	EUR	411	17/06/2021	-	-
先渡為替契約に係る評価益合計						31	-

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損失 英ポンド	純資産 比率(%)
UBS	EUR	811	GBP	698	17/06/2021	(1)	-
UBS	EUR	32,483	GBP	28,039	17/06/2021	(94)	-
UBS	EUR	152,286	GBP	131,159	17/06/2021	(145)	-
UBS	USD	102,511	GBP	73,074	17/06/2021	(960)	-
UBS	EUR	1,120,276	GBP	964,859	17/06/2021	(1,071)	-
UBS	EUR	1,346,033	GBP	1,159,297	17/06/2021	(1,286)	-
UBS	USD	632,177	GBP	450,639	17/06/2021	(5,922)	-
先渡為替契約に係る評価損合計						(9,479)	-
先渡為替契約合計						(9,448)	-

	公正価値 英ポンド	純資産 比率(%)
投資総額	419,068,148	98.30
現金および現金同等物*	7,190,609	1.69
その他の純資産**	69,989	0.01
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	426,328,746	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	97.43
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.02
その他の資産	2.55
	<hr/>
	100.00

* すべての現金保有高は、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。

** 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994,071英ポンドを含む。

^ 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(2021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、2020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 : 108.00% (31 May 2020: 109.12%)			
	オーストラリア : 2.74% (31 May 2020: 1.46%)			
	社債 : 0.00% (31 May 2020: 0.07%)			
	国債 : 2.74% (31 May 2020: 1.39%)			
2,000,000	Australia Government Bond Series 164 0.5% 21/09/2026	AUD	1,522,603	1.23
200,000	Australia Government Bond Series 160 1% 21/12/2030	AUD	146,552	0.12
500,000	Australia Government Bond Series 162 1.75% 21/06/2051	AUD	315,828	0.25
100,000	Australia Government Bond Series 150 3% 21/03/2047	AUD	83,646	0.07
1,300,000	Australia Government Bond Series 128 5.75% 15/07/2022	AUD	1,071,240	0.86
200,000	Northern Territory Treasury Corp 2.5% 21/05/2032	AUD	157,884	0.13
100,000	Treasury Corp of Victoria 4.25% 20/12/2032	AUD	95,479	0.08
	オーストラリア合計		3,393,232	2.74
	ベルギー : 0.83% (31 May 2020: 1.42%)			
	国債 : 0.83% (31 May 2020: 1.03%)			
300,000	Belgium Government Bond Series 78 1.6% 22/06/2047	EUR	429,198	0.35
300,000	Communaute Francaise de Belgique Series EMTN 0% 22/06/2029	EUR	362,187	0.29
200,000	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap Series EMTN 0.875% 21/03/2046	EUR	238,559	0.19
	政府系機関 : 0.00% (31 May 2020: 0.39%)			
	ベルギー合計		1,029,944	0.83
	カナダ : 5.33% (31 May 2020: 2.09%)			
	社債 : 0.35% (31 May 2020: 0.38%)			
300,000	Royal Bank of Canada Series GMTn FRN 30/01/2025	GBP	430,178	0.35
	国債 : 3.64% (31 May 2020: 1.24%)			
1,100,000	Canadian Government Bond 1.25% 01/06/2030	CAD	896,658	0.72
400,000	Province of Alberta Canada Series EMTN 0.625% 16/01/2026	EUR	506,782	0.41
700,000	Province of Alberta Canada 2.55% 01/06/2027	CAD	614,631	0.50
600,000	Province of Alberta Canada Series MTN 3.6% 11/04/2028	AUD	518,408	0.42
400,000	Province of Ontario Canada Series EMTN 0.01% 25/11/2030	EUR	477,998	0.39
400,000	Province of Ontario Canada 2.4% 02/06/2026	CAD	349,610	0.28
400,000	Province of Ontario Canada 2.7% 02/06/2029	CAD	351,910	0.28
400,000	Province of Ontario Canada 2.9% 02/06/2028	CAD	357,974	0.29

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券： 108.00% (31 May 2020: 109.12%) (つづき)			
	カナダ： 5.33% (31 May 2020: 2.09%) (つづき)			
	国債： 3.64% (31 May 2020: 1.24%)			
500,000	Province of Quebec Canada 2.5% 01/09/2026	CAD	440,218	0.35
	政府系機関： 1.34% (31 May 2020: 0.47%)			
400,000	Ontario Teachers' Finance Trust Series GMTN 0.05% 25/11/2030	EUR	477,929	0.39
400,000	Ontario Teachers' Finance Trust Series EMTN 0.1% 19/05/2028	EUR	489,769	0.39
100,000	Ontario Teachers' Finance Trust Series EMTN 0.9% 20/05/2041	EUR	122,188	0.10
600,000	Ontario Teachers' Finance Trust Series REGS 1.25% 27/09/2030	USD	565,159	0.46
	カナダ合計		6,599,412	5.33
	ケイマン諸島： 0.25% (31 May 2020: 0.34%)			
	社債： 0.25% (31 May 2020: 0.34%)			
300,000	Tencent Holdings Ltd Series REGS 1.81% 26/01/2026	USD	305,870	0.25
	ケイマン諸島合計		305,870	0.25
	チェコ共和国： 0.00% (31 May 2020: 0.51%)			
	国債： 0.00% (31 May 2020: 0.51%)			
	デンマーク： 1.37% (31 May 2020: 2.09%)			
	社債： 1.37% (31 May 2020: 2.09%)			
6,774,151	Jyske Realkredit A/S Series CCE. 1% 01/10/2050	DKK	1,107,818	0.89
1	Jyske Realkredit A/S Series 111E 1.5% 01/10/2050	DKK	-	-
1	Jyske Realkredit A/S Series 111E 2% 01/10/2047	DKK	-	-
3,750,087	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab Series CC2 1% 01/10/2050	DKK	591,062	0.48
1	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab Series cc2 2% 01/10/2047	DKK	-	-
1	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab Series cc2 2% 01/10/2050	DKK	-	-
1	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab Series cc2 2.5% 01/10/2047	DKK	-	-
2	Nykredit Realkredit A/S Series 01/E 1.5% 01/10/2050	DKK	1	-
1	Nykredit Realkredit A/S Series 01E 2% 01/10/2047	DKK	-	-
1	Nykredit Realkredit A/S Series 01E 2.5% 01/10/2047	DKK	-	-

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券： 108.00% (31 May 2020: 109.12%) (つづき)			
	デンマーク： 1.37% (31 May 2020: 2.09%) (つづき)			
	社債： 1.37% (31 May 2020: 2.09%)			
1	Realkredit Danmark A/S Series 27S 2% 01/10/2050	DKK	-	-
	政府系機関： 0.00% (31 May 2020: 0.00%)			
1	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab Series cC2 3% 01/10/2047	DKK	-	-
1	Realkredit Danmark A/S Series 23S 2% 01/10/2047	DKK	-	-
1	Realkredit Danmark A/S Series 23S 2.5% 01/10/2047	DKK	-	-
	デンマーク合計		1,698,881	1.37
	フィンランド： 0.00% (31 May 2020: 1.08%)			
	国債： 0.00% (31 May 2020: 1.08%)			
	フランス： 6.38% (31 May 2020: 7.32%)			
	社債： 0.20% (31 May 2020: 0.33%)			
200,000	Credit Agricole SA Perpetual FRN Perpetual	EUR	245,731	0.20
	国債： 4.88% (31 May 2020: 6.33%)			
300,000	Agence France Locale Series EMTN 0% 20/03/2031	EUR	356,158	0.29
1,000,000	France Treasury Bill BTF 0% 07/07/2021	EUR	1,223,411	0.99
500,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/11/2030	EUR	606,784	0.49
700,000	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/05/2052	EUR	807,881	0.65
950,000	French Republic Government Bond OAT 1.5% 25/05/2050	EUR	1,336,909	1.08
1,100,000	French Republic Government Bond OAT 2% 25/05/2048	EUR	1,715,672	1.38
	政府系機関： 1.30% (31 May 2020: 0.66%)			
100,000	Agence Francaise de Developpement Series EMTN 0.375% 25/05/2036	EUR	118,000	0.10
100,000	Dexia Credit Local SA Series EMTN 0% 21/01/2028	EUR	122,587	0.10
200,000	IDF Mobilites Series EMTN 0.4% 28/05/2031	EUR	245,502	0.20
300,000	SFIL SA Series EMTN 0.05% 04/06/2029	EUR	365,196	0.29
400,000	SFIL SA Series EMTN 0.625% 09/02/2026	USD	394,732	0.32
300,000	SNCF Mobilities 1% 25/05/2040	EUR	360,963	0.29
	フランス合計		7,899,526	6.38
	ドイツ： 4.07% (31 May 2020: 5.02%)			
	社債： 2.35% (31 May 2020: 0.93%)			
400,000	Aareal Bank AG Series EMTN 0.625% 14/02/2025	USD	398,014	0.32
200,000	Aareal Bank AG FRN 29/04/2025	GBP	291,926	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： 108.00% (31 May 2020: 109.12%) (つづき)			
	ドイツ： 4.07% (31 May 2020: 5.02%) (つづき)			
	社債： 2.35% (31 May 2020: 0.93%)			
100,000	Deutsche Bank AG Series EMTN FRN 03/09/2026	EUR	126,272	0.10
200,000	Deutsche Bank AG FRN 17/02/2032	EUR	244,114	0.20
900,000	Deutsche Bank AG Series EMTN 1.625% 20/01/2027	EUR	1,149,574	0.93
100,000	Deutsche Bank AG Series EMTN FRN 19/11/2030	EUR	127,330	0.10
150,000	Deutsche Bank AG/New York NY FRN 28/05/2032	USD	149,580	0.12
200,000	Deutsche Bank AG/New York NY 3.7% 30/05/2024	USD	215,376	0.17
200,000	Deutsche Bank AG/New York NY FRN 3.95% 27/02/2023	USD	210,919	0.17
	国債： 1.52% (31 May 2020: 4.09%)			
900,000	Bundesobligation Series 183 0% 10/04/2026	EUR	1,131,080	0.92
600,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/02/2031	EUR	746,686	0.60
	政府系機関： 0.20% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau Series EMTN 0% 31/03/2027	EUR	248,643	0.20
	ドイツ合計		5,039,514	4.07
	香港： 0.15% (31 May 2020: 0.16%)			
	社債： 0.00% (31 May 2020: 0.16%)			
	国債： 0.15% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	Hong Kong Government International Bond Series REGS 2.375% 02/02/2051	USD	187,366	0.15
	香港合計		187,366	0.15
	ハンガリー： 0.25% (31 May 2020: 0.20%)			
	国債： 0.25% (31 May 2020: 0.20%)			
85,000,000	Hungary Government International Bond Series 24/C 2.5% 24/10/2024	HUF	306,910	0.25
	ハンガリー合計		306,910	0.25
	アイルランド： 0.00% (31 May 2020: 2.94%)			
	国債： 0.00% (31 May 2020: 2.94%)			
	イスラエル： 3.22% (31 May 2020: 1.67%)			
	国債： 3.22% (31 May 2020: 1.67%)			
2,000,000	Bank of Israel Bill - Makam Series 312 0% 02/03/2022	ILS	618,624	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 米ドル	純資産 比率(%)
	債券： 108.00% (31 May 2020: 109.12%) (つづき)			
	イスラエル： 3.22% (31 May 2020: 1.67%) (つづき)			
	国債： 3.22% (31 May 2020: 1.67%)			
1,100,000	Bank of Israel Bill - Makam Series 412 0% 06/04/2022	ILS	340,277	0.28
1,400,000	Israel Government Bond - Fixed Series 327 2% 31/03/2027	ILS	463,830	0.37
4,400,000	Israel Government Bond - Fixed Series 122 5.5% 31/01/2022	ILS	1,428,832	1.15
1,000,000	Israel Government Bond - Fixed Series 1121 FRN 30/11/2021	ILS	307,850	0.25
300,000	Israel Government International Bond Series EMTN 0% 22/07/2022	EUR	367,775	0.30
200,000	Israel Government International Bond 3.8% 13/05/2060	USD	220,214	0.18
200,000	Israel Government International Bond 4.125% 17/01/2048	USD	236,254	0.19
	イスラエル合計		3,983,656	3.22
	イタリア： 2.13% (31 May 2020: 6.06%)			
	社債： 0.31% (31 May 2020: 0.42%)			
300,000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 0.875% 17/05/2026	EUR	382,172	0.31
	国債： 1.62% (31 May 2020: 5.64%)			
1,200,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 01/04/2026	EUR	1,456,400	1.18
300,000	Republic of Italy Government International Bond Series EMTN 6% 04/08/2028	GBP	550,264	0.44
	政府系機関： 0.20% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	AMCO - Asset Management Co SpA Series EMTN 0.75% 20/04/2028	EUR	242,462	0.20
	イタリア合計		2,631,298	2.13
	日本： 24.55% (31 May 2020: 14.46%)			
	社債： 2.10% (31 May 2020: 1.63%)			
1,300,000	中日本高速道路 2.849% 03/03/2022	USD	1,322,776	1.07
200,000	日産自動車 Series 144A 3.043% 15/09/2023	USD	209,345	0.17
300,000	日産自動車 Series 144A 4.81% 17/09/2030	USD	332,142	0.27
300,000	三井住友銀行 Series EMTN 0.01% 10/09/2025	EUR	369,204	0.30
300,000	三井住友信託銀行 Series EMTN 0.01% 15/10/2027	EUR	364,871	0.29
	国債： 21.23% (31 May 2020: 12.40%)			
110,000,000	日本国債10年 Series 354 0.1% 20/03/2029	JPY	1,015,035	0.82
500,000,000	日本国債30年 Series 62 0.5% 20/03/2049	JPY	4,414,916	3.57

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券： 108.00% (31 May 2020: 109.12%) (つづき)			
	日本： 24.55% (31 May 2020: 14.46%) (つづき)			
	国債： 21.23% (31 May 2020: 12.40%)			
400,000,000	日本国債20年 Series 153 1.3% 20/06/2035	JPY	4,190,550	3.38
100,000,000	国庫短期証券 Series 976 0% 07/06/2021	JPY	914,133	0.74
250,000,000	国庫短期証券 Series 977 0% 14/06/2021	JPY	2,285,379	1.85
670,000,000	国庫短期証券 Series 984 0% 12/07/2021	JPY	6,125,324	4.95
120,000,000	国庫短期証券 Series 987 0% 26/07/2021	JPY	1,097,119	0.89
520,000,000	国庫短期証券 Series 990 0% 02/08/2021	JPY	4,754,281	3.84
30,000,000	国庫短期証券 Series 992 0% 10/08/2021	JPY	274,292	0.22
40,000,000	国庫短期証券 Series 993 0% 16/08/2021	JPY	365,730	0.29
800,000	東京都債 Series 144A 2.625% 29/05/2024	USD	847,331	0.68
	政府系機関： 1.22% (31 May 2020: 0.43%)			
300,000	中日本高速道路 1.352% 28/04/2026	USD	301,854	0.24
400,000	日本政策投資銀行 Series GMTN 0.01% 15/10/2024	EUR	493,657	0.40
200,000	日本政策投資銀行 1.875% 02/10/2024	USD	208,451	0.17
500,000	国際協力銀行 1.875% 15/04/2031	USD	502,023	0.41
	日本合計		30,388,413	24.55
	ジャージー： 0.23% (31 May 2020: 0.24%)			
	社債： 0.23% (31 May 2020: 0.24%)			
200,000	AA Bond Co Ltd Series EMTN 2.75% 31/07/2023	GBP	288,828	0.23
	ジャージー合計		288,828	0.23
	ラトビア： 0.89% (31 May 2020: 0.17%)			
	国債： 0.89% (31 May 2020: 0.17%)			
1,100,000	Latvia Government International Bond Series REGS 5.25% 16/06/2021	USD	1,103,875	0.89
	ラトビア合計		1,103,875	0.89
	リトアニア： 2.54% (31 May 2020: 3.04%)			
	国債： 2.54% (31 May 2020: 3.04%)			
200,000	Lithuania Government Bond Series 4Y 0% 02/06/2024	EUR	247,418	0.20
800,000	Lithuania Government Bond Series 5Y 0.4% 16/08/2023	EUR	995,460	0.80
900,000	Lithuania Government Bond Series 5Y 0.4% 17/04/2024	EUR	1,123,860	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： 108.00% (31 May 2020: 109.12%) (つづき)			
	リトアニア： 2.54% (31 May 2020: 3.04%) (つづき)			
	国債： 2.54% (31 May 2020: 3.04%)			
600,000	Lithuania Government International Bond Series EMTN 0.75% 06/05/2030	EUR	776,006	0.63
	リトアニア合計		3,142,744	2.54
	ルクセンブルグ： 0.00% (31 May 2020: 0.19%)			
	社債： 0.00% (31 May 2020: 0.19%)			
	マレーシア： 0.44% (31 May 2020: 0.67%)			
	国債： 0.28% (31 May 2020: 0.67%)			
1,400,000	Malaysia Government Bond Series 307 3.502% 31/05/2027	MYR	350,416	0.28
	政府系機関： 0.16% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	Petronas Capital Ltd Series REGS 3.404% 28/04/2061	USD	197,986	0.16
	マレーシア合計		548,402	0.44
	メキシコ： 0.66% (31 May 2020: 0.62%)			
	国債： 0.66% (31 May 2020: 0.62%)			
14,350,000	Mexican Bonos Series M 20 10% 05/12/2024	MXN	816,688	0.66
	メキシコ合計		816,688	0.66
	多国籍： 1.41% (31 May 2020: 0.00%)			
	政府系機関： 1.41% (31 May 2020: 0.00%)			
6,500,000	Asian Development Bank Series GMTN 4.7% 12/03/2024	MXN	327,061	0.26
800,000	EUROFIMA Series MTN 3.35% 21/05/2029	AUD	686,294	0.56
300,000	European Union Series EMTN 0% 04/07/2029	EUR	370,161	0.30
300,000	International Development Association 0.35% 22/04/2036	EUR	363,224	0.29
	多国籍合計		1,746,740	1.41
	オランダ： 0.61% (31 May 2020: 0.25%)			
	社債： 0.61% (31 May 2020: 0.25%)			
200,000	ABN AMRO Bank NV FRN Perpetual	EUR	262,714	0.21
200,000	Cooperatieve Rabobank UA FRN Perpetual	EUR	245,887	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： 108.00% (31 May 2020: 109.12%) (つづき)			
	オランダ： 0.61% (31 May 2020: 0.25%) (つづき)			
	社債： 0.61% (31 May 2020: 0.25%)			
200,000	Cooperatieve Rabobank UA Series REGS FRN Perpetual	EUR	246,205	0.20
	オランダ合計		754,806	0.61
	ニュージーランド： 0.12% (31 May 2020: 0.00%)			
	国債： 0.12% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	New Zealand Government Bond 1.5% 15/05/2031	NZD	141,660	0.12
	ニュージーランド合計		141,660	0.12
	ノルウェー： 0.23% (31 May 2020: 0.22%)			
	社債： 0.17% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	DNB Bank ASA FRN Perpetual	USD	208,394	0.17
	国債： 0.06% (31 May 2020: 0.22%)			
600,000	Norway Government Bond Series 483 1.25% 17/09/2031	NOK	70,316	0.06
	ノルウェー合計		278,710	0.23
	中国： 9.73% (31 May 2020: 4.46%)			
	社債： 0.16% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	CNPC Global Capital Ltd 1.35% 23/06/2025	USD	199,262	0.16
	国債： 9.57% (31 May 2020: 4.46%)			
6,000,000	China Government Bond Series 1623 2.7% 03/11/2026	CNH	930,237	0.75
4,500,000	China Government Bond Series 1617 2.74% 04/08/2026	CNH	699,443	0.57
6,100,000	China Government Bond Series INBK 2.85% 04/06/2027	CNH	948,964	0.76
50,200,000	China Government Bond Series INBK 3.02% 22/10/2025	CNH	7,913,121	6.39
3,100,000	China Government Bond Series INBK 3.28% 03/12/2027	CNH	493,983	0.40
5,200,000	China Government Bond Series 1725 3.82% 02/11/2027	CNH	859,576	0.70
	中国合計		12,044,586	9.73
	ペルー： 1.58% (31 May 2020: 0.00%)			
	国債： 1.58% (31 May 2020: 0.00%)			
800,000	Peruvian Government International Bond Series REGs 5.94% 12/02/2029	PEN	235,000	0.19
5,200,000	Peruvian Government International Bond Series REGs 8.2% 12/08/2026	PEN	1,718,172	1.39
	ペルー合計		1,953,172	1.58

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券： 108.00% (31 May 2020: 109.12%) (つづき)			
	ポーランド： 0.31% (31 May 2020: 0.64%)			
	社債： 0.31% (31 May 2020: 0.24%)			
300,000	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 24/01/2024	EUR	376,852	0.31
	国債： 0.00% (31 May 2020: 0.40%)			
	ポーランド合計		376,852	0.31
	韓国： 2.22% (31 May 2020: 1.69%)			
	社債： 0.20% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	Hana Bank 0.01% 26/01/2026	EUR	246,245	0.20
	国債： 1.78% (31 May 2020: 1.69%)			
2,100,000,000	Korea Treasury Bond Series 3112 4% 10/12/2031	KRW	2,205,851	1.78
	政府系機関： 0.24% (31 May 2020: 0.00%)			
300,000	Korea Expressway Corp Series REGS 1.125% 17/05/2026	USD	299,307	0.24
	韓国合計		2,751,403	2.22
	ルーマニア： 0.20% (31 May 2020: 0.00%)			
	国債： 0.20% (31 May 2020: 0.00%)			
100,000	Romanian Government International Bond Series REGS 1.375% 02/12/2029	EUR	121,443	0.10
100,000	Romanian Government International Bond Series REGS 2% 14/04/2033	EUR	121,015	0.10
	ルーマニア合計		242,458	0.20
	ロシア連邦： 0.08% (31 May 2020: 0.51%)			
	国債： 0.08% (31 May 2020: 0.51%)			
7,300,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6225 7.25% 10/05/2034	RUB	100,677	0.08
	ロシア連邦合計		100,677	0.08
	サウジアラビア： 2.54% (31 May 2020: 2.13%)			
	国債： 2.54% (31 May 2020: 2.13%)			
800,000	KSA Sukuk Ltd Series REGS 4.303% 19/01/2029	USD	920,010	0.74
1,000,000	Saudi Government International Bond Series REGS 2.375% 26/10/2021	USD	1,008,808	0.82

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券： 108.00% (31 May 2020: 109.12%) (つづき)			
	サウジアラビア： 2.54% (31 May 2020: 2.13%) (つづき)			
	国債： 2.54% (31 May 2020: 2.13%)			
1,100,000	Saudi Government International Bond Series REGS 3.625% 04/03/2028 - Ireland	USD	1,215,514	0.98
	サウジアラビア合計		3,144,332	2.54
	シンガポール： 0.17% (31 May 2020: 0.00%)			
	社債： 0.17% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	BOC Aviation Ltd Series REGS 3.5% 18/09/2027	USD	213,649	0.17
	シンガポール合計		213,649	0.17
	スロバキア： 0.00% (31 May 2020: 1.28%)			
	国債： 0.00% (31 May 2020: 1.28%)			
	スロベニア： 0.27% (31 May 2020: 0.00%)			
	国債： 0.27% (31 May 2020: 0.00%)			
300,000	Slovenia Government International Bond Series 144A 5.25% 18/02/2024	USD	338,790	0.27
	スロベニア合計		338,790	0.27
	スペイン： 7.20% (31 May 2020: 8.31%)			
	社債： 0.00% (31 May 2020: 0.08%)			
	国債： 7.20% (31 May 2020: 8.23%)			
1,500,000	Spain Government Bond Series 5YR 0.25% 30/07/2024	EUR	1,872,830	1.51
1,000,000	Spain Government Bond 0.8% 30/07/2027	EUR	1,284,958	1.04
700,000	Spain Government Bond 1.25% 31/10/2030	EUR	923,351	0.75
400,000	Spain Government Bond 1.4% 30/07/2028	EUR	534,580	0.43
153,000	Spain Government Bond 1.45% 30/04/2029	EUR	205,400	0.17
800,000	Spain Government Bond 2.15% 31/10/2025	EUR	1,084,102	0.87
2,200,000	Spain Government Bond 4.4% 31/10/2023	EUR	3,009,589	2.43
	スペイン合計		8,914,810	7.20
	スウェーデン： 0.15% (31 May 2020: 0.23%)			
	国債： 0.15% (31 May 2020: 0.23%)			
1,500,000	Sweden Government Bond Series 1061 0.75% 12/11/2029	SEK	187,268	0.15
	スウェーデン合計		187,268	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： 108.00% (31 May 2020: 109.12%) (つづき)			
	スイス： 0.73% (31 May 2020: 0.00%)			
	社債： 0.73% (31 May 2020: 0.00%)			
400,000	Credit Suisse Group AG Series 144A FRN 14/05/2032	USD	406,793	0.33
250,000	Credit Suisse Group AG Series 144A FRN 01/04/2031	USD	278,293	0.22
200,000	UBS AG 5.125% 15/05/2024	USD	220,944	0.18
	スイス合計		906,030	0.73
	英国： 8.12% (31 May 2020: 11.60%)			
	社債： 2.19% (31 May 2020: 3.19%)			
100,000	HSBC Holdings PLC FRN 24/07/2027	GBP	143,364	0.12
300,000	HSBC Holdings PLC FRN 22/05/2030	USD	331,378	0.27
200,000	HSBC Holdings PLC FRN Perpetual	USD	202,496	0.16
300,000	HSBC Holdings PLC FRN 13/03/2028	USD	333,694	0.27
300,000	HSBC Holdings PLC 4.3% 08/03/2026	USD	340,413	0.27
200,000	HSBC Holdings PLC Series EMTN FRN 16/02/2024	AUD	161,137	0.13
200,000	Nationwide Building Society Series 144A FRN 26/04/2023	USD	205,838	0.17
200,000	Nationwide Building Society Series GMTN FRN 24/02/2031	GBP	284,437	0.23
300,000	Natwest Group PLC FRN 22/03/2025	USD	327,458	0.26
300,000	Santander UK PLC Series EMTN 1.125% 10/03/2025	EUR	382,710	0.31
	国債： 5.93% (31 May 2020: 8.41%)			
2,900,000	United Kingdom Gilt 0.625% 31/07/2035	GBP	3,844,504	3.11
2,400,000	United Kingdom Gilt 1% 22/04/2024	GBP	3,497,061	2.82
	英国合計		10,054,490	8.12
	米国： 16.30% (31 May 2020: 26.05%)			
	社債： 0.73% (31 May 2020: 3.15%)			
100,000	Broadcom Inc Series 144A 2.45% 15/02/2031	USD	96,112	0.08
200,000	Goldman Sachs Group Inc Series EMTN FRN 30/04/2024	EUR	244,705	0.20
96,728	JetBlue Airways Corp Series 1A 4% 15/11/2032	USD	105,758	0.09
100,000	Pacific Gas & Electric Co 3.5% 15/06/2025	USD	105,479	0.08
100,000	Southern California Edison Co FRN 03/04/2023	USD	100,268	0.08
200,000	Wells Fargo & Co Series EMTN FRN 04/05/2025	EUR	253,763	0.20
	国債： 4.22% (31 May 2020: 11.88%)			
200,000	American Municipal Power Inc 7.334% 15/02/2028	USD	255,319	0.21
700,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/01/2026	USD	688,420	0.56
300,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/11/2040	USD	260,391	0.21
1,200,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2031	USD	1,202,625	0.97
850,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2050	USD	726,484	0.59

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券： 108.00% (31 May 2020: 109.12%) (つづき)			
	米国： 16.30% (31 May 2020: 26.05%) (つづき)			
	国債： 4.22% (31 May 2020: 11.88%)			
2,200,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/02/2041	USD	2,084,156	1.68
	政府系機関： 10.62% (31 May 2020: 11.02%)			
600,000	Fannie Mae Pool 2.5% 31/12/2049	USD	618,481	0.50
206,184	Fannie Mae Pool 3.5% 01/08/2058	USD	223,597	0.18
75,776	Fannie Mae Pool 3.5% 01/01/2059	USD	82,624	0.07
11,400,000	Fannie Mae Pool 4% 31/12/2049	USD	12,196,849	9.85
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	-	-
19,304	Ginnie Mae Series 2017-121 Class PE 3% 20/07/2046	USD	19,772	0.02
	不動産担保証券： 0.73% (31 May 2020: 0.00%)			
300,000	Federal National Mortgage Association 2% 15/07/2050	USD	302,350	0.24
582,398	Freddie Mac Pool 2.5% 01/01/2051	USD	607,085	0.49
	米国合計		20,174,238	16.30
	債券合計		133,689,230	108.00
	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： 0.54% (31 May 2020: 0.45%)		674,108	0.54
	投資ファンド： 0.45% (31 May 2020: 0.00%)			
	ルクセンブルグ： 0.45% (31 May 2020: 0.00%)			
40,000	DB X-Trackers II Global Government Bond UCITS ETF	USD	549,900	0.45
	投資ファンド合計		549,900	0.45
			未実現 損益 米ドル	純資産 比率(%)
契約数	先物契約： 0.17% (31 May 2020: 0.06%)	取引相手方		
(10)	Euro-BUXL Bond Future June 2021	Barclays^	107,324	0.09
10	Japan 10 Year Bond OSE Future June 2021	Barclays^	50,734	0.04
224	US 5 Year T-Note CBT Future September 2021	Barclays^	34,538	0.03

契約数	先物契約： 0.17% (31 May 2020: 0.06%)	取引相手方	未実現 損益 米ドル	純資産 比率(%)
13	US Ultra CBT Future September 2021	Barclays^	25,402	0.02
(17)	Euro-OAT EUX Future June 2021	Barclays^	24,025	0.02
51	Euro-BTP EUX Future September 2021	Barclays^	5,930	0.01
(85)	Euro-SCHATZ EUX Future June 2021	Barclays^	4,536	-
20	US 2 Year T-Note Future September 2021	Barclays^	1,390	-
未決済先物契約に係る評価益合計			253,879	0.21
(1)	Euro-Bund EUX Future June 2021		(306)	-
(7)	Euro-BOBL EUX Future June 2021	Barclays^	(1,198)	-
(6)	SFE 3 Year T-Bond Future June 2021	Barclays^	(1,511)	-
(7)	US 10 Year T-Note Future September 2021	Barclays^	(2,680)	-
(7)	Long Gilt LIF Future September 2021	Barclays^	(3,980)	-
(8)	US Long Bond CBT Future September 2021	Barclays^	(6,874)	(0.01)
(15)	Australia 10 Year SFE Future June 2021	Barclays^	(15,382)	(0.01)
(32)	US 10 Year Ultra CBT Future September 2021	Barclays^	(19,250)	(0.02)
未決済先物契約に係る評価損合計			(51,181)	(0.04)
先物契約合計			202,698	0.17

先渡為替契約： -0.68% (31 May 2020: -0.41%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 利益 米ドル	純資産 比率(%)
Bank of America	USD	4,822,392	JPY	520,000,000	2/08/2021	66,859	0.05
Bank of America	MYR	848,000	USD	204,470	23/06/2021	1,044	-
Bank of America	USD	2,172,287	AUD	2,805,157	2/06/2021	956	-
Bank of America	RUB	46,035,000	USD	625,081	22/06/2021	889	-
Barclays^	KRW	619,706,945	USD	552,496	16/06/2021	5,706	0.01
Barclays^	USD	275,094	JPY	30,000,000	10/08/2021	720	-
BNP Paribas	USD	2,667,707	AUD	3,432,748	2/07/2021	10,236	0.01
BNP Paribas	MYR	1,531,113	USD	369,328	23/06/2021	1,739	-
BNP Paribas	EUR	61,000	USD	73,279	2/06/2021	1,303	-
BNP Paribas	CAD	140,000	USD	115,665	2/06/2021	220	-
BNP Paribas	USD	9,767,670	JPY	1,068,300,000	2/07/2021	24	-
BNP Paribas	TWD	27,804	USD	1,000	16/06/2021	9	-
Citibank	USD	386,313	ILS	1,221,330	31/01/2022	9,104	0.01
Citibank	USD	385,364	ILS	1,221,220	31/01/2022	8,189	0.01
Citibank	USD	83,428	PEN	302,820	8/07/2021	3,850	-
Citibank	USD	242,036	ILS	777,420	31/01/2022	1,929	-
Citibank	TWD	2,025,655	USD	73,000	16/06/2021	546	-
Citibank	USD	284,778	MXN	5,762,000	8/11/2021	492	-
Deutsche	USD	1,026,400	MYR	4,176,113	23/06/2021	14,313	0.01
Goldman Sachs	USD	1,895,615	PEN	6,972,357	7/09/2021	64,221	0.05

先渡為替契約: -0.68% (31 May 2020: -0.41%) (つづき)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 利益 米ドル	純資産 比率(%)
Goldman Sachs	CNH	16,791,000	USD	2,581,770	16/06/2021	51,140	0.04
Goldman Sachs	PLN	1,697,000	USD	445,903	16/09/2021	17,501	0.01
Goldman Sachs	USD	109,763	PEN	411,064	14/06/2021	1,967	-
Goldman Sachs	CNH	181,000	USD	27,926	16/06/2021	456	-
Goldman Sachs	MXN	3,314,632	USD	165,980	10/06/2021	399	-
Goldman Sachs	USD	64,952	CNH	414,000	16/06/2021	35	-
JP Morgan	CNY	3,617,002	USD	555,181	16/06/2021	12,526	0.01
JP Morgan	TWD	2,975,028	USD	107,000	16/06/2021	1,016	-
JP Morgan	USD	630,561	AUD	814,034	2/06/2021	458	-
JP Morgan	TWD	27,800	USD	1,000	16/06/2021	9	-
Marine Midland Bank	USD	2,318,299	JPY	250,000,000	14/06/2021	32,825	0.03
Marine Midland Bank	EUR	1,119,000	USD	1,350,158	2/06/2021	17,988	0.02
Marine Midland Bank	CNH	3,354,000	USD	508,415	16/06/2021	17,509	0.02
Marine Midland Bank	EUR	321,000	USD	392,121	2/06/2021	350	-
Marine Midland Bank	TWD	27,808	USD	1,000	16/06/2021	10	-
Morgan Stanley	DKK	324,000	USD	53,201	1/07/2021	84	-
Northern Trust	USD	234,550	PEN	873,674	25/03/2022	5,702	0.01
Northern Trust	TWD	5,516,280	USD	198,000	16/06/2021	2,282	-
Northern Trust	MXN	1,022,606	USD	48,627	3/09/2021	2,221	-
Northern Trust	TWD	2,643,850	USD	95,000	16/06/2021	991	-
Standard Chartered	USD	10,489,025	JPY	1,146,300,000	2/06/2021	10,483	0.01
Standard Chartered	IDR	4,721,061,700	USD	324,338	16/06/2021	6,174	0.01
Standard Chartered	MYR	1,797,000	USD	433,765	23/06/2021	1,741	-
Standard Chartered	USD	33,133,191	EUR	27,083,921	2/07/2021	1,084	-
Standard Chartered	USD	471,128	TWD	12,951,783	16/06/2021	883	-
Standard Chartered	TWD	110,920	USD	4,000	16/06/2021	27	-
UBS	GBP	4,035,937	USD	5,661,834	17/06/2021	75,355	0.06
UBS	EUR	2,870,773	USD	3,465,586	17/06/2021	45,248	0.04
UBS	USD	942,281	JPY	100,000,000	7/06/2021	28,141	0.02
UBS	EUR	915,638	USD	1,105,355	17/06/2021	14,432	0.01
UBS	USD	1,105,685	JPY	120,000,000	26/07/2021	8,311	0.01
UBS	GBP	223,799	USD	313,957	17/06/2021	4,179	-
UBS	EUR	800,689	USD	975,887	2/06/2021	3,075	-
UBS	GBP	308,810	USD	436,039	17/06/2021	2,942	-
UBS	GBP	68,944	USD	96,718	17/06/2021	1,287	-
UBS	GBP	53,261	USD	74,717	17/06/2021	994	-

先渡為替契約： -0.68% (31 May 2020: -0.41%) (つづき)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 利益 米ドル	純資産 比率(%)
UBS	GBP	59,029	USD	83,499	17/06/2021	413	-
UBS	GBP	25,456	USD	36,009	17/06/2021	177	-
UBS	GBP	13,708	USD	19,360	17/06/2021	126	-
UBS	GBP	8,384	USD	11,849	17/06/2021	69	-
UBS	GBP	4,103	USD	5,781	17/06/2021	52	-
UBS	GBP	7,712	USD	10,919	17/06/2021	44	-
UBS	GBP	1,553	USD	2,182	17/06/2021	26	-
UBS	GBP	2,157	USD	3,041	17/06/2021	25	-
UBS	GBP	3,962	USD	5,609	17/06/2021	23	-
UBS	GBP	2,006	USD	2,837	17/06/2021	14	-
UBS	GBP	6,683	USD	9,498	17/06/2021	3	-
UBS	GBP	556	USD	789	17/06/2021	1	-
UBS	EUR	8	USD	10	17/06/2021	-	-

先渡為替契約に係る評価益合計

563,147

0.45

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	3,592	RUB	270,059	20/08/2021	(50)	-
Bank of America	USD	116,249	PLN	441,271	16/09/2021	(4,250)	-
Bank of America	USD	629,737	DKK	3,957,275	1/07/2021	(21,081)	(0.02)
Barclays^	USD	76,188	PLN	289,888	16/09/2021	(2,972)	-
Barclays^	USD	253,990	MXN	5,264,000	5/08/2021	(8,588)	(0.01)
Barclays^	USD	156,937	MXN	3,314,632	10/06/2021	(9,443)	(0.01)
BNP Paribas	USD	2,403,726	CAD	2,904,104	2/07/2021	(23)	-
BNP Paribas	USD	15,259	TWD	432,000	16/06/2021	(425)	-
BNP Paribas	USD	208,154	ILS	681,940	12/11/2021	(2,193)	-
BNP Paribas	USD	368,058	MYR	1,531,113	22/09/2021	(2,265)	-
BNP Paribas	USD	184,848	SEK	1,560,000	2/06/2021	(3,281)	-
BNP Paribas	JPY	78,000,000	USD	717,312	2/06/2021	(4,299)	(0.01)
BNP Paribas	USD	529,522	CNH	3,443,000	16/06/2021	(10,357)	(0.01)
BNP Paribas	USD	510,430	CNH	3,334,886	16/06/2021	(12,497)	(0.01)
BNP Paribas	USD	1,587,997	KRW	1,785,321,136	16/06/2021	(20,133)	(0.02)
BNP Paribas	USD	1,995,240	CAD	2,454,457	2/06/2021	(36,427)	(0.03)
Citibank	USD	3,046	RUB	227,738	22/06/2021	(51)	-
Citibank	USD	2,668	RUB	206,096	22/07/2021	(122)	-
Citibank	USD	61,612	ILS	199,980	6/04/2022	(219)	-
Citibank	PEN	86,227	USD	23,000	14/06/2021	(388)	-
Citibank	USD	775,849	AUD	1,003,000	2/06/2021	(523)	-
Citibank	MXN	5,762,000	USD	290,131	2/06/2021	(703)	-
Citibank	USD	122,193	ILS	400,000	6/04/2022	(1,481)	-
Citibank	USD	152,740	ILS	500,100	2/03/2022	(1,793)	-
Citibank	USD	51,523	CNH	341,000	16/06/2021	(1,947)	-

先渡為替契約: -0.68% (31 May 2020: -0.41%) (つづき)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損失 米ドル	純資産 比率(%)
Citibank	USD	83,292	GBP	60,000	2/06/2021	(1,998)	-
Citibank	USD	152,581	ILS	500,000	6/04/2022	(2,011)	-
Citibank	USD	213,641	ILS	699,930	2/03/2022	(2,640)	-
Citibank	USD	243,614	ILS	800,320	2/03/2022	(3,688)	-
Citibank	USD	776,250	EUR	638,000	2/06/2021	(3,801)	-
Citibank	USD	159,965	MXN	3,276,000	22/06/2021	(4,248)	-
Citibank	USD	302,132	ILS	1,000,300	30/11/2021	(6,498)	(0.01)
Citibank	USD	237,256	HUF	71,345,015	16/08/2021	(13,575)	(0.01)
Citibank	USD	486,616	DKK	3,068,379	1/07/2021	(18,013)	(0.02)
Citibank	USD	1,192,108	EUR	992,000	2/06/2021	(20,761)	(0.02)
Goldman Sachs	USD	11,570	RUB	866,911	20/08/2021	(120)	-
Goldman Sachs	USD	680,784	EUR	557,000	2/06/2021	(232)	-
Goldman Sachs	USD	163,307	MXN	3,314,632	27/10/2021	(464)	-
Goldman Sachs	USD	11,168	RUB	861,907	22/07/2021	(503)	-
Goldman Sachs	USD	38,840	PLN	147,764	16/09/2021	(1,510)	-
Goldman Sachs	PEN	411,064	USD	109,667	12/11/2021	(1,777)	-
Goldman Sachs	USD	83,292	PLN	316,263	16/09/2021	(3,071)	-
Goldman Sachs	USD	2,637,122	GBP	1,866,000	2/06/2021	(15,397)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	8,044,357	GBP	5,690,178	2/07/2021	(44,550)	(0.04)
Goldman Sachs	USD	3,292,906	CNH	21,697,290	16/06/2021	(109,334)	(0.09)
JP Morgan	USD	25,799	ILS	84,000	31/01/2022	(144)	-
JP Morgan	USD	461,496	ILS	1,500,000	31/01/2022	(1,781)	-
JP Morgan	USD	122,022	CNH	799,000	16/06/2021	(3,265)	-
JP Morgan	USD	542,587	DKK	3,420,814	1/07/2021	(20,003)	(0.02)
Marine Midland Bank	USD	3,232	RUB	240,462	22/06/2021	(38)	-
Marine Midland Bank	USD	3,711	RUB	278,789	20/08/2021	(49)	-
Marine Midland Bank	PEN	22,551	USD	6,000	14/06/2021	(86)	-
Marine Midland Bank	USD	215,548	ILS	699,209	12/11/2021	(125)	-
Marine Midland Bank	USD	292,803	EUR	240,000	2/06/2021	(633)	-
Marine Midland Bank	USD	365,163	JPY	40,000,000	16/08/2021	(685)	-
Marine Midland Bank	USD	49,000	KRW	55,379,800	16/06/2021	(883)	-
Marine Midland Bank	USD	138,142	PLN	529,069	16/09/2021	(6,332)	(0.01)
Marine Midland Bank	USD	475,453	CAD	589,647	2/06/2021	(12,625)	(0.01)
Marine Midland Bank	USD	1,522,376	CNH	10,028,000	16/06/2021	(50,062)	(0.04)
Marine Midland Bank	USD	5,247,338	GBP	3,764,178	2/06/2021	(103,442)	(0.09)
Morgan Stanley	USD	2,648	RUB	202,896	22/07/2021	(99)	-

先渡為替契約： -0.68% (31 May 2020: -0.41%) (つづき)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損失 米ドル	純資産 比率(%)
Morgan Stanley	USD	72,000	KRW	81,338,400	16/06/2021	(1,266)	-
Morgan Stanley	USD	142,763	NZD	198,000	2/06/2021	(1,381)	-
Morgan Stanley	NOK	4,840,000	USD	583,348	2/06/2021	(1,565)	-
Morgan Stanley	USD	478,077	CNH	3,154,000	16/06/2021	(16,485)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	4,269,012	CNH	28,039,726	16/06/2021	(127,752)	(0.10)
Northern Trust	USD	10,353	RUB	765,744	22/06/2021	(60)	-
Northern Trust	PEN	302,286	USD	81,852	14/06/2021	(2,581)	-
Royal Bank of Scotland Societe	USD	284,737	MXN	5,762,000	2/06/2021	(4,691)	(0.01)
Generale Societe	USD	4,094	RUB	308,748	20/08/2021	(70)	-
Generale Societe	USD	3,031	RUB	235,411	22/07/2021	(157)	-
Generale Societe	USD	6,057,401	JPY	670,000,000	12/07/2021	(68,976)	(0.06)
Generale Standard	USD	4,222,419	CNH	27,454,000	16/06/2021	(82,501)	(0.07)
Chartered Standard	USD	56,000	KRW	63,100,800	16/06/2021	(838)	-
Chartered Standard	USD	119,000	KRW	134,041,600	16/06/2021	(1,738)	-
Chartered	USD	31,865,113	EUR	26,455,610	2/06/2021	(480,841)	(0.39)
UBS	USD	482	GBP	340	17/06/2021	(2)	-
UBS	USD	3,286	RUB	245,522	22/06/2021	(52)	-
UBS	USD	3,281	RUB	245,534	22/06/2021	(58)	-
UBS	USD	20,294	EUR	16,679	17/06/2021	(103)	-
UBS	USD	2,853	RUB	218,690	22/07/2021	(109)	-
UBS	USD	13,980	GBP	10,000	17/06/2021	(236)	-
UBS	USD	151,585	GBP	108,432	17/06/2021	(2,554)	-
先渡為替契約に係る評価損合計						(1,393,970)	(1.13)
先渡為替契約合計						(830,823)	(0.68)
						公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額						134,285,113	108.48
現金および現金同等物*						2,590,263	2.09
その他の純負債**						(13,090,639)	(10.57)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産						123,784,737	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	75.97
投資ファンドおよびAIF	0.31
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.14
OTC金融デリバティブ商品	0.32
その他の資産	23.26
	<hr/>
	100.00

*すべての現金保有高は、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。

**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(186,247)米ドルを含む。

^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(2021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、2020年5月31日現在の同分野の保有高を表す。

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式： 95.02% (31 May 2020: 91.07%)			
	オーストラリア： 13.57% (31 May 2020: 13.94%)			
	広告： 0.23% (31 May 2020: 0.04%)			
33,603	IVE Group Ltd Com NPV	AUD	38,040	0.04
157,543	oOh!media Ltd Com NPV	AUD	205,480	0.19
	自動車部品・装置： 0.13% (31 May 2020: 0.08%)			
28,260	PWR Holdings Ltd Com NPV	AUD	139,560	0.13
	銀行： 2.55% (31 May 2020: 1.86%)			
32,709	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com NPV	AUD	727,018	0.68
23,028	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	AUD	1,777,759	1.68
4,072	National Australia Bank Ltd NPV	AUD	84,913	0.08
5,537	Westpac Banking Corp Com NPV	AUD	113,148	0.11
	飲料： 0.34% (31 May 2020: 0.27%)			
40,221	Treasury Wine Estates Ltd Com NPV	AUD	362,545	0.34
	バイオテクノロジー： 1.42% (31 May 2020: 1.50%)			
5,861	CSL Ltd Com NPV	AUD	1,317,187	1.24
140,495	Starpharma Holdings Ltd Com NPV	AUD	192,488	0.18
	建設資材： 0.00% (31 May 2020: 0.10%)			
	商業サービス： 0.04% (31 May 2020: 0.00%)			
18,694	Nitro Software Ltd NPV	AUD	41,819	0.04
	各種金融サービス： 0.96% (31 May 2020: 1.08%)			
7,165	Macquarie Group Ltd Com NPV	AUD	842,780	0.79
24,730	Pacific Current Group Ltd Com NPV	AUD	104,517	0.10
8,775	Pinnacle Investment Management Group Ltd Com NPV	AUD	70,266	0.07
	電気： 0.09% (31 May 2020: 0.31%)			
29,348	Origin Energy Ltd Com NPV	AUD	90,299	0.09
	エンジニアリング・建設： 0.39% (31 May 2020: 0.76%)			
43,206	LendLease Group Ltd Com NPV	AUD	410,855	0.39
	娯楽： 0.00% (31 May 2020: 0.22%)			
	環境規制： 0.28% (31 May 2020: 0.00%)			
140,122	Cleanaway Waste Management Ltd Com NPV	AUD	298,811	0.28
	食品： 0.70% (31 May 2020: 0.88%)			
26,688	Bega Cheese Ltd NPV	AUD	123,431	0.12
24,973	Coles Group Ltd Com NPV	AUD	320,497	0.30
9,315	Woolworths Group Ltd Com NPV	AUD	300,128	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： 95.02% (31 May 2020: 91.07%) (つづき)			
	オーストラリア： 13.57% (31 May 2020: 13.94%) (つづき)			
	ヘルスケア用品： 0.21% (31 May 2020: 0.27%)			
724	Cochlear Ltd Com NPV	AUD	127,228	0.12
27,377	Medical Developments International Ltd Com NPV	AUD	100,764	0.09
	ヘルスケア・サービス： 0.00% (31 May 2020: 0.22%)			
	保険： 0.34% (31 May 2020: 0.48%)			
116,266	Steadfast Group Ltd Com NPV	AUD	360,883	0.34
	インターネット： 0.07% (31 May 2020: 0.09%)			
97,232	iSignthis Ltd Com NPV**	AUD	7,526	0.01
23,757	Lynch Group Holdings Ltd NPV	AUD	64,638	0.06
	鉄/鉄鋼： 0.56% (31 May 2020: 0.74%)			
19,061	BlueScope Steel Ltd Com NPV	AUD	313,305	0.29
8,086	Mineral Resources Ltd Com NPV	AUD	283,781	0.27
	余暇： 0.00% (31 May 2020: 0.09%)			
	メディア： 0.04% (31 May 2020: 0.04%)			
33,083	HT&E Ltd Com NPV	AUD	44,238	0.04
	鉱業： 2.47% (31 May 2020: 2.34%)			
21,730	Australian Strategic Materials Ltd NPV	AUD	79,980	0.07
36,591	BHP Billiton Ltd Com NPV	AUD	1,355,976	1.28
16,021	Calix Ltd NPV	AUD	34,661	0.03
118,574	Evolution Mining Ltd Com NPV	AUD	497,001	0.47
19,746	Lynas Corp Ltd Com NPV	AUD	84,294	0.08
183,255	Nickel Mines Ltd Com NPV	AUD	145,749	0.14
476,920	Red 5 Ltd Com NPV	AUD	61,834	0.06
36,730	Salt Lake Potash Ltd AUD1.00	AUD	9,951	0.01
350,875	Salt Lake Potash Ltd Com NPV	AUD	98,453	0.09
145,124	Westgold Resources Ltd Com NPV	AUD	255,558	0.24
	石油・ガス： 0.38% (31 May 2020: 0.00%)			
76,238	Santos Ltd Com NPV	AUD	399,216	0.38
	包装・容器： 0.05% (31 May 2020: 0.00%)			
4,461	Amcor Pty Ltd Com NPV	AUD	53,090	0.05
	医薬品： 0.24% (31 May 2020: 0.16%)			
1,571	Blackmores Ltd Com NPV	AUD	86,113	0.08
80,352	PolyNovo Ltd Com NPV	AUD	168,242	0.16
	パイプライン： 0.14% (31 May 2020: 0.13%)			
20,777	APA Group Com NPV	AUD	148,682	0.14

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式： 95.02% (31 May 2020: 91.07%) (つづき)			
	オーストラリア： 13.57% (31 May 2020: 13.94%) (つづき)			
	不動産投資信託： 0.62% (31 May 2020: 0.78%)			
43,935	Goodman Group Reits	AUD	660,603	0.62
	小売： 0.21% (31 May 2020: 0.31%)			
18,475	Bapcor Ltd Com NPV	AUD	116,907	0.11
9,470	Lovisa Holdings Ltd Com NPV	AUD	104,016	0.10
	ソフトウェア： 0.55% (31 May 2020: 0.57%)			
33,151	Megaport Ltd Com NPV	AUD	384,395	0.36
8,788	Nuix Ltd AUD1.00	AUD	18,876	0.02
8,347	WiseTech Global Ltd Com NPV	AUD	182,362	0.17
	通信： 0.56% (31 May 2020: 0.62%)			
51,363	Service Stream Ltd Com NPV	AUD	38,863	0.04
204,202	Telstra Corp Ltd Com NPV	AUD	555,590	0.52
	オーストラリア合計		14,404,316	13.57
	バミューダ： 3.20% (31 May 2020: 2.84%)			
	商業サービス： 0.60% (31 May 2020: 0.49%)			
783,485	COSCO SHIPPING Ports Ltd Com HKD0.10	HKD	635,465	0.60
	電気部品・設備： 0.56% (31 May 2020: 0.49%)			
227,214	Johnson Electric Holdings Ltd Com HKD0.05	HKD	592,092	0.56
	各種持株会社： 0.73% (31 May 2020: 0.78%)			
12,000	Jardine Matheson Holdings Ltd Com USD0.25	USD	778,020	0.73
	石油・ガス： 0.65% (31 May 2020: 0.67%)			
916,000	Kunlun Energy Co Ltd Com HKD0.01	HKD	691,016	0.65
	小売： 0.66% (31 May 2020: 0.41%)			
398,000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com HKD0.25	HKD	699,460	0.66
	バミューダ合計		3,396,053	3.20
	ケイマン諸島： 19.50% (31 May 2020: 22.16%)			
	アパレル： 0.57% (31 May 2020: 0.64%)			
23,600	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	609,058	0.57
	飲料： 0.51% (31 May 2020: 0.40%)			
159,400	Budweiser Brewing Co APAC Ltd USD0.00001	HKD	541,684	0.51

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式： 95.02% (31 May 2020: 91.07%) (つづき)			
	ケイマン諸島： 19.50% (31 May 2020: 22.16%) (つづき)			
	商業サービス： 0.76% (31 May 2020: 1.47%)			
78,790	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR USD0.01	USD	806,416	0.76
	電子： 0.26% (31 May 2020: 0.32%)			
45,500	AAC Technologies Holdings Inc Com USD0.01	HKD	276,413	0.26
	食品： 1.07% (31 May 2020: 1.19%)			
15,000	China Mengniu Dairy Co Ltd Com HKD0.10	HKD	90,884	0.09
550,096	Tingyi Cayman Islands Holding Corp Class C Com USD0.005	HKD	1,045,432	0.98
	各種持株会社： 1.29% (31 May 2020: 1.72%)			
175,000	CK Hutchison Holdings Ltd Com HKD1.00	HKD	1,370,341	1.29
	インターネット： 11.72% (31 May 2020: 12.71%)			
8,818	Alibaba Group Holding Ltd ADR NPV	USD	1,886,655	1.78
51,861	Alibaba Group Holding Ltd Com NPV	HKD	1,409,234	1.33
7,325	Baidu - ADR	USD	1,437,641	1.35
43,500	Baozun Inc Com HKD0.0001	HKD	503,025	0.47
44,950	JD.com Inc Com HKD0.00002	HKD	1,687,080	1.59
47,100	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	HKD	3,754,928	3.54
10,565	Trip.com Group Ltd Com NPV	USD	442,039	0.42
26,406	Vipshop Holdings Ltd ADR USD0.0001	USD	610,639	0.58
13,802	Weibo Corp ADR NPV	USD	701,763	0.66
	宿泊施設： 0.59% (31 May 2020: 1.56%)			
10,911	Huazhu Group Ltd ADR USD1.00	USD	623,945	0.59
	各種機械： 0.72% (31 May 2020: 0.59%)			
220,000	Haitian International Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	767,462	0.72
	不動産： 0.52% (31 May 2020: 0.00%)			
118,000	China Resources Land Ltd Com HKD0.10	HKD	552,272	0.52
	小売： 0.65% (31 May 2020: 0.57%)			
358,800	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd Com HKD1.00	HKD	688,355	0.65
	半導体： 0.57% (31 May 2020: 0.60%)			
45,500	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD0.10	HKD	602,364	0.57
	ソフトウェア： 0.27% (31 May 2020: 0.39%)			
2,431	NetEase Inc ADR USD0.0001	USD	286,749	0.27
	ケイマン諸島合計		20,694,379	19.50

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 米ドル	純資産 比率(%)
	株式： 95.02% (31 May 2020: 91.07%) (つづき)			
	フランス： 0.80% (31 May 2020: 0.70%)			
	アバレル： 0.80% (31 May 2020: 0.70%)			
1,062	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EURO.30	EUR	846,527	0.80
	フランス合計		846,527	0.80
	香港： 7.47% (31 May 2020: 8.11%)			
	銀行： 0.00% (31 May 2020: 0.24%)			
	各種金融サービス： 0.45% (31 May 2020: 0.60%)			
7,700	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd Com NPV	HKD	481,864	0.45
	ガス： 0.71% (31 May 2020: 0.95%)			
217,017	Beijing Enterprises Holdings Ltd Com NPV	HKD	752,861	0.71
	工具・工作機械： 1.46% (31 May 2020: 1.44%)			
84,000	Techtronic Industries Co Ltd Com NPV	HKD	1,550,385	1.46
	保険： 1.73% (31 May 2020: 1.89%)			
143,400	AIA Group Ltd Com	HKD	1,833,310	1.73
	宿泊施設： 0.70% (31 May 2020: 0.00%)			
92,000	Galaxy Entertainment Group Ltd Com NPV	HKD	746,189	0.70
	石油・ガス： 0.42% (31 May 2020: 0.63%)			
405,000	CNOOC Ltd Com NPV	HKD	440,155	0.42
	不動産： 2.00% (31 May 2020: 0.80%)			
571,500	China Overseas Land & Investment Ltd Com NPV	HKD	1,367,394	1.29
257,950	Swire Properties Ltd Com NPV	HKD	758,598	0.71
	通信： 0.00% (31 May 2020: 1.56%)			
	香港合計		7,930,756	7.47
	インド： 7.46% (31 May 2020: 5.47%)			
	銀行： 1.83% (31 May 2020: 1.77%)			
93,250	HDFC Bank Ltd Com INR1.00	INR	1,942,010	1.83
	建設資材： 0.30% (31 May 2020: 0.00%)			
11,527	ACC Ltd Com INR10.00	INR	314,998	0.30
	商業サービス： 0.44% (31 May 2020: 0.00%)			
44,480	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd Com INR2.00	INR	471,030	0.44
	コンピューター： 1.04% (31 May 2020: 0.92%)			
57,547	Infosys Ltd Com INR5.00	INR	1,105,020	1.04

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式： 95.02% (31 May 2020: 91.07%) (つづき)			
	インド： 7.46% (31 May 2020: 5.47%) (つづき)			
	電気： 0.35% (31 May 2020: 0.34%)			
120,424	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	INR	374,301	0.35
	ガス： 0.55% (31 May 2020: 0.00%)			
262,546	GAIL India Ltd Com INR10.00	INR	579,429	0.55
	ヘルスケア・サービス： 1.28% (31 May 2020: 0.85%)			
31,030	Apollo Hospitals Enterprise Ltd Com INR5.00	INR	1,360,111	1.28
	家庭用品・雑貨： 0.56% (31 May 2020: 0.57%)			
91,039	Marico Ltd Com INR1.00	INR	596,490	0.56
	メディア： 0.29% (31 May 2020: 0.36%)			
103,242	Zee Entertainment Enterprises Ltd Com INR1.00	INR	297,831	0.28
355,263	Zee Entertainment Enterprises Pref INR2.00	INR	9,661	0.01
	不動産： 0.82% (31 May 2020: 0.66%)			
79,812	Phoenix Mills Ltd Com INR2.00	INR	867,055	0.82
	インド合計		7,917,936	7.46
	日本： 0.99% (31 May 2020: 1.47%)			
	自動車製造： 0.99% (31 May 2020: 0.37%)			
1,173	本田技研工業 ADP	USD	36,662	0.03
33,200	本田技研工業	JPY	1,018,200	0.96
	半導体： 0.00% (31 May 2020: 0.46%)			
	ソフトウェア： 0.00% (31 May 2020: 0.64%)			
	日本合計		1,054,862	0.99
	ルクセンブルグ： 0.62% (31 May 2020: 0.30%)			
	アパレル： 0.62% (31 May 2020: 0.30%)			
345,300	Samsonite International SA Com HKD0.01	HKD	653,558	0.62
	ルクセンブルグ合計		653,558	0.62
	ニュージーランド： 0.44% (31 May 2020: 0.24%)			
	食品： 0.07% (31 May 2020: 0.19%)			
35,571	Synlait Milk Ltd Com NPV	AUD	77,645	0.07
	宿泊施設： 0.31% (31 May 2020: 0.00%)			
125,276	SKYCITY Entertainment Group Ltd Com NPV	AUD	328,243	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： 95.02% (31 May 2020: 91.07%) (つづき)			
	ニュージーランド： 0.44% (31 May 2020: 0.24%) (つづき)			
	ソフトウェア： 0.06% (31 May 2020: 0.05%)			
36,761	Vista Group International Ltd Com AUD1.00	AUD	56,625	0.06
	ニュージーランド合計		462,513	0.44
	バブアニューギニア： 0.00% (31 May 2020: 0.34%)			
	石油・ガス： 0.00% (31 May 2020: 0.34%)			
	中国： 8.97% (31 May 2020: 6.74%)			
	建設資材： 0.86% (31 May 2020: 0.00%)			
39,435	Oppein Home Group Inc CNY1.00	CNH	916,629	0.86
	化学： 0.63% (31 May 2020: 0.36%)			
2,117,597	China BlueChemical Ltd Com HKD1.00	HKD	663,003	0.63
	エンジニアリング・建設： 0.33% (31 May 2020: 0.49%)			
525,935	Beijing Capital International Airport Co Ltd Com CNY1.00	HKD	354,743	0.33
	住宅家具： 1.23% (31 May 2020: 0.37%)			
50,546	Haier Smart Home Co Ltd CNY1.00	CNH	239,341	0.23
31,600	Haier Smart Home Co Ltd HKD1.00	HKD	133,036	0.12
73,100	Midea Group Co Ltd CNY1.00	CNH	929,092	0.88
	保険： 2.54% (31 May 2020: 2.53%)			
267,600	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	1,005,918	0.95
678,000	PICC Property & Casualty Co Ltd Com CNY1.00	HKD	646,875	0.61
96,000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY1.00	HKD	1,044,258	0.98
	メディア： 0.38% (31 May 2020: 0.37%)			
261,846	China South Publishing & Media Group Co Ltd CNY1.00	CNH	398,361	0.38
	石油・ガス： 0.61% (31 May 2020: 0.52%)			
1,220,000	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY1.00	HKD	649,981	0.61
	石油・ガスサービス： 0.25% (31 May 2020: 0.39%)			
286,000	China Oilfield Services Ltd Com CNY1.00	HKD	268,633	0.25
	医薬品： 1.80% (31 May 2020: 1.71%)			
329,200	Sinopharm Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	1,120,832	1.06
40,105	Yunnan Baiyao Group Co Ltd CNY1.00	CNH	790,413	0.74
	運輸： 0.34% (31 May 2020: 0.00%)			
289,830	Shenzhen Airport Co Ltd CNY1.00	CNH	358,160	0.34
	中国合計		9,519,275	8.97

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 米ドル	純資産 比率(%)
	株式： 95.02% (31 May 2020: 91.07%) (つづき)			
	フィリピン： 0.00% (31 May 2020: 0.53%)			
	不動産： 0.00% (31 May 2020: 0.53%)			
	韓国： 13.57% (31 May 2020: 9.26%)			
	アパレル： 0.98% (31 May 2020: 0.79%)			
24,450	Youngone Corp Com KRW500.00	KRW	1,040,344	0.98
	自動車製造： 0.41% (31 May 2020: 0.00%)			
4,342	Hyundai Motor Co Pref (Cumulative) KRW5000.00	KRW	436,721	0.41
32	Hyundai Motor Co Pref (Non-cumulative) KRW5000.00	KRW	3,204	-
	化学： 2.39% (31 May 2020: 0.58%)			
3,796	Kumho Petrochemical Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	791,794	0.75
935	LG Chem Ltd Com KRW5000.00	KRW	689,647	0.65
17,604	LOTTE Fine Chemical Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	1,051,281	0.99
	各種金融サービス： 1.25% (31 May 2020: 0.72%)			
25,126	KB Financial Group Inc	KRW	1,328,610	1.25
	保険： 0.55% (31 May 2020: 0.42%)			
3,050	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	KRW	581,286	0.55
	インターネット： 0.86% (31 May 2020: 0.00%)			
2,807	NAVER Corp Com KRW500.00	KRW	915,203	0.86
	鉄/鉄鋼： 0.51% (31 May 2020: 0.25%)			
11,292	Hyundai Steel Co Class C Com KRW5000.00	KRW	542,215	0.51
	半導体： 6.62% (31 May 2020: 6.50%)			
89,940	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	KRW	6,512,464	6.14
4,498	SK Hynix Inc	KRW	513,137	0.48
	韓国合計		14,405,906	13.57
	シンガポール： 1.56% (31 May 2020: 1.89%)			
	銀行： 1.07% (31 May 2020: 1.01%)			
121,574	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com NPV	SGD	1,138,016	1.07
	電子： 0.49% (31 May 2020: 0.88%)			
36,000	Venture Corp Ltd Com NPV	SGD	518,218	0.49
	シンガポール合計		1,656,234	1.56

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(%)
	株式： 95.02% (31 May 2020: 91.07%) (つづき)			
	南アフリカ： 0.91% (31 May 2020: 0.00%)			
	インターネット： 0.91% (31 May 2020: 0.00%)			
4,362	Naspers Ltd	ZAR	969,663	0.91
	南アフリカ合計		969,663	0.91
	台湾： 12.12% (31 May 2020: 13.97%)			
	化学： 0.00% (31 May 2020: 0.45%)			
	コンピューター： 1.03% (31 May 2020: 1.30%)			
48,000	Asustek Computer Inc	TWD	687,267	0.65
169,000	Lite-On Technology Corp	TWD	405,587	0.38
	電子： 0.66% (31 May 2020: 2.41%)			
52,905	Simplo Technology Co Ltd Com TWD10.00	TWD	700,002	0.66
	半導体： 10.43% (31 May 2020: 9.81%)			
505,000	ASE Technology Holding Co Ltd Com	TWD	2,044,331	1.93
52,000	MediaTek Inc	TWD	1,873,356	1.76
254,748	Powertech Technology Inc Com TWD10.00	TWD	985,124	0.93
285,183	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	TWD	6,162,350	5.81
	台湾合計		12,858,017	12.12
	タイ： 1.38% (31 May 2020: 1.56%)			
	銀行： 0.84% (31 May 2020: 1.07%)			
113,400	Bangkok Bank PCL ADR THB10.00	THB	416,605	0.39
123,800	Kasikornbank PCL ADR THB10.00	THB	472,647	0.45
	住宅建設： 0.54% (31 May 2020: 0.49%)			
2,090,460	AP Thailand PCL Com THB1.00	THB	573,898	0.54
	タイ合計		1,463,150	1.38
	英国： 1.72% (31 May 2020: 1.01%)			
	銀行： 0.66% (31 May 2020: 0.00%)			
95,700	Standard Chartered PLC Com HKD0.50	HKD	693,277	0.66
	鉱業： 1.06% (31 May 2020: 1.01%)			
13,086	Rio Tinto PLC Com GBPO.10	GBP	1,128,289	1.06
	英国合計		1,821,566	1.72
	米国： 0.74% (31 May 2020: 0.54%)			
	小売： 0.74% (31 May 2020: 0.54%)			
4,000	Yum China Holdings Inc Com HKD0.01	HKD	266,579	0.25

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式： 95.02% (31 May 2020: 91.07%) (つづき)			
	米国： 0.74% (31 May 2020: 0.54%) (つづき)			
	小売： 0.74% (31 May 2020: 0.54%) (つづき)			
7,755	Yum China Holdings Inc Com USD0.01	USD	524,665	0.49
	米国合計		791,244	0.74
	株式合計		100,845,955	95.02
	投資ファンド： 1.77% (31 May 2020: 1.61%)			
	ルクセンブルグ： 1.77% (31 May 2020: 1.61%)			
4,461	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies Class I Acc	USD	1,874,964	1.77
	投資ファンド合計		1,874,964	1.77
	参加証書： 0.47% (31 May 2020: 2.40%)			
	シンガポール： 0.47% (31 May 2020: 0.66%)			
328,094	China South Publishing & Media Group Co Ltd 30/06/2025	USD	499,148	0.47
	シンガポール合計		499,148	0.47
	スイス： 0.00% (31 May 2020: 1.74%)			
	参加証書合計		499,148	0.47
	ワラント合計		-	-
	先物契約： 0.00% (31 May 2020: 0.06%)			

先渡為替契約： 0.12% (31 May 2020: 0.07%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 利益 米ドル	純資産 比率(%)
Barclays^	GBP	22,301	USD	31,571	17/06/2021	130	-
Barclays^	GBP	18,340	USD	25,964	17/06/2021	107	-
Barclays^	GBP	3,772	USD	5,341	17/06/2021	22	-
Barclays^	GBP	255	USD	361	17/06/2021	1	-
UBS	GBP	4,609,770	USD	6,466,840	17/06/2021	86,069	0.08

先渡為替契約：0.12% (31 May 2020: 0.07%) (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	1,210,780	USD	1,698,548	17/06/2021	22,607	0.02
UBS	EUR	505,540	USD	610,286	17/06/2021	7,968	0.01
UBS	EUR	445,734	USD	538,088	17/06/2021	7,026	0.01
UBS	GBP	190,880	USD	267,777	17/06/2021	3,564	-
UBS	GBP	10,517	USD	14,754	17/06/2021	196	-
UBS	GBP	9,997	USD	14,141	17/06/2021	70	-
UBS	GBP	4,997	USD	7,045	17/06/2021	59	-
UBS	GBP	14,800	USD	21,003	17/06/2021	35	-
UBS	GBP	997	USD	1,411	17/06/2021	6	-
UBS	GBP	499	USD	706	17/06/2021	3	-
UBS	GBP	796	USD	1,131	17/06/2021	-	-

先渡為替契約に係る評価益合計

127,863

0.12

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	211	GBP	150	17/06/2021	(2)	-
Barclays^	EUR	7,920	USD	9,697	17/06/2021	(11)	-
Barclays^	EUR	9,152	USD	11,205	17/06/2021	(12)	-
Barclays^	USD	4,088	GBP	2,900	17/06/2021	(35)	-
Barclays^	USD	7,896	EUR	6,500	17/06/2021	(54)	-
Barclays^	USD	8,867	EUR	7,300	17/06/2021	(60)	-
Barclays^	USD	24,666	GBP	17,500	17/06/2021	(210)	-

先渡為替契約に係る評価損合計

(384)

-

先渡為替契約合計

127,479

0.12

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	103,347,546	97.38
現金および現金同等物*	2,460,513	2.32
その他の純資産***	319,880	0.30
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	106,127,939	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	95.18
投資ファンドおよびAIF	1.76
OTC金融デリバティブ商品	0.12
その他の資産	2.94
	100.00

* すべての現金保有高は、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。

** スティール・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。

***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81,248米ドルを含む。

^ 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(2021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、2020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： 92.69% (31 May 2020: 93.79%)			
	アルゼンチン： 0.02% (31 May 2020: 0.02%)			
28,100	石油・ガス： 0.02% (31 May 2020: 0.00%) YPF SA ADR NPV	USD	132,211	0.02
	通信： 0.00% (31 May 2020: 0.02%)			
	アルゼンチン合計		132,211	0.02
	バミューダ： 3.21% (31 May 2020: 1.98%)			
1,199,000	アバレル： 0.42% (31 May 2020: 0.00%) Yue Yuen Industrial Holdings Ltd Com HKD0.25	HKD	3,057,247	0.42
1,504,827	電気部品・設備： 0.54% (31 May 2020: 0.37%) Johnson Electric Holdings Ltd Com HKD0.05	HKD	3,921,395	0.54
32,000	林産品・紙製品： 0.01% (31 May 2020: 0.00%) Nine Dragons Paper Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	48,363	0.01
104,300	各種持株会社： 0.93% (31 May 2020:0.79%) Jardine Matheson Holdings Ltd Com USD0.25	USD	6,762,291	0.93
169,900	住宅家具： 0.24% (31 May 2020: 0.00%) VTech Holdings Ltd USD0.05	HKD	1,753,989	0.24
	石油・ガス： 0.00% (31 May 2020: 0.08%)			
	医薬品： 0.00% (31 May 2020: 0.02%)			
1,776,000	小売： 0.43% (31 May 2020: 0.44%) Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com HKD0.25	HKD	3,121,209	0.43
12,234,000	運輸： 0.64% (31 May 2020: 0.28%) Pacific Basin Shipping Ltd Com USD0.01	HKD	4,642,152	0.64
	バミューダ合計		23,306,646	3.21
	ブラジル： 5.39% (31 May 2020: 6.19%)			
152,111	航空・防衛： 0.07% (31 May 2020: 0.04%) Embraer SA Com NPV	BRL	501,138	0.07
174,188	銀行： 0.69% (31 May 2020: 0.40%) Banco Bradesco SA Pref NPV	BRL	878,733	0.12
17,400	Banco do Brasil SA ADR NPV	USD	110,664	0.02
105,292	Banco do Brasil SA Com NPV	BRL	671,812	0.09
595,412	Itau Unibanco Holding SA Pref NPV	BRL	3,350,862	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： 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (つづき)			
	ブラジル： 5.39% (31 May 2020: 6.19%) (つづき)			
	飲料： 0.78% (31 May 2020: 0.72%)			
1,658,100	Ambev SA Com NPV	BRL	5,669,650	0.78
	化学： 0.00% (31 May 2020: 0.01%)			
	商業サービス： 0.12% (31 May 2020: 0.09%)			
374,468	Santos Brasil Participacoes SA Com NPV	BRL	640,400	0.09
40,979	YDUQS Participacoes Com NPV	BRL	256,975	0.03
	販売/卸売： 0.11% (31 May 2020: 0.00%)			
48,396	Sendas Distribuidora SA Com NPV	BRL	824,651	0.11
	各種金融サービス： 0.14% (31 May 2020: 0.25%)			
292,159	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao Com NPV	BRL	976,174	0.14
	電気： 1.10% (31 May 2020: 1.01%)			
45,189	AES Brasil Energia SA Com NPV	BRL	120,377	0.02
47,941	Cia Energetica de Minas Gerais Com BRL5.00	BRL	149,267	0.02
1,745,113	Cia Energetica de Minas Gerais Pref BRL5.00	BRL	4,517,365	0.62
80,872	Cia Energetica de Sao Paulo Class B Pref NPV	BRL	372,766	0.05
111,797	Cia Paranaense de Energia Com NPV	BRL	660,486	0.09
20,910	CPFL Energia SA Com NPV	BRL	114,490	0.02
95,944	EDP - Energias do Brasil SA Com NPV	BRL	340,865	0.05
9,752	Engie Brasil Energia SA Com NPV	BRL	73,948	0.01
514,443	Light SA Com NPV	BRL	1,605,168	0.22
	食品： 0.25% (31 May 2020: 0.37%)			
31,426	BRF SA ADR NPV	USD	154,773	0.02
90,439	Cia Brasileira de Distribuicao Com NPV	BRL	679,406	0.09
48,700	Grupo Mateus SA Com NPV	BRL	75,444	0.01
18,382	JBS SA Com NPV	BRL	105,727	0.02
230,843	Marfrig Global Foods SA Com NPV	BRL	806,491	0.11
	林産品・紙製品： 0.09% (31 May 2020: 0.02%)			
131,200	Klabin SA Com NPV	BRL	657,869	0.09
	ヘルスケア・サービス： 0.03% (31 May 2020: 0.00%)			
18,191	Rede D'Or Sao Luiz SA Com NPV	BRL	243,486	0.03
	各種持株会社： 0.12% (31 May 2020: 0.14%)			
407,162	Itausa - Investimentos Itau SA Pref NPV	BRL	842,169	0.12
	保険： 0.15% (31 May 2020: 1.18%)			
211,743	Hapvida Participacoes e Investimentos SA Com NPV	BRL	644,342	0.09
63,219	Sul America SA Com NPV	BRL	417,638	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： 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (つづき)			
	ブラジル： 5.39% (31 May 2020: 6.19%) (つづき)			
	インターネット： 0.13% (31 May 2020: 0.24%)			
80,254	B2W Cia Digital Com NPV	BRL	913,400	0.13
	投資会社： 0.06% (31 May 2020: 0.03%)			
32,670	Bradespar SA Pref NPV	BRL	443,325	0.06
	鉄/鉄鋼： 0.65% (31 May 2020: 0.60%)			
93,500	Cia Siderurgica Nacional SA ADR NPV	USD	798,022	0.11
64,300	Gerdau Com NPV	BRL	338,895	0.05
393,359	Metalurgica Gerdau SA Pref NPV	BRL	1,109,310	0.15
33,658	Vale SA ADR NPV	USD	724,152	0.10
78,671	Vale SA Com NPV	BRL	1,719,263	0.24
	各種機械： 0.04% (31 May 2020: 0.04%)			
46,400	WEG SA Com NPV	BRL	301,889	0.04
	石油・ガス： 0.45% (31 May 2020: 0.53%)			
292,862	Petrobras Distribuidora SA Com NPV	BRL	1,436,673	0.20
132,245	Petroleo Brasileiro SA Com NPV	BRL	670,542	0.09
206,525	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	BRL	1,057,211	0.15
7,800	Ultrapar Participacoes SA ADR NPV	USD	28,665	-
21,700	Ultrapar Participacoes SA Com NPV	BRL	79,782	0.01
	医薬品： 0.00% (31 May 2020: 0.07%)			
	不動産： 0.07% (31 May 2020: 0.06%)			
241,861	BR Malls Participacoes SA Com NPV	BRL	514,549	0.07
	小売： 0.14% (31 May 2020: 0.22%)			
113,464	Atacadao SA Com NPV	BRL	483,753	0.06
46,400	C&A Modas Ltda Com NPV	BRL	124,310	0.02
120,428	Lojas Americanas SA Com NPV	BRL	429,571	0.06
	ソフトウェア： 0.00% (31 May 2020: 0.05%)			
	通信： 0.20% (31 May 2020: 0.12%)			
41,193	Telefonica Brasil ADR NPV	USD	348,699	0.05
55,181	Telefonica Brasil Com NPV	BRL	465,007	0.06
285,343	TIM SA/Brazil Com NPV	BRL	661,698	0.09
	ブラジル合計		39,111,852	5.39
	ケイマン諸島： 16.13% (31 May 2020: 17.19%)			
	アパレル： 0.63% (31 May 2020: 0.52%)			
176,300	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com HKDO.10	HKD	4,549,868	0.63
	自動車部品・装置： 0.00% (31 May 2020: 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： 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (つづき)			
	ケイマン諸島： 16.13% (31 May 2020: 17.19%) (つづき)			
	飲料： 0.61% (31 May 2020: 0.38%)			
1,303,400	Budweiser Brewing Co APAC Ltd USD0.00001	HKD	4,429,306	0.61
	建設資材： 0.02% (31 May 2020: 0.00%)			
52,000	China Lesso Group Holdings Ltd HKD0.05	HKD	137,348	0.02
	化学： 0.04% (31 May 2020: 0.09%)			
48,500	Kingboard Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	257,613	0.04
	商業サービス： 0.80% (31 May 2020: 1.37%)			
569,970	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR USD0.01	USD	5,833,643	0.80
	各種金融サービス： 0.00% (31 May 2020: 0.06%)			
	電子： 0.00% (31 May 2020: 0.03%)			
	代替エネルギー資源： 0.00% (31 May 2020: 0.02%)			
	食品： 0.09% (31 May 2020: 0.04%)			
111,000	China Mengniu Dairy Co Ltd Com HKD0.10	HKD	672,539	0.09
	ヘルスケア用品： 0.00% (31 May 2020: 0.09%)			
	インターネット： 10.94% (31 May 2020: 11.22%)			
71,431	Alibaba Group Holding Ltd Com NPV	USD	15,283,020	2.11
264,656	Alibaba Group Holding Ltd Com NPV	HKD	7,191,572	0.99
15,686	Baidu Inc ADR USD0.0001	USD	3,078,613	0.42
342,900	Baozun Inc Com HKD0.0001	HKD	3,965,222	0.55
179,950	JD.com Inc Com HKD0.00002	HKD	6,753,950	0.93
35,079	Tencent Holdings Ltd ADR NPV	USD	2,749,317	0.38
373,500	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	HKD	29,776,342	4.11
120,661	Trip.com Group Ltd Com NPV	USD	5,048,456	0.69
237,696	Vipshop Holdings Ltd ADR USD0.0001	USD	5,496,720	0.76
	宿泊施設： 0.56% (31 May 2020: 1.33%)			
70,455	Huazhu Group Ltd ADR USD1.00	USD	4,028,969	0.56
	各種機械： 0.72% (31 May 2020: 0.44%)			
1,498,000	Haitian International Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	5,225,716	0.72
	鉱業： 0.11% (31 May 2020: 0.00%)			
479,000	China Hongqiao Group Ltd Com USD0.01	HKD	772,073	0.11
	各種製造業： 0.21% (31 May 2020: 0.08%)			
42,000	Airtac International Group Com TWD10.00	TWD	1,519,181	0.21

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式： 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (つづき)			
	ケイマン諸島： 16.13% (31 May 2020: 17.19%) (つづき)			
	医薬品： 0.00% (31 May 2020: 0.01%)			
	不動産： 0.48% (31 May 2020: 0.00%)			
752,000	China Resources Land Ltd Com HKD0.10	HKD	3,519,565	0.48
	小売： 0.04% (31 May 2020: 0.17%)			
3,652,000	Grand Baoxin Auto Group Ltd Com HKD0.01	HKD	303,498	0.04
	半導体： 0.49% (31 May 2020: 0.50%)			
268,400	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD0.10	HKD	3,553,284	0.49
	ソフトウェア： 0.39% (31 May 2020: 0.82%)			
23,780	NetEase Inc ADR USD0.0001	USD	2,804,970	0.39
	ケイマン諸島合計		116,950,785	16.13
	チリ： 0.11% (31 May 2020: 0.79%)			
	飲料： 0.06% (31 May 2020: 0.60%)			
50,390	Cia Cervecerias Unidas SA Com NPV	CLP	449,833	0.06
	電気： 0.00% (31 May 2020: 0.06%)			
	投資会社： 0.00% (31 May 2020: 0.13%)			
	小売： 0.05% (31 May 2020: 0.00%)			
77,802	Falabella SA Com NPV	CLP	349,205	0.05
	チリ合計		799,038	0.11
	中国： 0.03% (31 May 2020: 0.00%)			
	銀行： 0.03% (31 May 2020: 0.00%)			
362,000	China CITIC Bank Corp Ltd Com HKD1.00	HKD	197,527	0.03
	中国合計		197,527	0.03
	コロンビア： 0.00% (31 May 2020: 0.00%)			
	投資会社： 0.00% (31 May 2020: 0.00%)			
3,913	Grupo de Inversiones Suramericana SA Pref COP187.50	COP	18,605	-
	コロンビア合計		18,605	-
	キプロス： 0.19% (31 May 2020: 0.00%)			
	銀行： 0.19% (31 May 2020: 0.00%)			
15,108	TCS Group Holding PLC Class A GDR NPV	USD	1,133,251	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： 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (つづき)			
	キプロス： 0.19% (31 May 2020: 0.00%) (つづき)			
	銀行： 0.19% (31 May 2020: 0.00%) (つづき)			
2,785	TCS Group Holding PLC GDR NPV	RUB	209,438	0.03
	キプロス合計		1,342,689	0.19
	チェコ共和国： 0.47% (31 May 2020: 0.27%)			
	銀行： 0.02% (31 May 2020: 0.00%)			
43,489	Moneta Money Bank AS Com CZK1.00	CZK	163,948	0.02
	電気： 0.45% (31 May 2020: 0.27%)			
108,693	CEZ AS Class A Com CZK100.00	CZK	3,267,097	0.45
	チェコ共和国合計		3,431,045	0.47
	フランス： 0.86% (31 May 2020: 0.66%)			
	アパレル： 0.86% (31 May 2020: 0.66%)			
7,781	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EURO.30	EUR	6,202,287	0.86
	フランス合計		6,202,287	0.86
	ドイツ： 0.00% (31 May 2020: 0.44%)			
	運輸： 0.00% (31 May 2020: 0.44%)			
	ギリシャ： 0.19% (31 May 2020: 0.61%)			
	銀行： 0.00% (31 May 2020: 0.36%)			
	娯楽： 0.07% (31 May 2020: 0.00%)			
32,246	OPAP SA Com EURO.30	EUR	508,393	0.07
	小売： 0.03% (31 May 2020: 0.00%)			
12,233	JUMBO SA Com EURO.88	EUR	238,783	0.03
	通信： 0.09% (31 May 2020: 0.25%)			
34,255	Hellenic Telecommunications Organization SA Com EUR2.83	EUR	619,957	0.09
	ギリシャ合計		1,367,133	0.19
	香港： 7.48% (31 May 2020: 8.16%)			
	自動車製造： 0.00% (31 May 2020: 0.00%)			
1,252,000	Brilliance China Automotive Holdings Com NPV	HKD	1,613	-
	銀行： 0.00% (31 May 2020: 0.47%)			

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式： 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (つづき)			
	香港： 7.48% (31 May 2020: 8.16%) (つづき)			
	コンピューター： 0.35% (31 May 2020: 0.40%)			
2,134,000	Lenovo Ltd Com NPV	HKD	2,555,697	0.35
	各種金融サービス： 0.75% (31 May 2020: 0.60%)			
233,000	Far East Horizon Ltd NPV	HKD	254,576	0.04
82,800	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd Com NPV	HKD	5,181,601	0.71
	電気： 0.26% (31 May 2020: 0.39%)			
1,476,000	China Resources Power Holdings Co Ltd Com NPV	HKD	1,900,792	0.26
	電子： 0.00% (31 May 2020: 0.04%)			
	工具・工作機械： 1.60% (31 May 2020: 1.34%)			
627,000	Techtronic Industries Co Ltd Com NPV	HKD	11,572,514	1.60
	保険： 1.99% (31 May 2020: 1.69%)			
1,128,000	AIA Group Ltd Com NPV	HKD	14,421,012	1.99
	宿泊施設： 1.14% (31 May 2020: 0.14%)			
1,019,000	Galaxy Entertainment Group Ltd Com NPV	HKD	8,264,859	1.14
	石油・ガス： 0.69% (31 May 2020: 1.05%)			
4,599,800	CNOOC Ltd Com NPV	HKD	4,999,074	0.69
	医薬品： 0.00% (31 May 2020: 0.02%)			
	不動産： 0.70% (31 May 2020: 0.98%)			
1,737,800	Swire Properties Ltd Com NPV	HKD	5,110,649	0.70
	通信： 0.00% (31 May 2020: 1.04%)			
	香港合計		54,262,387	7.48
	ハンガリー： 0.51% (31 May 2020: 1.65%)			
	銀行： 0.49% (31 May 2020: 0.98%)			
65,316	OTP Bank PLC Com HUF100.00	HUF	3,593,770	0.49
	石油・ガス： 0.00% (31 May 2020: 0.66%)			
	医薬品： 0.02% (31 May 2020: 0.01%)			
4,727	Richter Gedeon Nyrt HUF100.00	HUF	135,264	0.02
	ハンガリー合計		3,729,034	0.51
	インド： 7.67% (31 May 2020: 8.27%)			
	自動車製造： 0.00% (31 May 2020: 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： 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (つづき)			
	インド： 7.67% (31 May 2020: 8.27%) (つづき)			
	銀行： 2.46% (31 May 2020: 1.81%)			
693,181	HDFC Bank Ltd Com INR1.00	INR	14,436,081	1.99
86,339	ICICI Bank Ltd Com INR2.00	INR	787,540	0.11
445,170	State Bank of India Com INR1.00	INR	2,601,384	0.36
	石炭： 0.00% (31 May 2020: 0.04%)			
	コンピューター： 1.24% (31 May 2020: 0.78%)			
467,363	Infosys Ltd Com INR5.00	INR	8,974,322	1.24
	各種金融サービス： 0.69% (31 May 2020: 0.87%)			
43,528	Muthoot Finance Ltd Com INR10.00	INR	790,334	0.11
558,956	REC Ltd Com INR10.00	INR	1,124,685	0.15
158,389	Shriram Transport Finance Co Ltd INR10.00	INR	3,108,620	0.43
	電気： 0.07% (31 May 2020: 0.81%)			
163,000	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	INR	506,636	0.07
	ヘルスケア・サービス： 1.08% (31 May 2020: 0.50%)			
178,978	Apollo Hospitals Enterprise Ltd Com INR5.00	INR	7,844,990	1.08
	家庭用品・雑貨： 0.56% (31 May 2020: 0.46%)			
620,693	Marico Ltd Com INR1.00	INR	4,066,801	0.56
	投資会社： 0.02% (31 May 2020: 0.00%)			
2,667	Bajaj Holdings & Investment Ltd Com INR10.00	INR	130,172	0.02
	メディア： 0.21% (31 May 2020: 0.26%)			
521,365	Zee Entertainment Enterprises Ltd Com INR1.00	INR	1,504,024	0.21
	鉱業： 0.10% (31 May 2020: 0.04%)			
189,276	Vedanta Ltd Com INR1.00	INR	714,061	0.10
	石油・ガス： 0.08% (31 May 2020: 0.13%)			
146,636	Hindustan Petroleum Corp Ltd Com INR10.00	INR	563,293	0.08
	医薬品： 0.40% (31 May 2020: 0.46%)			
211,534	Aurobindo Pharma Com INR1.00	INR	2,917,158	0.40
	不動産： 0.76% (31 May 2020: 0.58%)			
510,888	Phoenix Mills Ltd Com INR2.00	INR	5,550,141	0.76
	ソフトウェア： 0.00% (31 May 2020: 0.69%)			
	インド合計		55,620,242	7.67

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： 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (つづき)			
	インドネシア： 0.33% (31 May 2020: 0.34%)			
	銀行： 0.18% (31 May 2020: 0.16%)			
3,067,400	Bank Mandiri Persero Tbk PT Com IDR250.00	IDR	1,291,509	0.18
	建設資材： 0.04% (31 May 2020: 0.00%)			
410,700	Semen Indonesia Persero Tbk PT IDR100.00	IDR	279,336	0.04
	販売/卸売： 0.00% (31 May 2020: 0.12%)			
	エンジニアリング・建設： 0.00% (31 May 2020: 0.01%)			
	食品： 0.02% (31 May 2020: 0.03%)			
271,300	Indofood Sukses Makmur Tbk PT Com IDR100.00	IDR	120,404	0.02
	林産品・紙製品： 0.01% (31 May 2020: 0.00%)			
199,000	Indah Kiat Pulp & Paper Corp Tbk PT Com IDR1000.00	IDR	118,278	0.01
	鉱業： 0.06% (31 May 2020: 0.00%)			
2,597,500	Aneka Tambang Tbk IDR100.00	IDR	444,740	0.06
	通信： 0.02% (31 May 2020: 0.02%)			
6,500	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk ADR NPV	USD	150,897	0.02
	インドネシア合計		2,405,164	0.33
	ルクセンブルグ： 0.72% (31 May 2020: 0.32%)			
	アパレル： 0.59% (31 May 2020: 0.24%)			
2,282,700	Samsonite International SA Com HKD0.01	HKD	4,320,521	0.59
	鉄/鉄鋼： 0.13% (31 May 2020: 0.08%)			
25,159	Ternium SA ADR EUR1.00	USD	921,197	0.13
	ルクセンブルグ合計		5,241,718	0.72
	マレーシア： 0.22% (31 May 2020: 0.21%)			
	化学： 0.00% (31 May 2020: 0.03%)			
	娯楽： 0.00% (31 May 2020: 0.02%)			
	ヘルスケア用品： 0.05% (31 May 2020: 0.00%)			
283,600	Top Glove Corp Bhd Com MYR0.50	MYR	355,832	0.05
	各種持株会社： 0.01% (31 May 2020: 0.00%)			
222,900	IJM Corp Bhd Com MYR1.00	MYR	95,926	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： 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (つづき)			
	マレーシア： 0.22% (31 May 2020: 0.21%) (つづき)			
	宿泊施設： 0.08% (31 May 2020: 0.16%)			
855,200	Genting Malaysia Bhd Com MYR0.10	MYR	577,460	0.08
	各種製造業： 0.08% (31 May 2020: 0.00%)			
106,500	Hartalega Holdings Bhd Com MYR0.50	MYR	232,521	0.03
307,333	Supermax Corp Bhd NPV	MYR	308,115	0.05
	マレーシア合計		1,569,854	0.22
	マーシャル諸島： 0.00% (31 May 2020: 0.02%)			
	運輸： 0.00% (31 May 2020: 0.02%)			
	メキシコ： 0.35% (31 May 2020: 0.16%)			
	銀行： 0.07% (31 May 2020: 0.06%)			
10,904	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple	USD	64,116	0.01
	Grupo Financiero Santand ADR NPV			
84,656	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple	MXN	100,354	0.01
	Grupo Financiero Santand Com MXN3.78			
28,400	Grupo Financiero Banorte CV Com MXN3.50	MXN	196,257	0.03
153,360	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV Com MXN0.4137108	MXN	156,224	0.02
	建設資材： 0.19% (31 May 2020: 0.00%)			
131,500	Cemex SAB de CV ADR NPV	USD	1,088,162	0.15
329,100	Cemex SAB de CV Com NPV	MXN	278,297	0.04
	化学： 0.01% (31 May 2020: 0.00%)			
21,200	Orbia Advance Corp SAB de CV Com NPV	MXN	60,326	0.01
	エンジニアリング・建設： 0.00% (31 May 2020: 0.03%)			
	鉱業： 0.08% (31 May 2020: 0.05%)			
113,600	Grupo Mexico SAB de CV Com NPV	MXN	554,526	0.08
	小売： 0.00% (31 May 2020: 0.02%)			
1,206	Alsea SAB de CV Com NPV	MXN	2,026	-
	メキシコ合計		2,500,288	0.35
	オランダ： 0.05% (31 May 2020: 0.83%)			
	食品： 0.05% (31 May 2020: 0.83%)			
11,813	X5 Retail Group GDR EUR1.00	RUB	357,531	0.05
	オランダ合計		357,531	0.05

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式： 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (つづき)			
	ナイジェリア： 0.00% (31 May 2020: 0.18%)			
	銀行： 0.00% (31 May 2020: 0.18%)			
	中国： 9.99% (31 May 2020: 7.66%)			
	航空： 0.15% (31 May 2020: 0.00%)			
488,000	Air China Ltd Com CNY1.00	HKD	392,032	0.06
992,000	China Southern Airlines Co Ltd CNY1.00	HKD	672,939	0.09
	アパレル： 0.00% (31 May 2020: 0.03%)			
	自動車製造： 0.22% (31 May 2020: 0.28%)			
608,600	Chongqing Changan Automobile Co Ltd Com CNY1.00	HKD	591,639	0.08
1,094,000	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	1,022,634	0.14
	自動車部品・装置： 0.05% (31 May 2020: 0.00%)			
40,759	Huayu Automotive Systems Co Ltd CNY1.00	CNH	156,925	0.02
89,600	Weifu High-Technology Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	194,467	0.03
	銀行： 0.97% (31 May 2020: 0.72%)			
1,171,100	Bank of Beijing Co Ltd CNY1.00	CNH	901,398	0.12
4,902,000	Bank of China Ltd Com CNY1.00	HKD	1,841,100	0.25
39,700	Bank of Hangzhou Co Ltd CNY1.00	CNH	102,885	0.01
450,800	Bank of Suzhou Co Ltd CNY1.00	CNH	541,517	0.08
2,787,000	China Construction Bank Corp Com CNY1.00	HKD	2,289,195	0.32
989,000	China Everbright Bank Co Ltd Com CNY1.00	HKD	418,598	0.06
1,621,000	Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd Com HKD1.00	HKD	732,043	0.10
15,108	Industrial & Commercial Bank of China Ltd ADR NPV	USD	198,670	0.03
	飲料： 0.99% (31 May 2020: 1.46%)			
105,800	Anhui Kouzi Distillery Co Ltd CNY1.00	CNH	1,114,930	0.15
17,899	Chongqing Brewery Co Ltd CNY1.00	CNH	485,477	0.07
72,500	Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd CNY1.00	CNH	677,547	0.09
23,100	JiuGui Liquor Co Ltd CNY1.00	CNH	893,935	0.12
20,900	Luzhou Laojiao Co Ltd CNY1.00	CNH	901,728	0.13
50,642	Shanghai Bairun Investment Holding Group Co Ltd CNY1.00	CNH	980,520	0.14
11,942	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co Ltd Com CNY1.00	CNH	867,335	0.12
58,327	Sichuan Swellfun Co Ltd CNY1.00	CNH	1,167,391	0.16
45,778	Yantai Changyu Pioneer Wine Co Ltd Com CNY1.00	HKD	92,337	0.01
	建設資材： 1.00% (31 May 2020: 0.24%)			
84,000	China National Building Material Co Ltd HKD1.00	HKD	112,450	0.02
306,816	Oppein Home Group Inc CNY1.00	CNH	7,131,645	0.98
	化学： 0.19% (31 May 2020: 0.00%)			
273,000	Ningxia Baofeng Energy Group Co Ltd CNY1.00	CNH	608,966	0.08
7,600	Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd ADR NPV	USD	193,040	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： 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (つづき)			
	中国： 9.99% (31 May 2020: 7.66%) (つづき)			
	化学： 0.19% (31 May 2020: 0.00%) (つづき)			
325,264	Tangshan Sanyou Chemical Industries Co Ltd CNY1.00	CNH	519,853	0.07
40,510	Xinjiang Zhongtai Chemical Co Ltd CNY1.00	CNH	63,537	0.01
	石炭： 0.22% (31 May 2020: 0.02%)			
25,327	China Shenhua Energy Co Ltd ADR NPV	USD	223,004	0.03
26,200	China Shenhua Energy Co Ltd Class A Com CNY1.00	CNH	82,124	0.01
234,000	China Shenhua Energy Co Ltd Com CNY1.00	HKD	529,729	0.08
405,000	Huaibei Mining Holdings Co Ltd Com CNY1.00	CNH	728,639	0.10
	商業サービス： 0.00% (31 May 2020: 0.11%)			
	コンピューター： 0.00% (31 May 2020: 0.02%)			
8,600	BOE Technology Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	4,249	-
	化粧品/パーソナルケア： 0.00% (31 May 2020: 0.05%)			
	販売/卸売： 0.16% (31 May 2020: 0.00%)			
70,200	Shanghai Jahwa United Co Ltd CNY1.00	CNH	647,075	0.09
476,900	Wuchan Zhongda Group Co Ltd CNY1.00	CNH	539,193	0.07
	各種金融サービス： 0.26% (31 May 2020: 0.08%)			
1,949,000	China Cinda Asset Management Co Ltd Com CNY1.00	HKD	415,600	0.06
97,500	China Galaxy Securities Co Ltd Com CNY1.00	HKD	61,241	0.01
19,200	China International Capital Corp Ltd Com CNY1.00	HKD	56,588	0.01
138,500	CITIC Securities Co Ltd Com CNY1.00	HKD	383,220	0.05
268,000	Everbright Securities Co Ltd Com CNY1.00	HKD	234,979	0.03
112,600	Guotai Junan Securities Co Ltd Com CNY1.00	HKD	169,307	0.02
30,200	Huatai Securities Co Ltd Com CNY1.00	HKD	46,732	0.01
218,800	Orient Securities Co Ltd/China Com CNY1.00	HKD	155,756	0.02
63,866	Shanghai DZH Ltd CNY1.00	CNH	88,344	0.01
1,004,000	Shenwan Hongyuan Group Co Ltd Com HKD1.00	HKD	300,762	0.04
	電気： 0.03% (31 May 2020: 0.06%)			
588,000	Huadian Power International Corp Ltd Com CNY1.00	HKD	182,204	0.03
	電気部品・設備： 0.05% (31 May 2020: 0.00%)			
391,000	Dongfang Electric Corp Ltd Com HKD1.00	HKD	340,305	0.05
	電子： 0.00% (31 May 2020: 0.34%)			
	エンジニアリング・建設： 0.00% (31 May 2020: 0.14%)			
	食品： 0.00% (31 May 2020: 0.05%)			

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式： 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (つづき)			
	中国： 9.99% (31 May 2020: 7.66%) (つづき)			
	林産品・紙製品： 0.03% (31 May 2020: 0.00%)			
269,800	Shandong Chenming Paper Holdings Ltd Com CNY1.00	HKD	193,799	0.03
	ヘルスケア用品： 0.00% (31 May 2020: 0.21%)			
	住宅家具： 1.23% (31 May 2020: 0.04%)			
26,800	Ecovacs Robotics Co Ltd CNY1.00	CNH	767,147	0.10
78,951	Jason Furniture Hangzhou Co Ltd CNY1.00	CNH	995,095	0.14
564,700	Midea Group Co Ltd CNY1.00	CNH	7,177,271	0.99
	保険： 2.16% (31 May 2020: 1.81%)			
27,975	China Life Insurance Co Ltd ADR	USD	299,192	0.04
235,000	China Life Insurance Co Ltd Com CNY1.00	HKD	495,658	0.07
1,972,800	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	7,415,825	1.02
195,500	New China Life Insurance Co Ltd Com CNY1.00	HKD	731,113	0.10
308,000	People's Insurance Co Group of China Ltd Com CNY1.00	HKD	113,695	0.02
7,400	Ping An Insurance Group Co of China Ltd ADR NPV	USD	162,245	0.02
593,500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY1.00	HKD	6,455,908	0.89
	インターネット： 0.03% (31 May 2020: 0.00%)			
11,793	Hithink RoyalFlush Information Network Co Ltd CNY1.00	CNH	220,968	0.03
	余暇： 0.06% (31 May 2020: 0.00%)			
11,600	Zhejiang Cfmoto Power Co Ltd Class A CNY1.00	CNH	245,066	0.04
8,000	Zhejiang Cfmoto Power Co Ltd CNY1.00	CNY	169,330	0.02
	建設機械・採掘機械： 0.06% (31 May 2020: 0.00%)			
378,000	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd Com CNY1.00	HKD	456,105	0.06
	各種機械： 0.01% (31 May 2020: 0.04%)			
7,900	Jiangsu Hengli Hydraulic Co Ltd CNY1.00	CNH	98,772	0.01
	メディア： 0.05% (31 May 2020: 0.00%)			
246,300	China South Publishing & Media Group Co Ltd CNY1.00	CNH	374,710	0.05
	鉱業： 0.48% (31 May 2020: 0.02%)			
29,100	Aluminum Corp of China Ltd ADR NPV	USD	427,043	0.06
501,000	Jiangxi Copper Com CNY1.00	HKD	1,188,385	0.16
1,166,500	Shandong Nanshan Aluminum Co Ltd CNY1.00	CNH	736,773	0.10
359,397	Xiamen Tungsten Co Ltd CNY1.00	CNH	1,139,506	0.16
	各種製造業： 0.11% (31 May 2020: 0.09%)			
45,500	China International Marine Containers Group Co Ltd CNY1.00	HKD	86,764	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： 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (つづき)			
	中国： 9.99% (31 May 2020: 7.66%) (つづき)			
	各種製造業： 0.11% (31 May 2020: 0.09%) (つづき)			
198,819	Zhejiang Weixing New Building Materials Co Ltd CNY1.00	CNH	730,837	0.10
	石油・ガス： 0.90% (31 May 2020: 0.73%)			
10,085	China Petroleum & Chemical ADR Com CNY1.00	USD	545,094	0.08
206,000	China Petroleum & Chemical Corp CNY1.00	CNH	142,719	0.02
9,074,000	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY1.00	HKD	4,834,369	0.67
5,665	Petrochina Co ADR HKD0.10	USD	233,568	0.03
817,926	PetroChina Co Ltd Class A Com CNY1.00	CNH	593,621	0.08
402,000	PetroChina Co Ltd Class H Com CNY1.00	HKD	163,933	0.02
	医薬品： 0.00% (31 May 2020: 0.75%)			
	不動産： 0.01% (31 May 2020: 0.00%)			
63,800	Shenzhen Overseas Chinese Town Co Ltd CNY1.00	CNH	83,547	0.01
	小売： 0.33% (31 May 2020: 0.05%)			
1,252,638	Zhejiang Semir Garment Co Ltd CNY1.00	CNH	2,351,915	0.33
	半導体： 0.07% (31 May 2020: 0.00%)			
51,537	Hoshine Silicon Industry Co Ltd Com CNH1.00	CNH	517,707	0.07
	ソフトウェア： 0.07% (31 May 2020: 0.11%)			
3,551	G-bits Network Technology Xiamen Co Ltd CNY1.00	CNH	279,999	0.04
59,800	Shanghai Baosight Software Co Ltd Com CNY1.00	USD	235,463	0.03
	通信： 0.00% (31 May 2020: 0.20%)			
	運輸： 0.10% (31 May 2020: 0.01%)			
490,000	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co Ltd CNY1.00	HKD	227,597	0.03
248,500	COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd HKD1.00	HKD	522,851	0.07
	中国合計		72,469,374	9.99
	ペルー： 0.02% (31 May 2020: 0.02%)			
	鉱業： 0.02% (31 May 2020: 0.02%)			
14,651	Cia de Minas Buenaventura SA ADR NPV	USD	168,853	0.02
	ペルー合計		168,853	0.02
	フィリピン： 0.30% (31 May 2020: 0.36%)			
	不動産： 0.30% (31 May 2020: 0.36%)			
2,987,300	Ayala Land Inc Com PHP1.00	PHP	2,148,326	0.30
	フィリピン合計		2,148,326	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： 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (つづき)			
	ポーランド： 0.14% (31 May 2020: 0.86%)			
	アバレル： 0.04% (31 May 2020: 0.00%)			
97	LPP SA Com PLN2.00	PLN	296,178	0.04
	保険： 0.00% (31 May 2020: 0.38%)			
	メディア： 0.00% (31 May 2020: 0.26%)			
	鉱業： 0.01% (31 May 2020: 0.01%)			
1,594	KGHM Polska Miedz SA Com PLN10.00	PLN	87,878	0.01
	石油・ガス： 0.09% (31 May 2020: 0.09%)			
26,727	Polski Koncern Naftowy Orlen SA Com PLN1.25	PLN	596,900	0.08
30,303	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA Class I Com PLN1.00	PLN	54,482	0.01
	ソフトウェア： 0.00% (31 May 2020: 0.12%)			
	ポーランド合計		1,035,438	0.14
	韓国： 13.69% (31 May 2020: 12.14%)			
	広告： 0.07% (31 May 2020: 0.00%)			
23,349	Cheil Worldwide Inc Com KRW200.00	KRW	543,770	0.07
	自動車製造： 0.30% (31 May 2020: 0.35%)			
5,963	Hyundai Motor Co Com KRW5000.00	KRW	1,259,902	0.17
3,430	Hyundai Motor Co Pref (Cumulative) KRW5000.00	KRW	344,991	0.05
3,282	Hyundai Motor Co Pref (Non-cumulative) KRW5000.00	KRW	328,628	0.05
2,481	Hyundai Motor Co Pref KRW5000.00	KRW	235,026	0.03
	自動車部品・装置： 0.67% (31 May 2020: 0.43%)			
109,758	Hankook Tire Co Ltd Com KRW500.00	KRW	4,833,185	0.67
	銀行： 0.01% (31 May 2020: 0.01%)			
8,104	Woori Financial Group Inc Com KRW5000.00	KRW	81,146	0.01
	化学： 0.84% (31 May 2020: 0.09%)			
3,773	Kumho Petrochemical Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	786,997	0.11
6,995	LG Chem Ltd Com KRW5000.00	KRW	5,159,446	0.71
33	LG Chem Ltd Pref KRW5000.00	KRW	11,056	-
412	Lotte Chemical Corp Com KRW5000.00	KRW	103,366	0.02
	コンピューター： 0.06% (31 May 2020: 0.00%)			
2,728	Samsung SDS Co Ltd Com KRW500.00	KRW	445,029	0.06
	化粧品/パーソナルケア： 0.20% (31 May 2020: 0.11%)			
6,723	Amorepacific Corp Pref KRW500.00	KRW	624,769	0.09

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式： 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (つづき)			
	韓国： 13.69% (31 May 2020: 12.14%) (つづき)			
	化粧品/パーソナルケア： 0.20% (31 May 2020: 0.11%) (つづき)			
11,346	AMOREPACIFIC Group Com KRW500.00	KRW	793,980	0.11
	各種金融サービス： 0.68% (31 May 2020: 1.09%)			
33,183	DGB Financial Group Inc Com KRW5000.00	KRW	282,685	0.04
6,726	Hana Financial Group Inc Com KRW5000.00	KRW	281,650	0.04
27,740	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	KRW	1,466,833	0.20
498	Korea Investment Holdings Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	46,503	0.01
22,622	NH Investment & Securities Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	229,570	0.03
1,727	Samsung Card Co Ltd Class C Com KRW5000.00	KRW	52,888	0.01
67,030	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	2,562,530	0.35
	電気部品・設備： 0.25% (31 May 2020: 0.17%)			
10,316	LG Electronics Inc Com KRW5000.00	KRW	1,413,628	0.20
5,939	LG Electronics Inc Pref KRW5000.00	KRW	383,532	0.05
	電子： 0.11% (31 May 2020: 0.03%)			
10,289	LG Display Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	222,023	0.03
5,906	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd Pref KRW5000.00	KRW	567,450	0.08
	エンジニアリング・建設： 0.00% (31 May 2020: 0.04%)			
	食品： (31 May 2020: 0.07%)			
718	CJ CheilJedang Corp Pref KRW5000.00	KRW	144,595	0.02
	各種持株会社： 0.00% (31 May 2020: 0.03%)			
	保険： 0.64% (31 May 2020: 0.99%)			
95,620	DB Insurance Co Ltd Com KRW500.00	KRW	4,359,077	0.60
10,087	Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd Com KRW500.00	KRW	221,296	0.03
398	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Pref KRW 500.00	KRW	58,659	0.01
	インターネット： 1.20% (31 May 2020: 0.15%)			
26,776	NAVER Corp Com KRW500.00	KRW	8,730,126	1.20
	鉄/鉄鋼： 1.03% (31 May 2020: 0.58%)			
1,427	Hyundai Steel Co Class C Com KRW5000.00	KRW	68,521	0.01
4,300	POSCO ADR KRW5000.00	USD	344,752	0.05
22,018	POSCO Com KRW5000.00	KRW	7,030,184	0.97
	各種機械： 0.01% (31 May 2020: 0.01%)			
1,165	Hyundai Robotics Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	73,871	0.01

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式： 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (つづき)			
	韓国： 13.69% (31 May 2020: 12.14%) (つづき)			
	小売： 0.10% (31 May 2020: 0.00%)			
6,508	Lotte Shopping Co Com KRW5000.00	KRW	710,225	0.10
	半導体： 7.03% (31 May 2020: 7.36%)			
536,162	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	KRW	38,822,945	5.35
274	Samsung Electronics Co Ltd GDR NPV	USD	495,461	0.07
60,371	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW100.00	KRW	3,963,876	0.55
67,774	SK Hynix Inc Com KRW5000.00	KRW	7,731,744	1.06
	造船： 0.43% (31 May 2020: 0.25%)			
24,554	Hyundai Heavy Industries Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	3,154,749	0.43
	通信： 0.04% (31 May 2020: 0.38%)			
4,921	SK Telecom Co Ltd ADR NPV	USD	157,718	0.02
350	SK Telecom Co Ltd Com KRW500.00	KRW	99,939	0.02
	韓国合計		99,228,321	13.69
	ルーマニア： 0.20% (31 May 2020: 0.14%)			
	銀行： 0.20% (31 May 2020: 0.14%)			
2,193,778	Banca Transilvania SA Com RON1.00	RON	1,482,356	0.20
	ルーマニア合計		1,482,356	0.20
	ロシア連邦： 2.44% (31 May 2020: 3.61%)			
	銀行： 0.50% (31 May 2020: 1.20%)			
742,590	Sberbank of Russia PJSC Com RUB3.00	RUB	3,136,449	0.43
688,040,000	VTB Bank PJSC Com RUB0.01	RUB	456,227	0.07
	各種金融サービス： 0.04% (31 May 2020: 0.08%)			
125,450	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC Com RUB0.01	RUB	287,562	0.04
	電気： 0.18% (31 May 2020: 0.06%)			
18,373,600	Inter RAO UES PJSC Com PUB2.81	RUB	1,266,661	0.18
	食品： 0.15% (31 May 2020: 0.07%)			
14,752	Magnit PJSC Com RUB0.01	RUB	1,097,027	0.15
	鉄/鉄鋼： 0.13% (31 May 2020: 0.00%)			
454,620	Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC Com RUB1.00	RUB	389,529	0.05
146,990	Novolipetskiy Metallurgicheskiy Kombinat PAO Com RUB1.00	RUB	523,615	0.07
2,381	Severstal PAO RUB0.01	RUB	54,596	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： 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (つづき)			
	ロシア連邦： 2.44% (31 May 2020: 3.61%) (つづき)			
	鉱業： 0.41% (31 May 2020: 0.53%)			
436,580	Alrosa PJSC Com RUB0.50	RUB	697,260	0.10
36,788	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR NPV - England	USD	1,317,378	0.18
13,479	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR NPV - United States	USD	481,268	0.07
1,128	MMC Norilsk Nickel PJSC Com RUB1.00	RUB	405,128	0.05
445	Polyus PJSC Com RUB1.00	RUB	96,171	0.01
	石油・ガス： 0.99% (31 May 2020: 1.65%)			
294,060	Gazprom PJSC Com RUB5.00	RUB	1,044,007	0.14
72,604	LUKOIL PJSC ADR NPV - England	USD	5,915,048	0.82
502,800	Surgutneftegas PJSC Com RUB1.00	RUB	248,939	0.03
	通信： 0.04% (31 May 2020: 0.02%)			
56,480	Mobile TeleSystems PJSC Com RUB0.01	RUB	260,253	0.04
	ロシア連邦合計		17,677,118	2.44
	シンガポール： 2.45% (31 May 2020: 2.57%)			
	銀行： 1.14% (31 May 2020: 0.89%)			
888,140	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com NPV	SGD	8,313,601	1.14
	販売/卸売： 0.00% (31 May 2020: 0.28%)			
	電子： 0.97% (31 May 2020: 1.09%)			
160,388	Flex Ltd Com NPV	USD	2,929,487	0.40
284,500	Venture Corp Ltd Com NPV	SGD	4,095,361	0.57
	食品： 0.34% (31 May 2020: 0.31%)			
679,200	Wilmar International Ltd Com NPV	SGD	2,455,188	0.34
	シンガポール合計		17,793,637	2.45
	南アフリカ： 0.91% (31 May 2020: 1.22%)			
	保険： 0.00% (31 May 2020: 0.59%)			
	投資会社： 0.00% (31 May 2020: 0.04%)			
	鉄/鉄鋼： 0.02% (31 May 2020: 0.00%)			
3,815	Kumba Iron Ore Ltd Com ZAR0.0001	ZAR	177,801	0.02
	鉱業： 0.05% (31 May 2020: 0.13%)			
12,094	African Rainbow Minerals Ltd ZAR0.05	ZAR	234,374	0.03
5,938	Northam Platinum Ltd Com ZAR0.0001	ZAR	100,816	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： 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (つづき)			
	南アフリカ： 0.91% (31 May 2020: 1.22%) (つづき)			
	事務用機器： 0.16% (31 May 2020: 0.15%)			
301,352	Reunert Ltd Com ZAR0.10	ZAR	1,160,271	0.16
	石油・ガス： 0.57% (31 May 2020: 0.18%)			
3,700	Sasol Ltd ADR NPV	USD	60,514	0.01
247,161	Sasol Ltd Com NPV	ZAR	4,033,750	0.56
	医薬品： 0.00% (31 May 2020: 0.06%)			
	小売： 0.11% (31 May 2020: 0.07%)			
47,301	Mr Price Co Com ZAR0.00025	ZAR	804,462	0.11
	南アフリカ合計		6,571,988	0.91
	スペイン： 0.00% (31 May 2020: 0.01%)			
	小売： 0.00% (31 May 2020: 0.01%)			
	スイス： 0.00% (31 May 2020: 0.64%)			
	飲料： 0.00% (31 May 2020: 0.64%)			
	台湾： 12.00% (31 May 2020: 10.29%)			
	アバレル： 0.05% (31 May 2020: 0.04%)			
50,000	Far Eastern New Century Corp Com TWD10.00	TWD	57,281	0.01
204,000	Pou Chen Corp Com TWD10.00	TWD	277,863	0.04
	コンピューター： 1.65% (31 May 2020: 0.93%)			
254,000	Acer Inc TWD10.00	TWD	293,289	0.04
14,000	Asustek Computer Inc Com TWD10.00	TWD	200,453	0.03
245,000	Catcher Technology Co Ltd Com TWD10.00	TWD	1,635,256	0.23
347,000	Chicony Electronics Co Ltd Com TWD10.00	TWD	978,589	0.14
2,710,000	Compal Electronics Inc Com TWD10.00	TWD	2,304,556	0.32
3,149,000	Innolux Corp Com TWD10.00	TWD	2,774,839	0.38
1,309,000	Lite-On Technology Corp Com TWD10.00	TWD	3,141,505	0.43
538,000	Wistron Corp Com TWD10.00	TWD	599,781	0.08
	各種金融サービス： 0.00% (31 May 2020: 0.15%)			
	電気部品・設備： 0.03% (31 May 2020: 0.00%)			
22,000	Delta Electronics Inc TWD10.00	TWD	235,700	0.03
	電子： 0.81% (31 May 2020: 0.35%)			
271,000	AU Optronics Corporation Com TWD10.00	TWD	253,771	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： 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (つづき)			
	台湾： 12.00% (31 May 2020: 10.29%) (つづき)			
	電子： 0.81% (31 May 2020: 0.35%) (つづき)			
1,363,275	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	TWD	5,592,860	0.77
	エンジニアリング・建設： 0.10% (31 May 2020: 0.00%)			
90,000	United Integrated Services Co Ltd TWD10.00	TWD	752,310	0.10
	食品： 0.00% (31 May 2020: 0.02%)			
	住宅家具： 0.05% (31 May 2020: 0.00%)			
26,000	Nien Made Enterprise Co Ltd Com TWD10.00	TWD	383,336	0.05
	保険： 0.00% (31 May 2020: 0.08%)			
	余暇： 0.04% (31 May 2020: 0.00%)			
23,000	Giant Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	TWD	275,575	0.04
	各種製造業： 0.00% (31 May 2020: 0.16%)			
	小売： 0.00% (31 May 2020: 0.69%)			
	半導体： 8.99% (31 May 2020: 7.87%)			
286,000	ASE Industrial Holding Co Ltd Com TWD10.00	TWD	1,157,779	0.16
264,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	TWD	9,510,886	1.31
3,000	Nanya Technology Corp	TWD	8,895	-
53,000	Novatek Microelectronics Corp Com TWD10.00	TWD	1,024,289	0.14
81,000	Realtek Semiconductor Corp Com TWD10.00	TWD	1,464,925	0.20
31,177	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR NPV	USD	3,658,621	0.50
2,177,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	TWD	47,041,496	6.49
509,000	United Microelectronics Corp Com TWD10.00	TWD	976,329	0.14
267,000	Winbond Electronics Corp TWD10.00	TWD	330,062	0.05
	運輸： 0.28% (31 May 2020: 0.00%)			
577,000	Evergreen Marine Corp Taiwan Ltd TWD10.00	TWD	2,059,893	0.28
	台湾合計		86,990,139	12.00
	タイ： 1.42% (31 May 2020: 1.24%)			
	銀行： 1.28% (31 May 2020: 1.09%)			
129,500	Bangkok Bank PCL ADR THB10.00	THB	475,752	0.06
388,000	Bangkok Bank PCL Com THB10.00	THB	1,425,420	0.20
5,353	Kasikornbank PCL ADR NPV	USD	81,606	0.01
950,300	Kasikornbank PCL ADR THB10.00	THB	3,628,086	0.50
58,300	Kasikornbank PCL ADR THB10.00	THB	222,580	0.03
345,300	Krung Thai Bank PCL Com THB5.15	THB	119,946	0.02
1,007,500	Siam Commercial Bank PCL ADR THB10.00	THB	3,298,123	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： 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (つづき)			
	タイ： 1.42% (31 May 2020: 1.24%) (つづき)			
	銀行： 1.28% (31 May 2020: 1.09%) (つづき)			
13,900	Siam Commercial Bank PCL Com THB10.00	THB	45,503	0.01
	化学： 0.07% (31 May 2020: 0.06%)			
251,300	PTT Global Chemical PCL Com THB10.00	THB	507,870	0.07
	各種金融サービス： 0.07% (31 May 2020: 0.00%)			
243,700	Muangthai Capital PCL Com THB1.00	THB	482,758	0.07
	代替エネルギー資源： 0.00% (31 May 2020: 0.05%)			
	宿泊施設： 0.00% (31 May 2020: 0.04%)			
	タイ合計		10,287,644	1.42
	トルコ： 0.64% (31 May 2020: 1.28%)			
	自動車製造： 0.30% (31 May 2020: 0.26%)			
105,242	Ford Otomotiv Sanayi AS Class A Com TRY1.00	TRY	2,158,412	0.30
	銀行： 0.15% (31 May 2020: 0.24%)			
1,734,179	Akbank Turk AS Com TRY1.00	TRY	1,064,842	0.15
	化学： 0.00% (31 May 2020: 0.34%)			
	食品： 0.01% (31 May 2020: 0.00%)			
10,472	BIM Birlesik Magazalar AS Com TRY1.00	TRY	78,972	0.01
	各種持株会社： 0.05% (31 May 2020: 0.12%)			
387,350	Haci Omer Sabanci Holding AS Com TRY1.00	TRY	405,091	0.05
	住宅家具： 0.02% (31 May 2020: 0.03%)			
36,340	ArceIik Com TRY1.00	TRY	135,513	0.02
	保険： 0.00% (31 May 2020: 0.26%)			
	鉄/鉄鋼： 0.10% (31 May 2020: 0.03%)			
334,226	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS Com TRY1.00	TRY	758,408	0.10
	通信： 0.01% (31 May 2020: 0.00%)			
15,600	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS ADR NPV	USD	72,462	0.01
	トルコ合計		4,673,700	0.64

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式： 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (つづき)			
	アラブ首長国連邦： 0.43% (31 May 2020: 0.93%)			
	銀行： 0.43% (31 May 2020: 0.93%)			
1,674,530	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC Com AED1.00	AED	3,088,824	0.43
	アラブ首長国連邦合計		3,088,824	0.43
	英国： 2.49% (31 May 2020: 1.46%)			
	銀行： 1.23% (31 May 2020: 0.31%)			
730,900	Standard Chartered PLC Com HKD0.50	HKD	5,294,842	0.73
509,014	Standard Chartered PLC Com USD0.50	GBP	3,675,702	0.50
	鉱業： 1.26% (31 May 2020: 1.15%)			
53,152	Antofagasta PLC Com GBP5.00	GBP	1,166,767	0.16
92,193	Rio Tinto PLC Com GBPO.10	GBP	7,948,980	1.10
	英国合計		18,086,291	2.49
	米国： 1.64% (31 May 2020: 1.07%)			
	コンピューター： 0.56% (31 May 2020: 0.38%)			
57,007	Cognizant Technology Solutions Corp Class A Com USD0.01	USD	4,079,991	0.56
	鉱業： 0.19% (31 May 2020: 0.00%)			
19,068	Southern Copper Corp USD0.01	USD	1,329,707	0.19
	小売： 0.89% (31 May 2020: 0.69%)			
34,200	Yum China Holdings Inc Com HKD0.01	HKD	2,279,251	0.31
61,578	Yum China Holdings Inc Com USD0.01	USD	4,166,059	0.58
	米国合計		11,855,008	1.64
	株式合計		672,103,053	92.69
	投資ファンド： 1.85% (31 May 2020: 1.45%)			
	ルクセンブルグ： 1.85% (31 May 2020: 1.45%)			
31,825	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies Class I Acc	USD	13,377,449	1.85
	投資ファンド合計		13,377,449	1.85

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(%)
	参加証書： 0.00% (31 May 2020: 1.47%)			
	スイス： 0.00% (31 May 2020: 1.47%)			
	ワラント： 0.00% (31 May 2020: 0.01%)			
	インドネシア： 0.00% (31 May 2020: 0.01%)			
995,595	Barito Pacific Tbk PT 06/03/2021	IDR	22,310	-
	インドネシア合計		22,310	-
	ワラント合計		22,310	-
契約数	先物契約： 0.05% (31 May 2020: 0.01%)	取引相手方	未実現 利益 USD	純資産 比率(%)
265	MSCI NYF Emerging Markets Index Future June 2021	Goldman Sachs	395,010	0.05
	先物契約合計		395,010	0.05
	先渡為替契約： 0.10% (31 May 2020: 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^	GBP	2,000	USD	2,831	17/06/2021	12	-
Northern Trust	GBP	157,959	USD	222,578	17/06/2021	1,966	-
UBS	GBP	19,850,000	USD	27,846,671	17/06/2021	370,621	0.05
UBS	EUR	9,704,403	USD	11,715,117	17/06/2021	152,959	0.02
UBS	GBP	5,776,064	USD	8,102,980	17/06/2021	107,845	0.02
UBS	EUR	1,973,975	USD	2,382,974	17/06/2021	31,113	0.01
UBS	EUR	537,789	USD	649,217	17/06/2021	8,477	-
UBS	GBP	178,208	USD	250,001	17/06/2021	3,327	-
UBS	EUR	144,974	USD	175,012	17/06/2021	2,285	-
UBS	GBP	115,645	USD	162,233	17/06/2021	2,159	-
UBS	GBP	75,035	USD	105,263	17/06/2021	1,401	-
UBS	GBP	62,851	USD	88,171	17/06/2021	1,174	-
UBS	EUR	70,306	USD	84,873	17/06/2021	1,108	-
UBS	GBP	24,257	USD	33,912	17/06/2021	571	-
UBS	GBP	25,000	USD	35,221	17/06/2021	317	-
UBS	EUR	17,031	USD	20,560	17/06/2021	268	-
UBS	USD	12,169	EUR	9,935	17/06/2021	18	-
	先渡為替契約に係る評価益合計					685,621	0.10

先渡為替契約：0.10% (31 May 2020: 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(%)
Barclays^	USD	591	EUR	490	17/06/2021	(7)	-
Barclays^	USD	2,518	GBP	1,793	17/06/2021	(31)	-
Barclays^	USD	2,456	EUR	2,033	17/06/2021	(31)	-
Barclays^	USD	2,995	GBP	2,133	17/06/2021	(37)	-
Barclays^	USD	4,536	GBP	3,231	17/06/2021	(56)	-
Barclays^	USD	5,046	EUR	4,177	17/06/2021	(63)	-
Barclays^	USD	6,900	GBP	4,913	17/06/2021	(85)	-
Barclays^	USD	18,786	EUR	15,553	17/06/2021	(234)	-
Barclays^	USD	68,395	EUR	56,623	17/06/2021	(853)	-
Barclays^	USD	229,656	GBP	163,547	17/06/2021	(2,830)	-
Barclays^	USD	341,098	EUR	282,392	17/06/2021	(4,255)	-
Barclays^	USD	804,615	GBP	572,996	17/06/2021	(9,914)	-
Northern Trust	USD	64,830	GBP	45,621	17/06/2021	(21)	-
UBS	USD	2,576	EUR	2,108	17/06/2021	(2)	-
UBS	USD	3,576	EUR	2,927	17/06/2021	(3)	-
UBS	USD	7,275	EUR	5,953	17/06/2021	(5)	-
UBS	USD	6,253	EUR	5,123	17/06/2021	(13)	-
UBS	USD	2,979	EUR	2,452	17/06/2021	(19)	-
UBS	USD	12,688	EUR	10,427	17/06/2021	(64)	-
UBS	USD	27,421	GBP	19,384	17/06/2021	(135)	-
UBS	USD	30,536	EUR	25,154	17/06/2021	(226)	-
UBS	USD	139,451	GBP	98,264	17/06/2021	(233)	-
UBS	USD	24,114	EUR	19,961	17/06/2021	(298)	-
UBS	USD	395,322	GBP	279,209	17/06/2021	(1,581)	-
先渡為替契約に係る評価損合計						(20,996)	-
先渡為替契約合計						664,625	0.10
						公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額						686,562,447	94.69
現金および現金同等物*						36,086,903	4.98
その他の純資産**						2,447,450	0.33
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産						725,096,800	100.00

総資産の分析(無監査)

	総資産 比率(%)
公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品	92.18
投資ファンドおよびAIF	1.83
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.05
OTC金融デリバティブ商品	0.09
その他の資産	5.85
	<hr/> <hr/> 100.00

* すべての現金保有高は、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。

** 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1,769,794米ドルを含む。

^ 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(2021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、2020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 : 94.59% (31 May 2020: 93.09%)			
	社債 : 0.00% (31 May 2020: 0.00%)			
	オーストラリア : 0.51% (31 May 2020: 0.60%)			
	社債 : 0.51% (31 May 2020: 0.60%)			
375,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd Series 144A 4.375% 01/04/2031	USD	392,269	0.11
93,229	Midwest Vanadium Pty Ltd Series 144A 13.25% 15/02/2028**	USD	326	-
615,000	Mineral Resources Ltd Series 144A 8.125% 01/05/2027	USD	675,750	0.18
800,000	Nufarm Australia Ltd / Nufarm Americas Inc Series 144A 5.75% 30/04/2026	USD	820,852	0.22
100,000	Virgin Australia Holdings Ltd Series 144A 8.125% 15/11/2024**	USD	9,375	-
	オーストラリア合計		1,898,572	0.51
	オーストリア : 0.17% (31 May 2020: 0.04%)			
	社債 : 0.17% (31 May 2020: 0.04%)			
400,000	ams AG Series 144a 7% 31/07/2025	USD	430,614	0.11
200,000	JBS USA Food Co Series 144A 7% 15/01/2026	USD	213,550	0.06
	オーストリア合計		644,164	0.17
	バミューダ : 1.00% (31 May 2020: 0.61%)			
	社債 : 1.00% (31 May 2020: 0.61%)			
352,140	Digicel Group 0.5 Ltd 10% 01/04/2024	USD	346,418	0.09
208,000	Digicel Group Holdings Ltd Series 144A 8% 01/04/2025	USD	175,968	0.05
400,000	Digicel Ltd Series 144A 6.75% 01/03/2023	USD	381,000	0.10
200,000	Fly Leasing Ltd 5.25% 15/10/2024	USD	205,001	0.05
150,000	Nabors Industries Ltd Series 144A 7.25% 15/01/2026	USD	130,705	0.04
175,000	Nabors Industries Ltd Series 144A 7.5% 15/01/2028	USD	148,973	0.04
150,000	NCL Corp Ltd Series 144A 3.625% 15/12/2024	USD	143,545	0.04
600,000	NCL Corp Ltd Series 144A 5.875% 15/03/2026	USD	626,253	0.17
150,000	NCL Corp Ltd Series 144A 10.25% 01/02/2026	USD	175,324	0.05
150,000	NCL Corp Ltd Series 144A 12.25% 15/05/2024	USD	181,867	0.05
225,000	NCL Finance Ltd Series 144A 6.125% 15/03/2028	USD	234,859	0.06
350,000	Viking Cruises Ltd Series 144A 5.875% 15/09/2027	USD	338,188	0.09
125,000	Viking Cruises Ltd Series 144A 6.25% 15/05/2025	USD	124,206	0.03
200,000	Viking Cruises Ltd Series 144A 13% 15/05/2025	USD	233,988	0.06
150,000	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd Series 144A 5.625% 15/02/2029	USD	152,005	0.04
150,000	VOC Escrow Ltd Series 144A 5% 15/02/2028	USD	151,141	0.04
	バミューダ合計		3,749,441	1.00

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(%)
	債券：94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	英領ヴァージン諸島：0.11% (31 May 2020: 0.00%)			
	社債：0.11% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	Studio City Finance Ltd Series 144A 5% 15/01/2029	USD	204,412	0.05
200,000	Studio City Finance Ltd Series 144A 6% 15/07/2025	USD	211,200	0.06
	英領ヴァージン諸島合計		415,612	0.11
	カナダ：4.85% (31 May 2020: 6.10%)			
	社債：4.83% (31 May 2020: 6.10%)			
625,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc Series 144A 4% 15/10/2030	USD	606,309	0.16
50,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc Series 144A 4.375% 15/01/2028	USD	50,742	0.01
175,000	Baffinland Iron Mines Corp / Baffinland Iron Mines LP Series 144A 8.75% 15/07/2026	USD	184,879	0.05
320,000	Bausch Health Cos Inc Series 144A 4.875% 01/06/2028	USD	322,994	0.09
295,000	Bausch Health Cos Inc Series 144A 5% 30/01/2028	USD	276,973	0.07
50,000	Bausch Health Cos Inc Series 144A 5% 15/02/2029	USD	45,943	0.01
100,000	Bausch Health Cos Inc Series 144A 5.25% 15/02/2031	USD	91,649	0.03
125,000	Bausch Health Cos Inc Series 144A 5.5% 01/11/2025	USD	128,475	0.03
1,313,000	Bausch Health Cos Inc Series 144A 6.125% 15/04/2025	USD	1,344,499	0.36
125,000	Bausch Health Cos Inc Series 144A 6.25% 15/02/2029	USD	122,344	0.03
225,000	Bausch Health Cos Inc Series 144A 7% 15/01/2028	USD	230,796	0.06
125,000	Bausch Health Cos Inc Series 144A 7.25% 30/05/2029	USD	129,219	0.03
854,000	Bausch Health Cos Inc Series 144A 9% 15/12/2025	USD	915,616	0.24
650,000	Baytex Energy Corp Series 144A 8.75% 01/04/2027	USD	631,537	0.17
300,000	Bombardier Inc Series 144A 6% 15/10/2022	USD	300,750	0.08
249,000	Bombardier Inc Series 144A 6.125% 15/01/2023	USD	261,537	0.07
275,000	Bombardier Inc Series 144A 7.5% 01/12/2024	USD	282,591	0.08
585,000	Bombardier Inc Series 144A 7.5% 15/03/2025	USD	590,133	0.16
350,000	Bombardier Inc Series 144A 7.875% 15/04/2027	USD	355,710	0.10
150,000	Brookfield Residential Properties Inc Series 144A 4.875% 15/02/2030	USD	147,743	0.04
175,000	Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US LLC Series 144a 5% 15/06/2029	USD	175,656	0.05
75,000	Cenovus Energy Inc 5.25% 15/06/2037	USD	86,006	0.02
75,000	Cenovus Energy Inc 5.375% 15/07/2025	USD	85,639	0.02
75,000	Cenovus Energy Inc 5.4% 15/06/2047	USD	88,228	0.02
100,000	Cenovus Energy Inc 6.75% 15/11/2039	USD	131,965	0.04
25,000	Clarios Global LP Series 144A 6.75% 15/05/2025	USD	26,848	0.01
300,000	Cooke Omega Investments Inc / Alpha VesselCo Holdings Inc Series 144A 8.5% 15/12/2022	USD	309,000	0.08
415,000	Empire Communities Corp Series 144A 7% 15/12/2025	USD	439,647	0.12
275,000	Ensign Drilling Inc Series 144A 9.25% 15/04/2024	USD	216,734	0.06
275,000	Fairstone Financial Inc Series 144A 7.875% 15/07/2024	USD	286,957	0.08
1,325,000	First Quantum Minerals Ltd Series 144A 6.5% 01/03/2024	USD	1,352,742	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：94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	カナダ：4.85% (31 May 2020: 6.10%) (つづき)			
	社債：4.83% (31 May 2020: 6.10%)			
200,000	First Quantum Minerals Ltd Series 144A 7.5% 01/04/2025	USD	207,912	0.06
425,000	Garda World Security Corp Series 144A 6% 01/06/2029	USD	421,787	0.11
350,000	Gateway Casinos & Entertainment Ltd Series 144A 8.25% 01/03/2024	USD	347,335	0.09
540,000	GFL Environmental Inc Series 144A 4% 01/08/2028	USD	521,759	0.14
760,000	goeasy Ltd Series 144A 4.375% 01/05/2026	USD	770,450	0.21
75,000	Hudbay Minerals Inc Series 144A 4.5% 01/04/2026	USD	74,526	0.02
225,000	Hudbay Minerals Inc Series 144A 6.125% 01/04/2029	USD	235,968	0.06
175,000	Husky III Holding Ltd Series 144A 13% 15/02/2025	USD	190,515	0.05
200,000	IAMGOLD Corp Series 144A 5.75% 15/10/2028	USD	210,256	0.06
150,000	Intelligent Packaging Holdco Issuer LP Series 144A 9% 15/01/2026	USD	154,091	0.04
615,000	Intelligent Packaging Ltd Finco Inc / Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC Series 144A 6% 15/09/2028	USD	636,703	0.17
235,000	Intertape Polymer Group Inc Series 144A 4.375% 15/06/2029	USD	237,644	0.06
50,000	Masonite International Corp Series 144A 5.375% 01/02/2028	USD	52,941	0.01
75,000	Masonite International Corp Series 144A 5.75% 15/09/2026	USD	78,288	0.02
200,000	Mattamy Group Corp Series 144A 4.625% 01/03/2030	USD	199,772	0.05
50,000	MEG Energy Corp Series 144A 5.875% 01/02/2029	USD	52,135	0.01
610,000	MEG Energy Corp Series 144A 7.125% 01/02/2027	USD	654,994	0.17
150,000	Methanex Corp 5.125% 15/10/2027	USD	157,110	0.04
125,000	Mountain Province Diamonds Inc Series 144A 8% 15/12/2022	USD	114,024	0.03
150,000	Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc Series 144A 7.125% 01/11/2022**	USD	555	-
150,000	Open Text Corp Series 144A 3.875% 15/02/2028	USD	150,147	0.04
450,000	Parkland Corp/Canada Series 144A 4.5% 01/10/2029	USD	457,702	0.12
200,000	Parkland Fuel Corp Series 144A 5.875% 15/07/2027	USD	213,460	0.06
175,000	Precision Drilling Corp 5.25% 15/11/2024	USD	171,170	0.05
355,000	Precision Drilling Corp Series 144A 7.125% 15/01/2026	USD	359,862	0.10
255,000	Precision Drilling Corp 7.75% 15/12/2023	USD	257,996	0.07
518,750	Sanjel Corp 0.0% 31/12/2049 0% 31/12/2049**	USD	-	-
250,000	Superior Plus LP / Superior General Partner Inc Series 144A 4.5% 15/03/2029	USD	254,606	0.07
75,000	Taseko Mines Ltd Series 144A 7% 15/02/2026	USD	78,490	0.02
125,000	Teine Energy Ltd Series 144A 6.875% 15/04/2029	USD	126,936	0.03
150,000	Telesat Canada / Telesat LLC Series 144A 4.875% 01/06/2027	USD	143,154	0.04
200,000	Telesat Canada / Telesat LLC Series 144A 5.625% 06/12/2026	USD	199,741	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：94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	カナダ：4.85% (31 May 2020: 6.10%) (つづき)			
	社債：4.83% (31 May 2020: 6.10%)			
200,000	Telesat Canada / Telesat LLC Series 144A 6.5% 15/10/2027	USD	190,500	0.05
	政府系機関：0.02% (31 May 2020: 0.00%)			
100,000	NOVA Chemicals Corp Series 144A 4.25% 15/05/2029	USD	100,397	0.02
	カナダ合計		18,242,787	4.85
	ケイマン諸島：0.96% (31 May 2020: 0.90%)			
	社債：0.96% (31 May 2020: 0.90%)			
335,000	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd Series 144A 5.75% 20/04/2029	USD	359,792	0.10
236,000	Global Aircraft Leasing Co Ltd Series 144A 6.5% 15/09/2024	USD	236,474	0.06
470,000	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd / HawaiianMiles Loyalty Ltd Series 144A 5.75% 20/01/2026	USD	499,963	0.13
400,000	Melco Resorts Finance Ltd Series 144A 5.25% 26/04/2026	USD	417,450	0.11
200,000	MGM China Holdings Ltd Series 144A 5.375% 15/05/2024	USD	205,271	0.05
4,481	Noble Finance Co Series 144A 11% 15/02/2028	USD	4,817	-
125,000	Seagate HDD Cayman Series 144A 3.125% 15/07/2029	USD	119,235	0.03
100,000	Seagate HDD Cayman Series 144A 3.375% 15/07/2031	USD	94,992	0.03
400,000	Shelf Drilling Holdings Ltd Series 144A 8.25% 15/02/2025	USD	312,600	0.08
25,000	Shelf Drilling Holdings Ltd Series 144A 8.875% 15/11/2024	USD	25,827	0.01
74,799	Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd Series 144A 8% 20/09/2025	USD	84,897	0.02
308,125	Transocean Guardian Ltd Series 144A 5.875% 15/01/2024	USD	286,941	0.08
100,000	Transocean Inc 9.35% 15/12/2041	USD	60,275	0.02
235,000	Transocean Inc Series 144A 11.5% 30/01/2027	USD	234,509	0.06
125,000	Transocean Poseidon Ltd Series 144A 6.875% 01/02/2027	USD	121,719	0.03
137,846	Transocean Sentry Ltd Series 144A 5.375% 15/05/2023	USD	131,880	0.03
200,000	Wynn Macau Ltd Series 144A 5.5% 15/01/2026	USD	210,202	0.06
200,000	Wynn Macau Ltd Series 144A 5.625% 26/08/2028	USD	211,007	0.06
	ケイマン諸島合計		3,617,851	0.96
	フランス：1.30% (31 May 2020: 0.88%)			
	社債：1.30% (31 May 2020: 0.88%)			
175,000	Altice France SA/France Series REGS 3.375% 15/01/2028	EUR	210,780	0.06
200,000	Altice France SA/France Series 144A 5.125% 15/01/2029	USD	198,258	0.05
1,670,000	Altice France SA/France Series 144A 5.125% 15/07/2029	USD	1,657,901	0.44
110,000	Altice France SA/France Series 144a 5.5% 15/01/2028	USD	112,777	0.03
400,000	Altice France SA/France Series 144A 8.125% 01/02/2027	USD	436,500	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 : 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	フランス : 1.30% (31 May 2020: 0.88%) (つづき)			
	社債 : 1.30% (31 May 2020: 0.88%)			
100,000	Banijay Entertainment Series REGS 3.5% 01/03/2025	EUR	123,460	0.03
100,000	CAB SELAS Series REGS 3.375% 01/02/2028	EUR	121,959	0.03
105,000	Chrome Bidco SASU Series REGS 3.5% 31/05/2028	EUR	129,315	0.03
250,000	Constellium SE Series 144A 3.75% 15/04/2029	USD	243,126	0.07
250,000	Constellium SE Series 144A 5.625% 15/06/2028	USD	265,744	0.07
100,000	Electricite de France SA Series EMTn FRN Perpetual	EUR	136,823	0.04
140,000	Laboratoire Eimer Selas Series REGS 5% 01/02/2029	EUR	174,070	0.05
160,000	Loxam SAS Series REGS 2.875% 15/04/2026	EUR	195,502	0.05
597,552	Novasep Holding SAS 8% 31/05/2022**	EUR	683,108	0.18
150,000	Parts Europe SA Series REGS 6.5% 16/07/2025	EUR	194,022	0.05
	フランス合計		4,883,345	1.30
	ドイツ : 0.39% (31 May 2020: 0.48%)			
	社債 : 0.39% (31 May 2020: 0.48%)			
355,000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH Series 144a 5.5% 15/01/2028	USD	365,338	0.10
105,000	Gruenthal GmbH Series REGS 4.125% 15/05/2028	EUR	131,456	0.03
100,000	Nidda Healthcare Holding GmbH Series REGS 3.5% 30/09/2024	EUR	122,493	0.03
200,000	Novelis Sheet Ingot GmbH Series REGS 3.375% 15/04/2029	EUR	253,219	0.07
135,000	Tele Columbus AG Series REGS 3.875% 02/05/2025	EUR	169,417	0.05
200,000	Vertical Holdco GmbH Series 144A 7.625% 15/07/2028	USD	215,556	0.06
155,000	WEPA Hygieneprodukte GmbH Series REGS 2.875% 15/12/2027	EUR	188,016	0.05
	ドイツ合計		1,445,495	0.39
	アイルランド : 0.58% (31 May 2020: 0.54%)			
	社債 : 0.58% (31 May 2020: 0.54%)			
495,000	Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc Series144A 6% 30/06/2028	USD	342,221	0.09
358,000	Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc Series144A 9.5% 31/07/2027	USD	364,713	0.10
770,000	Jazz Securities DAC Series 144A 4.375% 15/01/2029	USD	792,900	0.21
200,000	LCPR Senior Secured Financing DAC Series 144A 6.75%15/10/2027	USD	215,224	0.06
200,000	Motion Bondco DAC Series 144A 6.625% 15/11/2027	USD	203,382	0.05
180,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC Series REGS 4.875% 15/07/2028	GBP	261,383	0.07
	アイルランド合計		2,179,823	0.58

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	マン島：0.00% (31 May 2020: 0.14%)			
	社債：0.00% (31 May 2020: 0.14%)			
	イスラエル：0.09% (31 May 2020: 0.00%)			
	社債：0.09% (31 May 2020: 0.00%)			
100,000	Energean Israel Finance Ltd 5.375% 30/03/2028	USD	103,951	0.03
100,000	Energean Israel Finance Ltd 5.875% 30/03/2031	USD	103,977	0.03
75,000	Leviathan Bond Ltd 6.125% 30/06/2025	USD	82,636	0.02
50,000	Leviathan Bond Ltd 6.5% 30/06/2027	USD	55,743	0.01
	イスラエル合計		346,307	0.09
	イタリア：0.43% (31 May 2020: 0.12%)			
	社債：0.43% (31 May 2020: 0.12%)			
185,000	Brunello Bidco SpA Series REGS 3.5% 15/02/2028	EUR	226,699	0.06
200,000	Cedacri Mergeco SPA Series REGS FRN 15/05/2028	EUR	249,176	0.07
160,000	Centurion Bidco SpA Series REGS 5.875% 30/09/2026	EUR	204,706	0.06
100,000	Gamma Bidco SpA Series REGS FRN 15/07/2025	EUR	123,029	0.03
170,000	Guala Closures SpA/Italy Series REGS FRN 15/04/2024	EUR	208,287	0.06
105,000	Limacorporate SpA Series REGS FRN 15/08/2023	EUR	128,378	0.03
193,000	Sisal Pay SpA Series REGS FRN 17/12/2026	EUR	237,415	0.06
125,000	Sofima Holding SPA Series REGS 3.75% 15/01/2028	EUR	153,252	0.04
75,000	Telecom Italia SpA/Milano 5.303% 30/05/2024	USD	81,656	0.02
	イタリア合計		1,612,598	0.43
	ジャージー：0.11% (31 May 2020: 0.08%)			
	社債：0.11% (31 May 2020: 0.08%)			
120,000	AA Bond Co Ltd Series REGS 6.5% 31/01/2026	GBP	176,879	0.05
145,000	CPUK Finance Ltd 6.5% 28/08/2026	GBP	218,685	0.06
	ジャージー合計		395,564	0.11
	リベリア：0.55% (31 May 2020: 0.16%)			
	社債：0.55% (31 May 2020: 0.16%)			
300,000	Royal Caribbean Cruises 3.7% 15/03/2028	USD	288,817	0.08
225,000	Royal Caribbean Cruises 5.25% 15/11/2022	USD	232,664	0.06
175,000	Royal Caribbean Cruises Series 144A 11.5% 01/06/2025	USD	202,795	0.06
970,000	Royal Caribbean Cruises Ltd Series 144A 5.5% 01/04/2028	USD	1,022,137	0.27
100,000	Royal Caribbean Cruises Ltd 7.5% 15/10/2027	USD	117,626	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：94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	リベリア：0.55% (31 May 2020: 0.16%) (つづき)			
	社債：0.55% (31 May 2020: 0.16%)			
175,000	Royal Caribbean Cruises Ltd Series 144A 9.125% 15/06/2023	USD	193,804	0.05
	リベリア合計		2,057,843	0.55
	ルクセンブルグ：2.81% (31 May 2020: 2.97%)			
	社債：2.81% (31 May 2020: 2.97%)			
200,000	4finance SA Series 144A 10.75% 01/05/2022	USD	179,233	0.05
610,000	Altice Financing SA Series 144A 5% 15/01/2028	USD	606,148	0.16
845,000	Altice France Holding SA Series 144a 6% 15/02/2028	USD	829,237	0.22
400,000	Altice France Holding SA Series 144A 10.5% 15/05/2027	USD	447,700	0.12
125,000	ArcelorMittal 7.25% 15/10/2039	USD	172,034	0.05
600,000	ARD Finance SA Series 144A 6.5% 30/06/2027	USD	627,030	0.17
250,000	Camelot Finance SA Series 144A 4.5% 01/11/2026	USD	259,415	0.07
300,000	Consolidated Energy Finance SA Series 144A 6.5%15/05/2026	USD	302,467	0.08
415,000	Dana Financing Luxembourg Sarl Series REGS 3%15/07/2029	EUR	517,120	0.14
740,000	Dana Financing Luxembourg Sarl Series 144A 5.75%15/04/2025	USD	763,991	0.20
125,000	eDreams ODIGEO SA Series REGS 5.5% 01/09/2023	EUR	152,267	0.04
175,000	Endo Luxembourg Finance Co I Sarl / Endo US Inc Series144A 6.125% 01/04/2029	USD	172,812	0.05
200,000	Herens Holdco Sarl Series 144A 4.75% 15/05/2028	USD	200,794	0.05
1,855,000	Intelsat Jackson Holdings SA Series 144A 8% 15/02/2024	USD	1,678,438	0.45
225,000	Intelsat Luxembourg SA 7.75% 01/06/2021	USD	7,727	-
50,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc Series 144A 3.75% 01/12/2031	USD	50,707	0.01
100,000	LHMC Finco 2 Sarl Series REGS 7.25% 02/10/2025	EUR	117,986	0.03
1,200,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC Series 144a 5.75% 01/08/2022	USD	851,307	0.23
175,000	Matterhorn Telecom SA Series REGS 3.125% 15/09/2026	EUR	215,665	0.06
150,000	Motion Finco Sarl Series REGS 7% 15/05/2025	EUR	193,712	0.05
115,000	Summer BC Holdco B SARL Series REGS 5.75%31/10/2026	EUR	146,932	0.04
560,000	Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	USD	619,587	0.16
255,000	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15/11/2033	USD	295,383	0.08
75,000	Telecom Italia Capital SA 7.2% 18/07/2036	USD	93,150	0.02
400,000	Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl Series 144A 5.5%01/03/2028	USD	422,500	0.11
250,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc Series 144A 5.125% 01/04/2029	USD	256,972	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：94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	ルクセンブルグ：2.81% (31 May 2020: 2.97%) (つづき)			
	社債：2.81% (31 May 2020: 2.97%)			
375,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc Series 144A 5.375% 01/09/2025	USD	382,984	0.10
	ルクセンブルグ合計		10,563,298	2.81
	マルタ：0.06% (31 May 2020: 0.05%)			
	社債：0.06% (31 May 2020: 0.05%)			
200,000	VistaJet Malta Finance PLC / XO Management Holding Inc Series 144A 10.5% 01/06/2024	USD	214,750	0.06
	マルタ合計		214,750	0.06
	マーシャル諸島：0.04% (31 May 2020: 0.02%)			
	社債：0.04% (31 May 2020: 0.02%)			
200,000	Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US Inc Series 144A 8.125% 15/11/2021	USD	162,504	0.04
	マーシャル諸島合計		162,504	0.04
	メキシコ：0.23% (31 May 2020: 0.17%)			
	社債：0.23% (31 May 2020: 0.17%)			
200,000	Cemex SAB de CV Series 144A 3.875% 11/07/2031	USD	200,529	0.05
400,000	Cemex SAB de CV Series 144A 5.45% 19/11/2029	USD	439,700	0.12
200,000	Cemex SAB de CV Series 144A 7.375% 05/06/2027	USD	225,518	0.06
	メキシコ合計		865,747	0.23
	多国籍：0.73% (31 May 2020: 1.12%)			
	社債：0.73% (31 May 2020: 1.12%)			
300,000	Ardagh Packaging Finance PLC Series 144a 5.25% 15/08/2027	USD	303,000	0.08
110,000	Cascades Inc/Cascades USA Inc Series 144A 5.125% 15/01/2026	USD	116,950	0.03
740,000	Cascades Inc/Cascades USA Inc Series 144A 5.375% 15/01/2028	USD	768,675	0.20
425,000	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC Series 144A 6.75% 01/10/2026	USD	439,888	0.12
25,000	Delta Air Lines Inc Series 144A 4.75% 20/10/2028	USD	27,309	0.01
100,000	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd Series 144A 4.5% 20/10/2025	USD	108,024	0.03
250,000	Herbalife Nutrition Ltd / HLF Financing Inc Series 144A 7.875% 01/09/2025	USD	272,183	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：94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	多国籍：0.73% (31 May 2020: 1.12%) (つづき)			
	社債：0.73% (31 May 2020: 1.12%)			
300,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc Series 144A 5.5% 15/01/2030	USD	330,378	0.09
100,000	Panther BF Aggregator 2 LP Series REGs 4.375% 15/05/2026	EUR	126,929	0.03
250,000	Titan Acquisition Ltd / Titan Co-Borrower LLC Series 144A 7.75% 15/04/2026	USD	259,836	0.07
	多国籍合計		2,753,172	0.73
	オランダ：1.26% (31 May 2020: 1.59%)			
	社債：1.26% (31 May 2020: 1.59%)			
200,000	Alcoa Nederland Holding BV Series 144A 4.125% 31/03/2029	USD	204,883	0.05
350,000	Alcoa Nederland Holding BV Series 144A 6.125% 15/05/2028	USD	381,518	0.10
225,000	Clear Channel International BV Series 144A 6.625% 01/08/2025	USD	235,509	0.06
175,000	Eagle Intermediate Global Holding BV/Ruyi US Finance LLC Series 144A 7.5% 01/05/2025	USD	159,469	0.04
671,000	OCI NV Series 144A 4.625% 15/10/2025	USD	699,507	0.19
200,000	OCI NV Series 144A 5.25% 01/11/2024	USD	206,437	0.05
91,000	OI European Group BV Series 144A 4% 15/03/2023	USD	93,901	0.02
180,000	Saipem Finance International BV Series EMTN 3.125% 31/03/2028	EUR	220,174	0.06
150,000	Sensata Technologies BV Series 144A 4% 15/04/2029	USD	150,457	0.04
130,000	Sigma Holdco BV Series REGS 5.75% 15/05/2026	EUR	153,179	0.04
275,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.1% 01/10/2046	USD	236,204	0.06
450,000	Trivium Packaging Finance BV Series 144A 5.5% 15/08/2026	USD	469,967	0.13
400,000	UPC Broadband Finco BV Series 144A 4.875% 15/07/2031	USD	400,042	0.11
200,000	UPC Holding BV Series 144A 5.5% 15/01/2028	USD	209,495	0.06
225,000	Ziggo Bond Co BV Series REGS 3.375% 28/02/2030	EUR	271,389	0.07
175,000	Ziggo Bond Co BV Series 144a 5.125% 28/02/2030	USD	177,873	0.05
450,000	Ziggo Bond Co BV Series 144A 6% 15/01/2027	USD	471,141	0.13
	オランダ合計		4,741,145	1.26
	パナマ：1.02% (31 May 2020: 0.12%)			
	社債：1.02% (31 May 2020: 0.12%)			
2,010,000	Carnival Corp Series 144A 5.75% 01/03/2027	USD	2,138,137	0.57
250,000	Carnival Corp 6.65% 15/01/2028	USD	271,719	0.07
425,000	Carnival Corp Series 144A 7.625% 01/03/2026	USD	465,906	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：94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	パナマ：1.02% (31 May 2020: 0.12%) (つづき)			
	社債：1.02% (31 May 2020: 0.12%)			
300,000	Carnival Corp Series 144A 9.875% 01/08/2027	USD	352,208	0.09
525,000	Carnival Corp Series 144A 10.5% 01/02/2026	USD	620,282	0.17
	パナマ合計		3,848,252	1.02
	スペイン：0.06% (31 May 2020: 0.00%)			
	社債：0.06% (31 May 2020: 0.00%)			
185,000	Lorca Telecom Bondco SA Series REGS 4% 18/09/2027	EUR	230,220	0.06
	スペイン合計		230,220	0.06
	スイス：0.00% (31 May 2020: 0.10%)			
	社債：0.00% (31 May 2020: 0.10%)			
	英国：1.66% (31 May 2020: 1.97%)			
	社債：1.66% (31 May 2020: 1.97%)			
200,000	Algeco Global Finance Plc Series 144A 8% 15/02/2023	USD	204,575	0.05
200,000	Barclays PLC^ FRN Perpetual	USD	221,000	0.06
200,000	Barclays PLC^ FRN Perpetual	USD	227,375	0.06
165,000	Bellis Finco PLC Series REGS 4% 16/02/2027	GBP	234,688	0.06
200,000	Drax Finco PLC Series 144A 6.625% 01/11/2025	USD	206,751	0.06
185,000	eG Global Finance PLC Series REGS 6.25% 30/10/2025	EUR	230,439	0.06
200,000	eG Global Finance PLC Series 144a 6.75% 07/02/2025	USD	204,900	0.05
100,000	Hurricane Finance PLC Series REGS 8% 15/10/2025	GBP	154,908	0.04
570,000	International Game Technology PLC Series 144A 4.125% 15/04/2026	USD	589,275	0.16
200,000	Jaguar Land Rover Automotive PLC Series 144A 5.875%15/01/2028	USD	204,463	0.05
200,000	Jaguar Land Rover Automotive PLC Series 144A 7.75%15/10/2025	USD	217,219	0.06
200,000	Merlin Entertainments PLC Series 144A 5.75%15/06/2026	USD	211,052	0.06
200,000	Natwest Group PLC FRN Perpetual	USD	202,502	0.05
300,000	Natwest Group PLC Series U FRN Perpetual	USD	299,475	0.08
201,000	Petra Diamonds US Treasury PLC Series 144A 10.5%08/03/2026	USD	195,473	0.05
150,000	Pinnacle Bidco PLC Series REGS 5.5% 15/02/2025	EUR	186,263	0.05
265,000	Rolls-Royce PLC Series 144a 5.75% 15/10/2027	USD	285,537	0.08
470,000	TechnipFMC PLC Series 144A 6.5% 01/02/2026	USD	506,083	0.13
155,000	Thames Water Kemble Finance PLC Series REGS 4.625%19/05/2026	GBP	224,504	0.06
470,000	Virgin Media Finance PLC Series 144A 5% 15/07/2030	USD	468,678	0.13

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	英国：1.66% (31 May 2020: 1.97%) (つづき)			
	社債：1.66% (31 May 2020: 1.97%)			
400,000	Vmed O2 UK Financing I PLC Series 144A 4.25%31/01/2031	USD	388,170	0.10
200,000	Vodafone Group PLC Series NC10 FRN 27/08/2080	EUR	249,284	0.07
275,000	Vodafone Group PLC FRN 04/04/2079	USD	331,302	0.09
	英国合計		6,243,916	1.66
	米国：75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
	社債：75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
130,000	Abercrombie & Fitch Management Co Series 144A 8.75%15/07/2025	USD	143,897	0.04
410,000	Academy Ltd Series 144A 6% 15/11/2027	USD	436,342	0.12
410,000	Acadia Healthcare Co Inc Series 144A 5% 15/04/2029	USD	426,455	0.11
325,000	Acadia Healthcare Co Inc Series 144A 5.5% 01/07/2028	USD	344,908	0.09
370,000	ACCO Brands Corp Series 144A 4.25% 15/03/2029	USD	364,949	0.10
175,000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc Series 144A 4.25% 15/02/2029	USD	171,367	0.05
325,000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc Series 144A 7% 15/11/2025	USD	332,342	0.09
75,000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc Series 144A 10.125% 01/08/2026	USD	84,551	0.02
540,000	Acuris Finance Us Inc / Acuris Finance SARL Series 144A 5% 01/05/2028	USD	540,675	0.14
200,000	Adams Homes Inc Series 144A 7.5% 15/02/2025	USD	210,625	0.06
225,000	Adient US LLC Series 144A 9% 15/04/2025	USD	249,028	0.07
400,000	Adtalem Global Education Inc Series 144A 5.5% 01/03/2028	USD	400,538	0.11
175,000	Advanced Drainage Systems Inc Series 144A 5% 30/09/2027	USD	183,008	0.05
250,000	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp Series 144A 8.25% 15/02/2026	USD	268,125	0.07
200,000	Affinity Gaming Series 144A 6.875% 15/12/2027	USD	212,719	0.06
300,000	AG Issuer LLC Series 144A 6.25% 01/03/2028	USD	312,032	0.08
445,000	Ahead DB Holdings LLC Series 144A 6.625% 01/05/2028	USD	451,157	0.12
600,000	Ahern Rentals Inc Series 144A 7.375% 15/05/2023	USD	545,058	0.15
75,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC Series 144A 3.5% 15/03/2029	USD	72,033	0.02
250,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC Series 144A 4.625% 15/01/2027	USD	259,068	0.07
665,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC Series 144A 5.875% 15/02/2028	USD	708,065	0.19
150,000	Allegheny Technologies Inc 5.875% 01/12/2027	USD	159,215	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：94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	米国：75.67% (31 May 2020: 74.33%) (つづき)			
	社債：75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
250,000	Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer Inc Series 144A 10.5% 15/02/2028	USD	265,586	0.07
200,000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp Series 144A 6% 01/06/2029	USD	203,074	0.05
1,006,000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp Series 144A 6.625% 15/07/2026	USD	1,068,276	0.28
400,000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp Series 144A 9.75% 15/07/2027	USD	441,754	0.12
655,000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl Series 144A 4.625% 01/06/2028	USD	656,487	0.17
100,000	Ally Financial Inc Series B FRN Perpetual	USD	103,000	0.03
125,000	Ally Financial Inc 8% 01/11/2031	USD	176,830	0.05
75,000	Alta Equipment Group Inc Series 144A 5.625% 15/04/2026	USD	77,157	0.02
52,000	AMC Entertainment Holdings Inc Series 144A 10.5% 24/04/2026	USD	56,160	0.01
563,095	AMC Entertainment Holdings Inc Series 144A 12% 15/06/2026	USD	555,352	0.15
250,000	AMC Networks Inc 4.25% 15/02/2029	USD	248,437	0.07
75,000	American Airlines Group Inc Series 144A 5% 01/06/2022	USD	74,910	0.02
700,000	American Airlines Inc Series 144A 11.75% 15/07/2025	USD	880,446	0.23
425,000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd Series 144A 5.5% 20/04/2026	USD	447,856	0.12
150,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.75% 20/05/2027	USD	166,892	0.04
175,000	Amkor Technology Inc Series 144A 6.625% 15/09/2027	USD	189,085	0.05
225,000	AMN Healthcare Inc Series 144A 4% 15/04/2029	USD	225,741	0.06
175,000	Amsted Industries Inc Series 144A 5.625% 01/07/2027	USD	184,504	0.05
125,000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp Series 144A 5.375% 15/06/2029	USD	126,713	0.03
225,000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp Series 144A 5.75% 01/03/2027	USD	232,305	0.06
300,000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp Series 144A 7.875% 15/05/2026	USD	333,000	0.09
150,000	Antero Resources Corp Series 144A 5.375% 01/03/2030	USD	150,760	0.04
50,000	Antero Resources Corp 5.625% 01/06/2023	USD	50,000	0.01
150,000	Antero Resources Corp Series 144A 7.625% 01/02/2029	USD	165,216	0.04
200,000	Apache Corp 4.25% 15/01/2030	USD	201,757	0.05
15,000	Apache Corp 4.75% 15/04/2043	USD	14,854	-
790,000	Apache Corp 5.1% 01/09/2040	USD	816,311	0.22
275,000	Apache Corp 5.35% 01/07/2049	USD	282,373	0.08
1,025,000	Appvion Escrow Line 01/06/2020**	USD	-	-
345,000	APX Group Inc Series 144A 6.75% 15/02/2027	USD	366,193	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 : 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	米国 : 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (つづき)			
	社債 : 75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
65,000	Aramark Services Inc Series 144A 5% 01/02/2028	USD	67,173	0.02
515,000	Aramark Services Inc Series 144A 6.375% 01/05/2025	USD	547,834	0.15
680,000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp Series 144A 6.25% 01/04/2028	USD	706,642	0.19
410,000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp Series 144A 6.875% 01/04/2027	USD	435,711	0.12
100,000	Arconic Corp Series 144A 6% 15/05/2025	USD	106,906	0.03
705,000	Arconic Corp Series 144A 6.125% 15/02/2028	USD	751,354	0.20
150,000	Arrow Bidco LLC Series 144A 9.5% 15/03/2024	USD	147,660	0.04
105,000	Asbury Automotive Group Inc 4.5% 01/03/2028	USD	108,338	0.03
180,000	Asbury Automotive Group Inc 4.75% 01/03/2030	USD	188,415	0.05
150,000	Ascend Learning LLC Series 144a 6.875% 01/08/2025**	USD	153,585	0.04
289,000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp Series 144A 7% 01/11/2026**	USD	297,773	0.08
175,000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp Series 144A 8.25% 31/12/2028	USD	190,531	0.05
237,000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp Series 144A 9% 01/11/2027	USD	326,467	0.09
325,000	ASGN Inc Series 144A 4.625% 15/05/2028	USD	338,951	0.09
150,000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co Series 144A 6.625% 15/01/2028	USD	161,043	0.04
100,000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co Series 144A 6.75% 01/08/2025	USD	103,758	0.03
350,000	ASP AMC Merger Sub Inc Series 144A 8% 15/05/2025	USD	328,125	0.09
315,000	AssuredPartners Inc Series 144A 5.625% 15/01/2029	USD	313,041	0.08
175,000	AssuredPartners Inc Series 144A 7% 15/08/2025	USD	179,127	0.05
125,000	Atkore Inc Series 144A 4.25% 01/06/2031	USD	124,119	0.03
75,000	Austin BidCo Inc Series 144A 7.125% 15/12/2028	USD	75,095	0.02
524,000	Aventine Renew Energy 10% 01/04/2017**	USD	-	-
150,000	Avient Corp Series 144A 5.75% 15/05/2025	USD	158,999	0.04
125,000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc Series 144A 4.75% 01/04/2028	USD	128,908	0.03
32,000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc Series 144A 5.25% 15/03/2025	USD	32,660	0.01
125,000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc Series 144A 5.375% 01/03/2029	USD	130,157	0.03
425,000	Banff Merger Sub Inc Series 144a 9.75% 01/09/2026	USD	450,500	0.12
75,000	Bank of America Corp Series FF FRN Perpetual	USD	84,281	0.02
250,000	Bank of America Corp Series 'DD' Series DD FRN Perpetual	USD	290,231	0.08
200,000	Bank of America Corp Series 'JJ' Series JJ FRN Perpetual	USD	213,125	0.06
150,000	Basic Energy Services Inc Series 144A 10.75% 15/10/2023	USD	29,250	0.01
325,000	Bausch Health Cos Inc Series 144A 8.5% 31/01/2027	USD	348,563	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：94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	米国：75.67% (31 May 2020: 74.33%) (つづき)			
	社債：75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
275,000	BCPE Empire Holdings Inc Series 144A 7.625% 01/05/2027	USD	279,601	0.07
125,000	BCPE Ulysses Intermediate Inc Series 144A 7.75% 01/04/2027	USD	129,846	0.03
175,000	Beacon Roofing Supply Inc Series 144A 4.125% 15/05/2029	USD	172,812	0.05
175,000	Beacon Roofing Supply Inc Series 144A 4.5% 15/11/2026	USD	182,894	0.05
175,000	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15/03/2025	USD	181,704	0.05
200,000	Beazer Homes USA Inc 7.25% 15/10/2029	USD	224,637	0.06
200,000	Bidfair Holdings Inc Series 144A 5.875% 01/06/2029	USD	201,310	0.05
565,000	Big River Steel LLC / BRS Finance Corp Series 144A 6.625% 31/01/2029	USD	613,576	0.16
50,000	Bloomin' Brands Inc / OSI Restaurant Partners LLC Series 144A 5.125% 15/04/2029	USD	51,315	0.01
115,000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp Series 144A 6.625% 15/07/2026	USD	120,385	0.03
200,000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp Series 144A 7.625% 15/12/2025	USD	216,524	0.06
150,000	Boxer Parent Co Inc Series 144A 7.125% 02/10/2025	USD	161,153	0.04
75,000	Boxer Parent Co Inc Series 144A 9.125% 01/03/2026	USD	79,089	0.02
510,000	Boyd Gaming Corp 4.75% 01/12/2027	USD	522,084	0.14
525,000	Boyd Gaming Corp Series 144A 4.75% 15/06/2031	USD	531,720	0.14
275,000	Boyd Gaming Corp 6% 15/08/2026	USD	286,179	0.08
250,000	Boyd Gaming Corp 6.375% 01/04/2026	USD	258,613	0.07
125,000	Boyd Gaming Corp Series 144A 8.625% 01/06/2025	USD	137,656	0.04
730,000	Boyne USA Inc Series 144A 4.75% 15/05/2029	USD	755,623	0.20
350,000	Brand Industrial Services Inc Series 144A 8.5% 15/07/2025	USD	358,964	0.10
200,000	BrighTrust PLCar Escrow Corp Series 144A 9.75% 15/10/2025	USD	217,831	0.06
320,000	Brink's Co Series 144A 5.5% 15/07/2025	USD	341,098	0.09
400,000	Bristow Group Inc Series 144A 6.875% 01/03/2028	USD	410,560	0.11
100,000	BroadStreet Partners Inc Series 144A 5.875% 15/04/2029	USD	99,784	0.03
237,922	Buffalo Thunder Development Authority 0% 15/12/2099**	USD	-	-
708,924	Buffalo Thunder Development Authority Series 144A 11% 09/12/2022**	USD	361,551	0.10
125,000	Builders FirstSource Inc Series 144A 5% 01/03/2030	USD	130,331	0.03
303,000	Builders FirstSource Inc Series 144A 6.75% 01/06/2027	USD	324,589	0.09
200,000	Burford Capital Global Finance LLC Series 144A 6.25% 15/04/2028	USD	209,286	0.06
100,000	BWX Technologies Inc Series 144A 4.125% 15/04/2029	USD	100,748	0.03
175,000	C&S Group Enterprises LLC Series 144A 5% 15/12/2028	USD	167,317	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：94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	米国：75.67% (31 May 2020: 74.33%) (つづき)			
	社債：75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
550,000	Cablevision Lightpath LLC Series 144A 5.625% 15/09/2028	USD	554,414	0.15
700,000	Caesars Entertainment Inc Series 144A 6.25% 01/07/2025	USD	738,619	0.20
700,000	Caesars Entertainment Inc Series 144A 8.125% 01/07/2027	USD	777,830	0.21
475,000	Caesars Resort Collection LLC Series 144A 5.25% 15/10/2025	USD	479,541	0.13
150,000	Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco Inc Series 144A 5.75% 01/07/2025	USD	157,503	0.04
350,000	Callon Petroleum Co 6.125% 01/10/2024	USD	323,341	0.09
94,000	Callon Petroleum Co 6.375% 01/07/2026	USD	84,395	0.02
325,000	Calpine Corp Series 144A 4.5% 15/02/2028	USD	329,063	0.09
225,000	Calpine Corp Series 144A 4.625% 01/02/2029	USD	220,002	0.06
175,000	Calpine Corp Series 144A 5% 01/02/2031	USD	169,960	0.05
840,000	Calpine Corp Series 144A 5.125% 15/03/2028	USD	847,379	0.23
135,000	Calpine Corp Series 144A 5.25% 01/06/2026	USD	139,122	0.04
152,533	Carlson Travel Inc Series 144A 11.5% 15/12/2026**	USD	76,468	0.02
390,000	Carpenter Technology Corp 6.375% 15/07/2028	USD	426,706	0.11
125,000	Carriage Services Inc Series 144A 4.25% 15/05/2029	USD	125,000	0.03
220,000	Carriage Services Inc Series 144A 6.625% 01/06/2026	USD	230,932	0.06
275,000	Carrizo Oil & Gas Inc 6.25% 15/04/2023	USD	260,480	0.07
425,000	Castle US Holding Corp Series 144A 9.5% 15/02/2028	USD	440,704	0.12
275,000	CCO Holdings LLC Series 144A 4.25% 01/02/2031	USD	274,794	0.07
1,025,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	USD	1,037,664	0.28
475,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp Series144A 4.5% 01/06/2033	USD	474,549	0.13
1,140,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp Series144A 4.75% 01/03/2030	USD	1,183,819	0.32
120,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp Series144A 5% 01/02/2028	USD	125,702	0.03
60,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp Series144A 5.375% 01/06/2029	USD	65,281	0.02
85,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp Series144A 5.5% 01/05/2026	USD	87,971	0.02
120,000	CD&R Smokey Buyer Inc Series 144A 6.75% 15/07/2025	USD	127,950	0.03
75,000	CEC Entertainment LLC Series 144A 6.75% 01/05/2026	USD	75,843	0.02
100,000	Cedar Fair LP 5.25% 15/07/2029	USD	101,988	0.03
745,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp 5.375% 01/06/2024	USD	755,773	0.20
100,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op Series 144A 5.5% 01/05/2025	USD	104,625	0.03

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	米国：75.67% (31 May 2020: 74.33%) (つづき)			
	社債：75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
250,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op Series 144A 6.5% 01/10/2028	USD	265,937	0.07
300,000	Centene Corp 3% 15/10/2030	USD	300,502	0.08
225,000	Centene Corp 4.25% 15/12/2027	USD	236,546	0.06
200,000	Centene Corp Series 144A 5.375% 01/06/2026	USD	208,590	0.06
250,000	Centennial Resource Production LLC Series 144A 5.375% 15/01/2026	USD	242,969	0.06
125,000	Central Garden & Pet Co Series 144A 4.125% 30/04/2031	USD	125,629	0.03
355,000	Central Garden & Pet Co 5.125% 01/02/2028	USD	373,696	0.10
175,000	Century Communities Inc 5.875% 15/07/2025	USD	181,354	0.05
75,000	Century Communities Inc 6.75% 01/06/2027	USD	81,000	0.02
350,000	CenturyLink Inc Series 144A 4.5% 15/01/2029	USD	339,318	0.09
1,120,000	CenturyLink Inc Series 144A 5.125% 15/12/2026	USD	1,161,650	0.31
160,000	ChampionX Corp 6.375% 01/05/2026	USD	168,314	0.04
645,000	Change Healthcare Holdings LLC / Change Healthcare Finance Inc Series 144A 5.75% 01/03/2025	USD	657,152	0.17
76,480	CHAPARRAL ENERGY 9.0% PIK 14/2/2025 9% 14/02/2025	USD	76,480	0.02
100,000	Charles River Laboratories International Inc Series 144A 3.75% 15/03/2029	USD	99,853	0.03
100,000	Charles River Laboratories International Inc Series 144A 4% 15/03/2031	USD	101,593	0.03
265,000	Cheniere Energy Inc Series 144A 4.625% 15/10/2028	USD	278,601	0.07
300,000	Cheniere Energy Partners LP Series 144A 4% 01/03/2031	USD	310,054	0.08
215,000	Chesapeake Energy Corp Series 144A 5.5% 01/02/2026	USD	227,107	0.06
105,000	Chesapeake Energy Corp Series 144A 5.875% 01/02/2029	USD	113,437	0.03
155,000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc Series 144A 7.5% 15/04/2025	USD	161,478	0.04
1,370,000	CHS/Community Health Systems Inc Series 144A 4.75% 15/02/2031	USD	1,345,285	0.36
415,000	CHS/Community Health Systems Inc Series 144A 5.625%15/03/2027	USD	435,684	0.12
335,000	CHS/Community Health Systems Inc Series 144A 6% 15/01/2029	USD	351,331	0.09
200,000	CHS/Community Health Systems Inc Series 144A 6.125% 01/04/2030	USD	199,431	0.05
300,000	CHS/Community Health Systems Inc Series 144A 6.625%15/02/2025	USD	316,125	0.08
168,000	CHS/Community Health Systems Inc Series 144A 6.875%01/04/2028	USD	161,447	0.04
250,000	CHS/Community Health Systems Inc Series 144A 6.875%15/04/2029	USD	255,502	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 : 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	米国 : 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (つづき)			
	社債 : 75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
640,000	CHS/Community Health Systems Inc Series 144A 8% 15/03/2026	USD	685,837	0.18
275,000	CHS/Community Health Systems Inc Series 144A 8% 15/12/2027	USD	301,813	0.08
900,000	Churchill Downs Inc Series 144A 5.5% 01/04/2027	USD	938,641	0.25
400,000	Cinemark USA Inc 4.875% 01/06/2023	USD	400,914	0.11
175,000	Cinemark USA Inc Series 144A 5.875% 15/03/2026	USD	181,566	0.05
600,000	Citgo Holding Inc Series 144A 9.25% 01/08/2024	USD	615,750	0.16
1,310,000	CITGO Petroleum Corp Series 144A 6.375% 15/06/2026	USD	1,344,466	0.36
280,000	CITGO Petroleum Corp Series 144A 7% 15/06/2025	USD	291,556	0.08
100,000	Citigroup Inc Series W FRN Perpetual	USD	102,250	0.03
375,000	Citigroup Inc Series V FRN Perpetual	USD	386,016	0.10
225,000	Citigroup Inc Series 'T' Series T FRN Perpetual	USD	261,844	0.07
350,000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co Series 144A 8.5% 15/05/2027	USD	381,063	0.10
230,000	Clean Harbors Inc Series 144A 5.125% 15/07/2029	USD	250,055	0.07
150,000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc Series 144A 7.5% 01/06/2029	USD	149,797	0.04
770,000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc Series 144A 7.75% 15/04/2028	USD	789,789	0.21
375,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc Series 144A 5.125% 15/08/2027	USD	379,106	0.10
277,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 9.25% 15/02/2024	USD	291,058	0.08
25,000	Clearway Energy Operating LLC Series 144A 3.75% 15/02/2031	USD	24,219	0.01
300,000	Clearway Energy Operating LLC Series 144A 4.75% 15/03/2028	USD	310,778	0.08
225,000	Clearway Energy Operating LLC 5% 15/09/2026	USD	232,583	0.06
630,000	Cleveland-Cliffs Inc Series 144A 4.625% 01/03/2029	USD	649,300	0.17
390,000	Cleveland-Cliffs Inc Series 144A 4.875% 01/03/2031	USD	399,259	0.11
275,000	Cleveland-Cliffs Inc 5.875% 01/06/2027	USD	288,406	0.08
250,000	Cleveland-Cliffs Inc Series 144A 6.75% 15/03/2026	USD	270,309	0.07
15,000	Cleveland-Cliffs Inc Series 144A 9.875% 17/10/2025	USD	17,570	-
1,250,000	Cloud Peak Energy Resources LLC 6.375% 01/10/2020**	USD	12,500	-
350,000	CNX Midstream Partners LP / CNX Midstream Finance Corp Series 144A 6.5% 15/03/2026	USD	366,476	0.10
250,000	CNX Resources Corp Series 144A 6% 15/01/2029	USD	267,229	0.07
350,000	CNX Resources Corp Series 144A 7.25% 14/03/2027	USD	376,828	0.10
150,000	Coeur Mining Inc Series 144A 5.125% 15/02/2029	USD	147,564	0.04
460,000	Colgate Energy Partners III LLC Series 144A 7.75% 15/02/2026	USD	471,051	0.13
280,000	CommScope Finance LLC Series 144A 5.5% 01/03/2024	USD	288,386	0.08
175,000	CommScope Finance LLC Series 144A 6% 01/03/2026	USD	184,056	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：94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	米国：75.67% (31 May 2020: 74.33%) (つづき)			
	社債：75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
200,000	CommScope Finance LLC Series 144A 8.25% 01/03/2027	USD	213,750	0.06
125,000	CommScope Inc Series 144A 7.125% 01/07/2028	USD	133,899	0.04
845,000	CommScope Technologies LLC Series 144A 5% 15/03/2027	USD	852,791	0.23
554,000	CommScope Technologies LLC Series 144A 6% 15/06/2025	USD	566,288	0.15
740,000	Compass Group Diversified Holdings LLC Series 144A 5.25% 15/04/2029	USD	764,779	0.20
100,000	Compass Minerals International Inc Series 144A 6.75% 01/12/2027	USD	107,378	0.03
199,000	Comstock Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	USD	216,305	0.06
995,000	Comstock Resources Inc Series 144A 6.75% 01/03/2029	USD	1,041,218	0.28
420,000	Consolidated Communications Inc Series 144A 5% 01/10/2028	USD	427,881	0.11
200,000	Consolidated Communications Inc Series 144A 6.5% 01/10/2028	USD	216,724	0.06
36,000	Continental Resources Inc 4.5% 15/04/2023	USD	37,630	0.01
150,000	Cooper-Standard Automotive Inc Series 144A 5.625% 15/11/2026	USD	129,464	0.03
125,000	Cornerstone Building Brands Inc Series 144A 6.125% 15/01/2029	USD	133,728	0.04
150,000	Cornerstone Chemical Co Series 144A 6.75% 15/08/2024	USD	139,421	0.04
630,000	Coty Inc Series 144A 5% 15/04/2026	USD	640,036	0.17
225,000	Covanta Holding Corp 5% 01/09/2030	USD	232,069	0.06
1,115,000	Covanta Holding Corp 6% 01/01/2027	USD	1,167,751	0.31
200,000	CP Atlas Buyer Inc Series 144A 7% 01/12/2028	USD	207,108	0.06
25,000	CPI CG Inc Series 144A 8.625% 15/03/2026	USD	26,203	0.01
750,000	CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC 5.5% 15/06/2031	USD	759,375	0.20
325,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp Series 144A 6% 01/02/2029	USD	336,812	0.09
355,000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc Series 144A 5% 01/05/2029	USD	365,618	0.10
575,000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc Series 144A 5.625% 15/10/2025	USD	594,487	0.16
200,000	CSC Holdings LLC Series 144A 4.125% 01/12/2030	USD	195,710	0.05
400,000	CSC Holdings LLC Series 144a 4.5% 15/11/2031	USD	398,822	0.11
400,000	CSC Holdings LLC Series 144a 4.625% 01/12/2030	USD	388,104	0.10
200,000	CSC Holdings LLC Series 144A 5% 15/11/2031	USD	198,986	0.05
1,485,000	CSC Holdings LLC Series 144A 5.5% 15/04/2027	USD	1,561,106	0.42
600,000	CSC Holdings LLC Series 144A 5.75% 15/01/2030	USD	627,051	0.17
425,000	CSC Holdings LLC Series 144A 6.5% 01/02/2029	USD	465,496	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：94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	米国：75.67% (31 May 2020: 74.33%) (つづき)			
	社債：75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
430,000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC Series 144A 6.75% 15/05/2028	USD	463,862	0.12
150,000	DAE Funding LLC Series 144A 5% 01/08/2024	USD	154,279	0.04
75,000	Dana Inc 4.25% 01/09/2030	USD	77,464	0.02
125,000	Darling Ingredients Inc Series 144A 5.25% 15/04/2027	USD	130,928	0.03
175,000	DaVita Inc Series 144A 3.75% 15/02/2031	USD	168,013	0.04
885,000	DaVita Inc Series 144A 4.625% 01/06/2030	USD	903,758	0.24
405,000	DCP Midstream Operating LP 5.125% 15/05/2029	USD	437,106	0.12
100,000	DCP Midstream Operating LP 5.375% 15/07/2025	USD	109,666	0.03
190,000	DCP Midstream Operating LP 5.6% 01/04/2044	USD	199,200	0.05
200,000	DCP Midstream Operating LP 5.625% 15/07/2027	USD	220,459	0.06
60,000	DCP Midstream Operating LP Series 144A 6.45% 03/11/2036	USD	68,722	0.02
175,000	Dealer Tire LLC Series 144A 8% 01/02/2028	USD	185,431	0.05
200,000	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp 6.75% 15/05/2025	USD	205,479	0.05
175,000	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp Series 144A 7.125% 01/06/2028	USD	180,906	0.05
350,000	Dell International LLC / EMC Corp Series 144A 7.125% 15/06/2024	USD	357,438	0.10
125,000	Delta Air Lines Inc 3.625% 15/03/2022	USD	127,083	0.03
455,000	Delta Air Lines Inc Series 144A 7% 01/05/2025	USD	529,403	0.14
150,000	Delta Air Lines Inc 7.375% 15/01/2026	USD	176,739	0.05
75,000	Deluxe Corp Series 144A 8% 01/06/2029	USD	78,131	0.02
700,000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co Series 144A 5.375% 15/08/2026	USD	518,868	0.14
275,000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co Series 144A 6.625% 15/08/2027	USD	157,721	0.04
250,000	Diebold Nixdorf Inc 8.5% 15/04/2024	USD	256,226	0.07
100,000	Diebold Nixdorf Inc Series 144A 9.375% 15/07/2025	USD	111,143	0.03
250,000	DISH DBS Corp Series 144A 5.125% 01/06/2029	USD	248,337	0.07
150,000	DISH DBS Corp 5.875% 15/11/2024	USD	159,854	0.04
385,000	DISH DBS Corp 7.375% 01/07/2028	USD	412,912	0.11
555,000	DISH DBS Corp 7.75% 01/07/2026	USD	631,146	0.17
275,000	Diversified Healthcare Trust 4.375% 01/03/2031	USD	259,080	0.07
175,000	Diversified Healthcare Trust 9.75% 15/06/2025	USD	194,878	0.05
200,000	Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma Series 144A 10.5% 15/02/2023	USD	209,229	0.06
225,000	Dycom Industries Inc Series 144A 4.5% 15/04/2029	USD	224,156	0.06
225,000	Edgewell Personal Care Co Series 144A 4.125% 01/04/2029	USD	225,803	0.06
405,000	Edgewell Personal Care Co Series 144A 5.5% 01/06/2028	USD	431,588	0.11
500,000	Embarq Corp 7.995% 01/06/2036	USD	565,708	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：94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	米国：75.67% (31 May 2020: 74.33%) (つづき)			
	社債：75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
350,000	Encompass Health Corp 4.5% 01/02/2028	USD	361,812	0.10
150,000	Encompass Health Corp 4.75% 01/02/2030	USD	157,510	0.04
250,000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc Series 144A 5.75% 30/01/2028	USD	264,983	0.07
75,000	Endo Finance LLC Series 144A 5.75% 15/01/2022	USD	69,094	0.02
300,000	Endure Digital Inc Series 144A 6% 15/02/2029	USD	288,738	0.08
195,000	Energizer Holdings Inc Series 144A 4.375% 31/03/2029	USD	192,806	0.05
170,000	Energizer Holdings Inc Series 144A 4.75% 15/06/2028	USD	172,773	0.05
175,000	Energy Transfer LP Series A FRN Perpetual	USD	154,024	0.04
50,000	Energy Transfer LP Series B FRN Perpetual	USD	48,562	0.01
535,000	EnerSys Series 144A 4.375% 15/12/2027	USD	554,889	0.15
250,000	EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	252,194	0.07
310,000	EnLink Midstream LLC Series 144A 5.625% 15/01/2028	USD	323,446	0.09
125,000	EnLink Midstream Partners 5.05% 01/04/2045	USD	105,782	0.03
325,000	EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2026	USD	328,660	0.09
175,000	EnLink Midstream Partners LP 5.45% 01/06/2047	USD	154,057	0.04
189,000	EnLink Midstream Partners LP 5.6% 01/04/2044	USD	169,831	0.05
125,000	Entercom Media Corp Series 144A 6.75% 31/03/2029	USD	127,424	0.03
250,000	Envision Healthcare Corp Series 144A 8.75% 15/10/2026	USD	173,103	0.05
305,000	EQM Midstream Partners LP Series 144A 4.5% 15/01/2029	USD	305,703	0.08
152,000	EQM Midstream Partners LP 4.75% 15/07/2023	USD	159,299	0.04
430,000	EQM Midstream Partners LP Series 144A 4.75% 15/01/2031	USD	433,285	0.12
175,000	EQM Midstream Partners LP 5.5% 15/07/2028	USD	187,255	0.05
175,000	EQM Midstream Partners LP Series 144A 6% 01/07/2025	USD	189,873	0.05
50,000	EQM Midstream Partners LP Series 144A 6.5% 01/07/2027	USD	55,076	0.01
100,000	EQM Midstream Partners LP 6.5% 15/07/2048	USD	106,317	0.03
125,000	EQT Corp Series 144A 3.125% 15/05/2026	USD	127,622	0.03
50,000	EQT Corp Series 144A 3.625% 15/05/2031	USD	51,559	0.01
250,000	EQT Corp 3.9% 01/10/2027	USD	267,288	0.07
100,000	EQT Corp 5% 15/01/2029	USD	111,124	0.03
125,000	EQT Corp 6.625% 01/02/2025	USD	146,149	0.04
150,000	EQT Corp 7.5% 01/02/2030	USD	195,218	0.05
100,000	EQT Midstream Partners LP 4% 01/08/2024	USD	102,448	0.03
500,000	Esc Cb Gulfport Energy D01/15/18 6.38%	USD	20,000	0.01
210,000	Esc Gcb Gulfport Energy D04/15/17 6.00%	USD	8,400	-
531,000	Esc Gcb Sanchez Energy D02/23/15 6.13% **	USD	2,655	-
30,980	Escrow Hercules 01/10/2020**	USD	-	-
535,000	ESH Hospitality Inc Series 144A 4.625% 01/10/2027	USD	566,926	0.15
270,000	ESH Hospitality Inc Series 144A 5.25% 01/05/2025	USD	275,400	0.07
207,000	Everi Payments Inc Series 144A 7.5% 15/12/2025	USD	215,123	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：94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	米国：75.67% (31 May 2020: 74.33%) (つづき)			
	社債：75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
700,000	Exela Intermediate LLC / Exela Finance Inc Series 144A 10% 15/07/2023	USD	240,625	0.06
375,000	Exterran Energy Solutions LP / EES Finance Corp 8.125% 01/05/2025	USD	340,202	0.09
230,000	FelCor Lodging LP 6% 01/06/2025	USD	235,766	0.06
250,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp Series 144A 5.375% 01/04/2026	USD	244,064	0.06
450,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp Series 144A 5.875% 01/04/2029	USD	438,169	0.12
300,000	FirstCash Inc Series 144A 4.625% 01/09/2028	USD	311,260	0.08
630,000	FirstEnergy Corp Series C 5.35% 15/07/2047	USD	730,530	0.19
120,000	FirstEnergy Transmission LLC Series 144A 4.55% 01/04/2049	USD	134,144	0.04
100,000	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp Series 144A 7.875% 15/11/2025	USD	105,704	0.03
125,000	Flex Acquisition Co Inc Series 144A 6.875% 15/01/2025	USD	126,247	0.03
150,000	Flex Acquisition Co Inc Series 144A 7.875% 15/07/2026	USD	156,407	0.04
25,000	Ford Motor Co 5.291% 08/12/2046	USD	26,608	0.01
675,000	Ford Motor Co 8.5% 21/04/2023	USD	754,363	0.20
600,000	Ford Motor Co 9% 22/04/2025	USD	733,830	0.20
200,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.815% 02/11/2027	USD	204,500	0.05
400,000	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13/11/2030	USD	408,488	0.11
200,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.063% 01/11/2024	USD	211,695	0.06
200,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.134% 04/08/2025	USD	212,400	0.06
200,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.14% 15/02/2023	USD	208,192	0.06
200,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.542% 01/08/2026	USD	215,642	0.06
200,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.687% 09/06/2025	USD	215,460	0.06
900,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.113% 03/05/2029	USD	987,948	0.26
420,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 16/06/2025	USD	460,163	0.12
110,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.596% 07/01/2022	USD	112,887	0.03
150,000	Forestar Group Inc Series 144A 3.85% 15/05/2026	USD	151,291	0.04
200,000	Forestar Group Inc Series 144A 5% 01/03/2028	USD	207,969	0.06
200,000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC Series 144A 6.5% 01/10/2025	USD	207,750	0.06
75,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC Series 144A 5.5% 01/05/2028	USD	78,000	0.02
175,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC Series 144A 9.75% 01/08/2027	USD	202,125	0.05
225,000	Foundation Building Materials Inc Series 144A 6% 01/03/2029	USD	220,878	0.06
337,000	Foxtrot Escrow Issuer LLC / Foxtrot Escrow Corp Series 144A 12.25% 15/11/2026	USD	390,556	0.10
250,000	Freedom Mortgage Corp Series 144A 7.625% 01/05/2026	USD	261,220	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 : 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	米国 : 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (つづき)			
	社債 : 75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
250,000	Freeport-McMoRan Inc 4.125% 01/03/2028	USD	261,250	0.07
250,000	Freeport-McMoRan Inc 4.25% 01/03/2030	USD	269,404	0.07
175,000	Freeport-McMoRan Inc 4.375% 01/08/2028	USD	185,089	0.05
175,000	Freeport-McMoRan Inc 4.625% 01/08/2030	USD	192,367	0.05
150,000	Freeport-McMoRan Inc 5% 01/09/2027	USD	158,443	0.04
250,000	Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15/03/2043	USD	302,188	0.08
1,085,000	Frontier Communications Corp Series 144A 5% 01/05/2028	USD	1,113,481	0.30
190,000	Frontier Communications Holdings LLC Series 144A 5.875% 15/10/2027	USD	202,260	0.05
60,077	Frontier Communications Holdings LLC 5.875% 01/11/2029	USD	60,548	0.02
285,000	Frontier Communications Holdings LLC Series 144A 6.75% 01/05/2029	USD	298,347	0.08
175,000	Full House Resorts Inc Series 144A 8.25% 15/02/2028	USD	190,394	0.05
425,000	FXI Holdings Inc Series 144A 7.875% 01/11/2024	USD	438,997	0.12
175,000	Gap Inc Series 144A 8.625% 15/05/2025	USD	193,677	0.05
7,193	Gbl. Aviation Hldgs. 2nd Lein Term 13.07.2017 0% 13/07/2017**	USD	-	-
150,000	GCI LLC Series 144A 4.75% 15/10/2028	USD	153,188	0.04
100,000	Genesis Energy LP 6.5% 01/10/2025	USD	100,772	0.03
225,000	Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	USD	226,618	0.06
125,000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8% 15/01/2027	USD	128,594	0.03
100,000	Genworth Holdings Inc Series . 4.8% 15/02/2024	USD	97,125	0.03
375,000	Genworth Holdings Inc Series . 4.9% 15/08/2023	USD	371,065	0.10
175,000	Genworth Mortgage Holdings Inc Series 144A 6.5% 15/08/2025	USD	190,237	0.05
125,000	GEO Group Inc 6% 15/04/2026	USD	75,313	0.02
50,000	Global Infrastructure Solutions Inc Series 144A 5.625% 01/06/2029	USD	51,352	0.01
175,000	Global Marine Inc 7% 01/06/2028	USD	104,125	0.03
125,000	Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc Series 144A 3.5% 01/03/2029	USD	120,781	0.03
300,000	Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc Series 144A 5.25% 01/12/2027	USD	313,890	0.08
525,000	Golden Entertainment Inc Series 144A 7.625% 15/04/2026	USD	562,057	0.15
1,385,000	Golden Nugget Inc Series 144A 6.75% 15/10/2024	USD	1,399,584	0.37
275,000	Golden Nugget Inc Series 144A 8.75% 01/10/2025	USD	290,931	0.08
175,000	Goldman Sachs Group Inc Series R FRN Perpetual	USD	186,375	0.05
125,000	Goodyear Tire & Rubber Co 5% 31/05/2026	USD	128,518	0.03
175,000	Goodyear Tire & Rubber Co Series 144A 5% 15/07/2029	USD	178,684	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：94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	米国：75.67% (31 May 2020: 74.33%) (つづき)			
	社債：75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
320,000	Goodyear Tire & Rubber Co 5.25% 30/04/2031	USD	326,800	0.09
225,000	Goodyear Tire & Rubber Co Series 144A 5.25% 15/07/2031	USD	230,096	0.06
805,000	Goodyear Tire & Rubber Co 9.5% 31/05/2025	USD	904,180	0.24
150,000	Graham Holdings Co Series 144A 5.75% 01/06/2026	USD	156,625	0.04
125,000	Granite Holdings US Acquisition Co Series 144A 11% 01/10/2027	USD	140,568	0.04
450,000	Gray Television Inc Series 144A 4.75% 15/10/2030	USD	442,647	0.12
415,000	Great Lakes Dredge & Dock Corp Series 144A 5.25% 01/06/2029	USD	423,300	0.11
225,000	Greif Inc Series 144A 6.5% 01/03/2027	USD	236,531	0.06
480,000	Greystar Real Estate Partners LLC Series 144A 5.75%01/12/2025	USD	494,400	0.13
325,000	Griffon Corp 5.75% 01/03/2028	USD	343,281	0.09
565,000	Grinding Media Inc / Moly-Cop AltaSteel Ltd Series 144A 7.375% 15/12/2023	USD	578,650	0.15
50,000	Gulfport Energy Corp 6.375% 15/05/2025	USD	53,084	0.01
207,801	Gulfport Energy Corp 8% 17/05/2026	USD	225,464	0.06
50,000	GYP Holdings III Corp Series 144A 4.625% 01/05/2029	USD	50,375	0.01
125,000	H&E Equipment Services Inc Series 144A 3.875% 15/12/2028	USD	121,074	0.03
250,000	Harland Clarke Holdings Corp Series 144A 8.375% 15/08/2022	USD	255,286	0.07
400,000	Harvest Midstream I LP Series 144A 7.5% 01/09/2028	USD	431,128	0.11
100,000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC Series 144A 3.75% 15/09/2030	USD	96,553	0.03
125,000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC Series 144A 5.25% 15/07/2024	USD	128,919	0.03
50,000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC Series 144A 6% 15/04/2025	USD	52,813	0.01
100,000	HCA Inc 3.5% 01/09/2030	USD	102,833	0.03
150,000	HCA Inc 7.69% 15/06/2025	USD	183,502	0.05
350,000	Helios Software Holdings Inc / ION Corporate Solutions Finance Sarl Series 144A 4.625% 01/05/2028	USD	341,635	0.09
505,000	Herc Holdings Inc Series 144A 5.5% 15/07/2027	USD	532,775	0.14
425,000	Hertz Corp Series 144A 5.5% 15/10/2024	USD	449,790	0.12
575,000	Hess Midstream Operations LP Series 144A 5.625% 15/02/2026	USD	597,399	0.16
425,000	Hess Midstream Partners LP Series 144A 5.125% 15/06/2028	USD	446,505	0.12
150,000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co Series 144A 5.75% 01/02/2029	USD	154,185	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 : 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	米国 : 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (つづき)			
	社債 : 75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
150,000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co Series 144A 6% 01/02/2031	USD	155,419	0.04
225,000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co Series 144A 6.25% 01/11/2028	USD	236,531	0.06
175,000	Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	USD	173,475	0.05
50,000	Hilton Domestic Operating Co Inc Series 144A 3.625%15/02/2032	USD	49,000	0.01
50,000	Hilton Domestic Operating Co Inc Series 144A 3.75%01/05/2029	USD	50,252	0.01
225,000	Hilton Domestic Operating Co Inc Series 144A 5.375%01/05/2025	USD	237,173	0.06
225,000	Hilton Domestic Operating Co Inc Series 144A 5.75%01/05/2028	USD	242,718	0.06
1,070,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc Series 144A 5%01/06/2029	USD	1,082,037	0.29
235,000	HLF Financing Sarl LLC / Herbalife International Inc Series 144A 4.875% 01/06/2029	USD	235,505	0.06
148	Holdco Member Int Sorenson Plan Of Reorg 0% 31/12/2049**	USD	1,136	-
275,000	Holly Energy Partners LP Series 144A 5% 01/02/2028	USD	282,255	0.08
345,000	Home Point Capital Inc Series 144A 5% 01/02/2026	USD	333,053	0.09
325,000	Howard Hughes Corp Series 144A 4.125% 01/02/2029	USD	323,355	0.09
25,000	Howard Hughes Corp Series 144A 4.375% 01/02/2031	USD	24,817	0.01
125,000	Howard Hughes Corp Series 144A 5.375% 01/08/2028	USD	131,797	0.04
250,000	Howmet Aerospace Inc 5.125% 01/10/2024	USD	273,763	0.07
400,000	Howmet Aerospace Inc 5.95% 01/02/2037	USD	464,632	0.12
735,000	HUB International Ltd Series 144A 7% 01/05/2026	USD	764,312	0.20
50,000	Hughes Satellite Systems Corp 6.625% 01/08/2026	USD	55,598	0.01
295,000	Hunt Cos Inc Series 144A 5.25% 15/04/2029	USD	284,225	0.08
780,000	IAA Spinco Inc Series 144A 5.5% 15/06/2027**	USD	820,739	0.22
250,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp Series 144A 4.375% 01/02/2029	USD	245,667	0.07
525,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4.75% 15/09/2024	USD	547,785	0.15
550,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5.25% 15/05/2027	USD	564,373	0.15
525,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.25% 15/05/2026	USD	555,881	0.15
175,000	iHeartCommunications Inc Series 144A 4.75% 15/01/2028	USD	179,015	0.05
125,000	iHeartCommunications Inc Series 144A 5.25% 15/08/2027	USD	129,679	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：94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	米国：75.67% (31 May 2020: 74.33%) (つづき)			
	社債：75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
382,848	iHeartCommunications Inc 6.375% 01/05/2026	USD	409,437	0.11
315,000	iHeartCommunications Inc 8.375% 01/05/2027	USD	337,576	0.09
650,000	Illuminate Buyer LLC / Illuminate Holdings IV Inc Series 144A 9% 01/07/2028	USD	720,759	0.19
1,540,000	Imola Merger Corp Series 144A 4.75% 15/05/2029	USD	1,557,340	0.41
320,000	Indigo Natural Resources LLC Series 144A 5.375% 01/02/2029	USD	321,315	0.09
458,245	INN OF THE MTN GODS RESORT 9.25% 30/11/2023 9.25% 30/11/2023	USD	455,954	0.12
200,000	Innophos Holdings Inc Series 144A 9.375% 15/02/2028	USD	217,375	0.06
175,000	Installed Building Products Inc Series 144A 5.75% 01/02/2028	USD	184,811	0.05
475,000	Interface Inc Series 144A 5.5% 01/12/2028	USD	496,981	0.13
125,000	IRB Holding Corp Series 144A 6.75% 15/02/2026	USD	129,376	0.03
75,000	IRB Holding Corp Series 144A 7% 15/06/2025	USD	81,124	0.02
150,000	Iris Holdings Inc Series 144A 8.75% 15/02/2026	USD	153,262	0.04
225,000	Iron Mountain Inc Series 144A 4.5% 15/02/2031	USD	223,942	0.06
1,000,000	Iron Mountain Inc Series 144A 4.875% 15/09/2027	USD	1,038,755	0.28
50,000	Iron Mountain Inc Series 144A 4.875% 15/09/2029	USD	51,313	0.01
185,000	Iron Mountain Inc Series 144A 5% 15/07/2028	USD	191,428	0.05
440,000	Iron Mountain Inc Series 144A 5.25% 15/07/2030	USD	459,983	0.12
775,000	J2 Global Inc Series 144A 4.625% 15/10/2030	USD	793,491	0.21
275,000	Jacobs Entertainment Inc Series 144A 7.875% 01/02/2024	USD	288,043	0.08
70,000	JB Poindexter & Co Inc Series 144A 7.125% 15/04/2026	USD	74,032	0.02
225,000	JELD-WEN Inc Series 144A 6.25% 15/05/2025	USD	241,988	0.06
225,000	JPMorgan Chase & Co Series HH FRN Perpetual	USD	229,781	0.06
425,000	JPMorgan Chase & Co Series 'R' Series R FRN Perpetual	USD	450,007	0.12
75,000	JPW Industries Holding Corp Series 144A 9% 01/10/2024	USD	79,085	0.02
61,000	K Hovnanian Enterprises Inc Series 144A 5% 01/02/2040**	USD	44,225	0.01
62,000	K Hovnanian Enterprises Inc Series 144A 13.5% 01/02/2026**	USD	63,550	0.02
100,000	Kaiser Aluminum Corp Series 144A 4.625% 01/03/2028	USD	102,285	0.03
1,015,000	KAR Auction Services Inc Series 144A 5.125% 01/06/2025	USD	1,036,569	0.28
175,000	KB Home 4% 15/06/2031	USD	175,437	0.05
175,000	KB Home 6.875% 15/06/2027	USD	207,474	0.06
50,000	KB Home 7.625% 15/05/2023	USD	54,399	0.01
150,000	Ken Garff Automotive LLC Series 144A 4.875% 15/09/2028	USD	149,719	0.04
285,000	Kraft Heinz Foods Co 4.875% 01/10/2049	USD	327,532	0.09
150,000	Kraft Heinz Foods Co 5% 04/06/2042	USD	174,589	0.05
450,000	Kraft Heinz Foods Co 5.2% 15/07/2045	USD	532,361	0.14
645,000	Kraft Heinz Foods Co 6.5% 09/02/2040	USD	861,935	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 : 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	米国 : 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (つづき)			
	社債 : 75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
600,000	Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26/01/2039	USD	825,686	0.22
150,000	Kronos Acquisition Holdings Inc / KIK Custom Products Inc Series 144A 7% 31/12/2027	USD	152,826	0.04
620,000	L Brands Inc Series 144A 6.625% 01/10/2030	USD	709,512	0.19
600,000	L Brands Inc 6.75% 01/07/2036	USD	715,086	0.19
100,000	L Brands Inc 6.875% 01/11/2035	USD	120,634	0.03
135,000	L Brands Inc 6.95% 01/03/2033	USD	157,797	0.04
430,000	L Brands Inc 7.5% 15/06/2029	USD	495,680	0.13
100,000	L Brands Inc Series 144a 9.375% 01/07/2025	USD	127,556	0.03
225,000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp Series 144A 4.25% 01/02/2027	USD	220,704	0.06
75,000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp Series 144A 5.25% 15/03/2022	USD	75,750	0.02
75,000	Lamar Media Corp 3.75% 15/02/2028	USD	75,769	0.02
225,000	Lamar Media Corp 4% 15/02/2030	USD	226,516	0.06
660,000	Laredo Petroleum Inc 9.5% 15/01/2025	USD	693,122	0.18
100,000	LBM Acquisition LLC Series 144A 6.25% 15/01/2029	USD	102,543	0.03
250,000	LCM Investments Holdings II LLC Series 144A 4.875% 01/05/2029	USD	257,064	0.07
230,000	LD Holdings Group LLC Series 144A 6.125% 01/04/2028	USD	227,442	0.06
540,000	LD Holdings Group LLC Series 144A 6.5% 01/11/2025	USD	559,337	0.15
465,000	Legends Hospitality Holding Co LLC / Legends Hospitality Co-Issuer Inc Series 144A 5% 01/02/2026	USD	481,856	0.13
175,000	Level 3 Financing Inc Series 144A 3.75% 15/07/2029	USD	168,954	0.05
100,000	Level 3 Financing Inc Series 144A 4.25% 01/07/2028	USD	100,340	0.03
570,000	Level 3 Financing Inc Series 144A 4.625% 15/09/2027	USD	586,809	0.16
375,000	Life Time Inc Series 144A 5.75% 15/01/2026	USD	387,070	0.10
1,100,000	Life Time Inc Series 144A 8% 15/04/2026	USD	1,161,919	0.31
125,000	LifePoint Health Inc Series 144A 5.375% 15/01/2029	USD	121,896	0.03
150,000	LifePoint Health Inc Series 144A 6.75% 15/04/2025	USD	158,958	0.04
175,000	Lithia Motors Inc Series 144A 3.875% 01/06/2029	USD	180,007	0.05
100,000	Lithia Motors Inc Series 144A 4.375% 15/01/2031	USD	105,530	0.03
100,000	Lithia Motors Inc Series 144A 4.625% 15/12/2027	USD	105,473	0.03
300,000	Live Nation Entertainment Inc Series 144A 5.625% 15/03/2026	USD	312,825	0.08
175,000	Live Nation Entertainment Inc Series 144A 6.5%15/05/2027	USD	193,388	0.05
805,000	LogMeIn Inc Series 144A 5.5% 01/09/2027	USD	830,989	0.22
275,000	LSF9 Atlantis Holdings LLC / Victra Finance Corp Series 144A 7.75% 15/02/2026	USD	280,574	0.07
125,000	Macy's Retail Holdings LLC 5.125% 15/01/2042	USD	115,470	0.03
275,000	Macy's Retail Holdings LLC Series 144A 5.875% 01/04/2029	USD	293,562	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：94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	米国：75.67% (31 May 2020: 74.33%) (つづき)			
	社債：75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
150,000	Magic Mergeco Inc Series 144A 5.25% 01/05/2028	USD	152,063	0.04
275,000	Magic Mergeco Inc Series 144A 7.875% 01/05/2029	USD	281,322	0.07
250,000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC / Magnolia Oil & Gas Finance Corp Series 144A 6% 01/08/2026	USD	258,401	0.07
175,000	MajorDrive Holdings IV LLC Series 144A 6.375% 01/06/2029	USD	173,714	0.05
75,000	Manitowoc Co Inc Series 144A 9% 01/04/2026	USD	81,930	0.02
570,000	Marriott Ownership Resorts Inc Series 144A 6.125% 15/09/2025	USD	607,914	0.16
75,000	Marriott Ownership Resorts Inc / ILG LLC 6.5% 15/09/2026	USD	78,346	0.02
425,000	Matador Resources Co 5.875% 15/09/2026	USD	427,125	0.11
125,000	Match Group Inc Series 144A 5% 15/12/2027	USD	131,226	0.03
25,000	Mattel Inc Series 144A 3.375% 01/04/2026	USD	25,945	0.01
50,000	Mattel Inc 5.45% 01/11/2041	USD	56,719	0.02
25,000	Mattel Inc 6.2% 01/10/2040	USD	30,535	0.01
23,000	Mattel Inc Series 144A 6.75% 31/12/2025	USD	24,263	0.01
175,000	Matthews International Corp Series 144A 5.25% 01/12/2025	USD	181,366	0.05
1,270,000	Mauser Packaging Solutions Holding Co Series 144A 5.5% 15/04/2024	USD	1,283,252	0.34
700,000	Mauser Packaging Solutions Holding Co Series 144A 7.25% 15/04/2025	USD	690,081	0.18
126,000	MBIA Inc 7.15% 15/07/2027	USD	129,042	0.03
425,000	MEDNAX Inc Series 144A 6.25% 15/01/2027	USD	450,842	0.12
200,000	Mercer International Inc Series 144A 5.125% 01/02/2029	USD	206,276	0.05
830,000	Mercer International Inc 5.5% 15/01/2026	USD	853,867	0.23
496,000	Meredith Corp 6.875% 01/02/2026	USD	518,677	0.14
275,000	Meritage Homes Corp 6% 01/06/2025	USD	313,627	0.08
225,000	Metis Merger Sub LLC Series 144A 6.5% 15/05/2029	USD	221,887	0.06
535,000	MGIC Investment Corp 5.25% 15/08/2028	USD	566,709	0.15
25,000	MGM Resorts International 5.5% 15/04/2027	USD	27,186	0.01
300,000	MGM Resorts International 7.75% 15/03/2022	USD	314,406	0.08
500,000	Midas Intermediate Holdco II LLC / Midas Intermediate Holdco II Finance Inc Series 144A 7.875% 01/10/2022	USD	490,025	0.13
200,000	Midcap Financial Issuer Trust 6.5% 01/05/2028	USD	209,474	0.06
200,000	Midcontinent Communications / Midcontinent Finance Corp Series 144A 5.375% 15/08/2027	USD	208,806	0.06
400,000	Midwest Gaming Borrower LLC / Midwest Gaming Finance Corp Series 144A 4.875% 01/05/2029	USD	401,160	0.11
75,000	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd Series 144A 6.5% 20/06/2027	USD	82,429	0.02
200,000	Minerals Technologies Inc Series 144A 5% 01/07/2028	USD	208,604	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：94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	米国：75.67% (31 May 2020: 74.33%) (つづき)			
	社債：75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
400,000	Mohegan Gaming & Entertainment Series 144A 7.875%15/10/2024	USD	418,396	0.11
425,000	Mohegan Gaming & Entertainment Series 144A 8%01/02/2026	USD	435,098	0.12
125,000	Molina Healthcare Inc Series 144A 3.875% 15/11/2030	USD	127,652	0.03
200,000	Moss Creek Resources Holdings Inc Series 144A 7.5%15/01/2026	USD	176,489	0.05
100,000	Moss Creek Resources Holdings Inc Series 144A 10.5%15/05/2027	USD	94,955	0.03
760,000	MPH Acquisition Holdings LLC Series 144A 5.75%01/11/2028	USD	757,321	0.20
165,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5%15/10/2027	USD	173,869	0.05
175,000	MSCI Inc Series 144A 3.625% 01/11/2031	USD	176,650	0.05
50,000	MSCI Inc Series 144A 4% 15/11/2029	USD	51,924	0.01
460,000	Mueller Water Products Inc Series 144A 5.5% 15/06/2026	USD	473,340	0.13
225,000	Murphy Oil Corp 5.75% 15/08/2025	USD	231,392	0.06
150,000	Murphy Oil Corp 5.875% 01/12/2027	USD	155,271	0.04
250,000	Murphy Oil Corp 6.375% 15/07/2028	USD	262,855	0.07
200,000	Murphy Oil Corp 6.375% 01/12/2042	USD	194,774	0.05
100,000	Murphy Oil Corp 6.875% 15/08/2024	USD	102,534	0.03
25,000	Murphy Oil Corp 7.05% 01/05/2029	USD	27,537	0.01
150,000	Murphy Oil USA Inc 4.75% 15/09/2029	USD	156,939	0.04
50,000	Murphy Oil USA Inc 5.625% 01/05/2027	USD	52,755	0.01
2,042,266	Murray Energy Corp Series 144A 12% 31/12/2040**	USD	10,416	-
250,000	Nabors Industries Inc 5.75% 01/02/2025	USD	208,353	0.06
100,000	Nathan's Famous Inc Series 144A 6.625% 01/11/2025	USD	102,722	0.03
225,000	Nationstar Mortgage Holdings Inc Series 144A 5.125%15/12/2030	USD	217,413	0.06
250,000	Nationstar Mortgage Holdings Inc Series 144A 5.5%15/08/2028	USD	248,114	0.07
75,000	Nationstar Mortgage Holdings Inc Series 144A 6%15/01/2027	USD	77,438	0.02
75,000	Navient Corp 5% 15/03/2027	USD	76,406	0.02
325,000	Navient Corp 5.875% 25/10/2024	USD	346,133	0.09
300,000	Navient Corp Series MTN 6.125% 25/03/2024	USD	321,935	0.09
500,000	Navient Corp 6.75% 25/06/2025	USD	550,063	0.15
225,000	Navient Corp 6.75% 15/06/2026	USD	248,092	0.07
300,000	Navistar International Corp Series 144A 6.625%01/11/2025	USD	310,605	0.08
175,000	NCR Corp Series 144A 5% 01/10/2028	USD	180,031	0.05
795,000	NCR Corp Series 144A 5.125% 15/04/2029	USD	816,823	0.22
150,000	NCR Corp Series 144A 5.25% 01/10/2030	USD	155,768	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：94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	米国：75.67% (31 May 2020: 74.33%) (つづき)			
	社債：75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
645,000	NCR Corp Series 144A 5.75% 01/09/2027	USD	680,072	0.18
695,000	NCR Corp Series 144A 6.125% 01/09/2029	USD	755,976	0.20
250,000	NCR Corp Series 144A 8.125% 15/04/2025	USD	272,812	0.07
175,000	NESCO Holdings II Inc Series 144A 5.5% 15/04/2029	USD	180,689	0.05
400,000	Netflix Inc 6.375% 15/05/2029	USD	500,446	0.13
635,000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc Series 144A 6.25% 15/03/2026	USD	655,241	0.17
275,000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc Series 144A 9.75% 15/07/2028	USD	306,625	0.08
125,000	New Fortress Energy Inc Series 144A 6.5% 30/09/2026	USD	125,937	0.03
245,000	New Residential Investment Corp Series 144A 6.25%15/10/2025	USD	245,314	0.07
142,000	Newell Brands Inc 4.7% 01/04/2026	USD	159,754	0.04
350,000	Newell Brands Inc 5.875% 01/04/2036	USD	436,049	0.12
175,000	Newell Brands Inc 6% 01/04/2046	USD	222,071	0.06
425,000	News Corp Series 144A 3.875% 15/05/2029	USD	429,250	0.11
400,000	Nexstar Broadcasting Inc Series 144A 4.75% 01/11/2028	USD	408,042	0.11
870,000	Nexstar Broadcasting Inc Series 144A 5.625% 15/07/2027	USD	921,112	0.25
325,000	NextEra Energy Operating Partners LP Series 144A 3.875% 15/10/2026	USD	341,517	0.09
230,000	NFP Corp 4.875% 15/08/2028	USD	230,862	0.06
665,000	NFP Corp Series 144A 6.875% 15/08/2028	USD	688,214	0.18
100,000	NFP Corp Series 144A 7% 15/05/2025	USD	109,650	0.03
400,000	NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp Series 144A 7.5% 01/02/2026	USD	416,972	0.11
50,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co Series 144A 5.625% 01/10/2028	USD	52,937	0.01
125,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co Series 144A 5.875% 01/10/2030	USD	135,170	0.04
225,000	Nine Energy Service Inc Series 144A 8.75% 01/11/2023	USD	94,078	0.03
250,000	NMI Holdings Inc Series 144A 7.375% 01/06/2025	USD	286,975	0.08
32,363	NOBLE FIN CO SR SEC PIK TOGGLE 11.0% 15/02/2028 11% 15/02/2028	USD	33,981	0.01
350,000	Nokia of America Corp 6.45% 15/03/2029	USD	392,875	0.10
300,000	Northern Oil and Gas Inc Series 144A 8.125% 01/03/2028	USD	314,662	0.08
540,000	Novelis Corp Series 144A 5.875% 30/09/2026	USD	563,984	0.15
125,000	NRG Energy Inc Series 144A 3.375% 15/02/2029	USD	120,864	0.03
100,000	NRG Energy Inc Series 144A 3.625% 15/02/2031	USD	96,000	0.03
300,000	NRG Energy Inc 6.625% 15/01/2027	USD	311,714	0.08
25,000	NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	USD	26,641	0.01
79,000	NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	USD	84,794	0.02
306,000	NuStar Logistics LP 6.375% 01/10/2030	USD	335,534	0.09
100,000	Oasis Petroleum Inc Series 144A 6.375% 01/06/2026	USD	101,750	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：94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	米国：75.67% (31 May 2020: 74.33%) (つづき)			
	社債：75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
80,000	Occidental Petroleum Corp 2.9% 15/08/2024	USD	79,900	0.02
805,000	Occidental Petroleum Corp 3.2% 15/08/2026	USD	776,825	0.21
780,000	Occidental Petroleum Corp 3.4% 15/04/2026	USD	761,518	0.20
125,000	Occidental Petroleum Corp 3.5% 15/06/2025	USD	125,432	0.03
240,000	Occidental Petroleum Corp 4.4% 15/04/2046	USD	206,500	0.05
70,000	Occidental Petroleum Corp 4.4% 15/08/2049	USD	58,903	0.02
175,000	Occidental Petroleum Corp 5.5% 01/12/2025	USD	188,348	0.05
325,000	Occidental Petroleum Corp 5.55% 15/03/2026	USD	347,344	0.09
150,000	Occidental Petroleum Corp 5.875% 01/09/2025	USD	162,720	0.04
125,000	Occidental Petroleum Corp 6.125% 01/01/2031	USD	138,810	0.04
325,000	Occidental Petroleum Corp 6.2% 15/03/2040	USD	343,330	0.09
275,000	Occidental Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	USD	310,162	0.08
300,000	Occidental Petroleum Corp 6.6% 15/03/2046	USD	328,559	0.09
200,000	Occidental Petroleum Corp 6.95% 01/07/2024	USD	222,650	0.06
125,000	Occidental Petroleum Corp 7.125% 15/10/2027	USD	139,655	0.04
425,000	Occidental Petroleum Corp 7.5% 01/05/2031	USD	506,640	0.13
175,000	Occidental Petroleum Corp 7.875% 15/09/2031	USD	213,272	0.06
125,000	Occidental Petroleum Corp 7.95% 15/06/2039	USD	151,250	0.04
150,000	Occidental Petroleum Corp 8% 15/07/2025	USD	176,609	0.05
275,000	Occidental Petroleum Corp 8.5% 15/07/2027	USD	334,687	0.09
350,000	Occidental Petroleum Corp 8.875% 15/07/2030	USD	449,607	0.12
360,000	Occidental Petroleum Corp FRN 15/08/2022	USD	357,413	0.10
335,000	Oceaneering International Inc 6% 01/02/2028	USD	334,075	0.09
375,000	Olin Corp 5% 01/02/2030	USD	398,512	0.11
420,000	Olin Corp 5.125% 15/09/2027	USD	439,055	0.12
485,000	Olin Corp 5.625% 01/08/2029	USD	528,160	0.14
225,000	Olin Corp Series 144A 9.5% 01/06/2025	USD	279,810	0.07
50,000	ON Semiconductor Corp Series 144A 3.875% 01/09/2028	USD	50,859	0.01
605,000	OneMain Finance Corp 6.625% 15/01/2028	USD	687,359	0.18
275,000	Open Text Holdings Inc Series 144A 4.125% 15/02/2030	USD	276,713	0.07
625,000	Organon Finance 1 LLC Series 144A 5.125% 30/04/2031	USD	642,144	0.17
855,000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA Series 144A 7.25% 01/02/2028	USD	930,967	0.25
75,000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA Series 144A 7.375% 01/06/2025	USD	80,489	0.02
100,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp Series 144A 4.25% 15/01/2029	USD	99,219	0.03
50,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp Series 144A 4.625% 15/03/2030	USD	49,818	0.01
250,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp Series 144A 5% 15/08/2027	USD	259,498	0.07
125,000	Ovintiv Inc 8.125% 15/09/2030	USD	170,324	0.05
500,000	Owens & Minor Inc Series 144A 4.5% 31/03/2029	USD	504,342	0.13

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	米国：75.67% (31 May 2020: 74.33%) (つづき)			
	社債：75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
75,000	Owens-Brockway Glass Container Inc Series 144A 6.375% 15/08/2025	USD	83,391	0.02
100,000	Owens-Brockway Glass Container Inc Series 144A 6.625% 13/05/2027	USD	108,750	0.03
275,000	Oxford Finance LLC / Oxford Finance Co-Issuer II Inc 6.375% 15/12/2022**	USD	278,029	0.07
225,000	P&L Development LLC / PLD Finance Corp Series 144A 7.75% 15/11/2025	USD	239,233	0.06
1,591,000	Par Pharmaceutical Inc Series 144A 7.5% 01/04/2027	USD	1,624,809	0.43
685,000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer Series 144A 4.875% 15/05/2029	USD	710,105	0.19
275,000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer Series 144A 7.5% 01/06/2025	USD	297,798	0.08
200,000	Park River Holdings Inc Series 144A 5.625% 01/02/2029	USD	191,768	0.05
35,753	Parker Drilling TI 13.00% 26/3/2024 0% 26/03/2024**	USD	33,250	0.01
200,000	Park-Ohio Industries Inc 6.625% 15/04/2027	USD	205,132	0.05
125,000	Party City Holdings Inc Series 144A 8.75% 15/02/2026	USD	132,500	0.04
175,000	Patrick Industries Inc Series 144A 4.75% 01/05/2029	USD	174,799	0.05
125,000	Patrick Industries Inc Series 144A 7.5% 15/10/2027	USD	135,904	0.04
125,000	PBF Holding Co LLC Series 144A 9.25% 15/05/2025	USD	128,890	0.03
175,000	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp 6% 15/02/2028	USD	129,284	0.03
25,000	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp 7.25% 15/06/2025	USD	20,357	0.01
400,000	PBF Logistics LP / PBF Logistics Finance Corp 6.875% 15/05/2023	USD	399,752	0.11
485,000	PDC Energy Inc 5.75% 15/05/2026	USD	506,830	0.13
75,000	Peninsula Pacific Entertainment LLC / Peninsula Pacific Entertainment Finance In Series 144A 8.5% 15/11/2027	USD	80,308	0.02
570,000	PennyMac Financial Services Inc Series 144A 4.25% 15/02/2029	USD	553,678	0.15
10,000	PennyMac Financial Services Inc Series 144A 5.375% 15/10/2025	USD	10,513	-
245,000	Performance Food Group Inc Series 144A 5.5% 01/06/2024	USD	246,129	0.07
440,000	Performance Food Group Inc Series 144A 5.5% 15/10/2027	USD	459,950	0.12
975,000	PetSmart Inc / PetSmart Finance Corp Series 144A 4.75% 15/02/2028	USD	1,011,026	0.27
250,000	PetSmart Inc / PetSmart Finance Corp Series 144A 7.75% 15/02/2029	USD	275,547	0.07
195,000	PG&E Corp 5% 01/07/2028	USD	194,269	0.05
485,000	PG&E Corp 5.25% 01/07/2030	USD	491,062	0.13

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	米国 : 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (つづき)			
	社債 : 75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
250,000	PGT Escrow Issuer Inc Series 144A 6.75% 01/08/2026	USD	264,843	0.07
113,000	Picasso Finance Sub Inc Series 144A 6.125% 15/06/2025	USD	119,361	0.03
595,000	Pike Corp Series 144A 5.5% 01/09/2028	USD	609,125	0.16
625,000	Plains All American Pipeline Series B FRN Perpetual	USD	542,188	0.14
100,000	Plastipak Holdings Inc Series 144A 6.25% 15/10/2025	USD	102,656	0.03
250,000	Playtika Holding Corp Series 144A 4.25% 15/03/2029	USD	246,791	0.07
175,000	PM General Purchaser LLC Series 144A 9.5% 01/10/2028	USD	191,406	0.05
150,000	Polar US Borrower LLC / Schenectady International Group Inc Series 144A 6.75% 15/05/2026	USD	148,744	0.04
125,000	Post Holdings Inc Series 144A 4.5% 15/09/2031	USD	123,766	0.03
205,000	Post Holdings Inc Series 144A 4.625% 15/04/2030	USD	206,539	0.06
250,000	Post Holdings Inc Series 144A 5.625% 15/01/2028	USD	264,718	0.07
365,000	Powdr Corp Series 144A 6% 01/08/2025	USD	385,303	0.10
705,000	PowerTeam Services LLC Series 144A 9.033% 04/12/2025	USD	779,487	0.21
200,000	Presidio Holdings Inc Series 144A 4.875% 01/02/2027	USD	205,751	0.05
325,000	Presidio Holdings Inc Series 144A 8.25% 01/02/2028	USD	355,449	0.09
125,000	Prestige Brands Inc Series 144A 3.75% 01/04/2031	USD	120,172	0.03
585,000	Prestige Brands Inc Series 144A 5.125% 15/01/2028	USD	613,118	0.16
200,000	Prime Healthcare Services Inc Series 144A 7.25% 01/11/2025	USD	214,000	0.06
100,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc Series 144A 3.375% 31/08/2027	USD	96,175	0.03
75,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc Series 144A 5.25% 15/04/2024	USD	80,082	0.02
1,290,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc Series 144A 6.25% 15/01/2028	USD	1,336,137	0.36
200,000	Primo Water Holdings Inc Series 144A 4.375% 30/04/2029	USD	200,440	0.05
150,000	Provident Funding Associates LP / PFG Finance Corp Series 144A 6.375% 15/06/2025	USD	151,297	0.04
150,000	Qorvo Inc 4.375% 15/10/2029	USD	163,743	0.04
325,000	Quicken Loans Inc Series 144A 5.25% 15/01/2028	USD	340,238	0.09
890,000	QVC Inc 4.375% 01/09/2028	USD	914,074	0.24
150,000	QVC Inc 4.75% 15/02/2027	USD	158,633	0.04
175,000	Radian Group Inc 4.5% 01/10/2024	USD	184,844	0.05
200,000	Radian Group Inc 4.875% 15/03/2027	USD	213,571	0.06
100,000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc Series 144A 4.5% 15/09/2026	USD	101,222	0.03
200,000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc Series 144A 6.5% 15/09/2028	USD	205,933	0.05
57,000	Range Resources Corp Series ** 5% 15/03/2023	USD	58,710	0.02
250,000	Range Resources Corp Series 144A 8.25% 15/01/2029	USD	279,104	0.07
175,000	Range Resources Corp 9.25% 01/02/2026	USD	193,244	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：94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	米国：75.67% (31 May 2020: 74.33%) (つづき)			
	社債：75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
800,000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp Series 144A 5.75% 15/01/2029	USD	836,884	0.22
565,000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp Series 144A 7.625% 15/06/2025	USD	613,759	0.16
125,000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp Series 144A 9.375% 01/04/2027	USD	139,179	0.04
380,000	Renewable Energy Group Inc Series 144a 5.875% 01/06/2028	USD	395,962	0.11
200,000	Rent-A-Center Inc/TX Series 144A 6.375% 15/02/2029	USD	214,587	0.06
565,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu Series 144A 4% 15/10/2027	USD	556,096	0.15
200,000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp Series 144A 4.5% 15/02/2029	USD	199,481	0.05
565,000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 4.75% 15/10/2027	USD	574,859	0.15
148,000	Rite Aid Corp Series 144A 7.5% 01/07/2025	USD	153,742	0.04
691,000	Rite Aid Corp Series 144A 8% 15/11/2026	USD	718,947	0.19
615,000	Rocket Software Inc Series 144A 6.5% 15/02/2029	USD	598,865	0.16
75,000	Rockies Express Pipeline LLC Series 144A 3.6% 15/05/2025	USD	75,578	0.02
50,000	Rockies Express Pipeline LLC Series 144A 4.8% 15/05/2030	USD	50,038	0.01
75,000	Rockies Express Pipeline LLC Series 144A 4.95% 15/07/2029	USD	77,048	0.02
125,000	Rockies Express Pipeline LLC Series 144A 6.875% 15/04/2040	USD	134,713	0.04
50,000	Rockies Express Pipeline LLC Series 144A 7.5% 15/07/2038	USD	55,750	0.01
200,000	RP Crown Parent LLC Series 144A 7.375% 15/10/2024	USD	204,467	0.05
200,000	RP Escrow Issuer LLC Series 144A 5.25% 15/12/2025	USD	206,995	0.06
370,000	Sabre GBLB Inc Series 144A 7.375% 01/09/2025	USD	399,137	0.11
285,000	Sabre GBLB Inc Series 144A 9.25% 15/04/2025	USD	333,806	0.09
100,000	Salem Media Group Inc Series 144A 6.75% 01/06/2024	USD	98,500	0.03
131,250	Sanjel Corp 0% Perp 0% 31/12/2049**	USD	-	-
1,525,000	SC CB SANCHEZ ENE? RGY D06/15/14 7.75% ESCRO **	USD	7,625	-
275,000	Science Applications International Corp Series 144A 4.875% 01/04/2028	USD	286,590	0.08
225,000	Scientific Games International Inc Series REGS 3.375% 15/02/2026	EUR	275,842	0.07
575,000	Scientific Games International Inc Series 144A 7% 15/05/2028	USD	623,001	0.17
150,000	Scientific Games International Inc Series 144A 7.25% 15/11/2029	USD	166,320	0.04

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	米国：75.67% (31 May 2020: 74.33%) (つづき)			
	社債：75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
200,000	Scientific Games International Inc Series 144A 8.25% 15/03/2026	USD	215,400	0.06
225,000	SCIH Salt Holdings Inc Series 144A 4.875% 01/05/2028	USD	223,594	0.06
175,000	SCIH Salt Holdings Inc Series 144A 6.625% 01/05/2029	USD	173,906	0.05
225,000	Scotts Miracle-Gro Co Series 144A 4% 01/04/2031	USD	222,451	0.06
50,000	Scripps Escrow II Inc Series 144A 3.875% 15/01/2029	USD	48,759	0.01
465,000	Scripps Escrow II Inc Series 144A 5.375% 15/01/2031	USD	466,816	0.12
200,000	Scripps Escrow Inc Series 144A 5.875% 15/07/2027	USD	206,757	0.06
150,000	Sealed Air Corp Series 144A 4% 01/12/2027	USD	157,958	0.04
1,145,000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc Series 144A 9.5%01/08/2025	USD	1,237,568	0.33
900,000	SEG Holding LLC / SEG Finance Corp Series 144A 5.625% 15/10/2028	USD	943,425	0.25
200,000	Select Medical Corp Series 144A 6.25% 15/08/2026	USD	211,313	0.06
150,000	Sensata Technologies Inc Series 144A 3.75% 15/02/2031	USD	146,761	0.04
175,000	Service Corp International/US 4% 15/05/2031	USD	178,404	0.05
25,000	Service Properties Trust 3.95% 15/01/2028	USD	22,410	0.01
300,000	Service Properties Trust 4.35% 01/10/2024	USD	295,050	0.08
50,000	Service Properties Trust 4.375% 15/02/2030	USD	45,073	0.01
250,000	Service Properties Trust 4.95% 15/02/2027	USD	240,161	0.06
75,000	Service Properties Trust 4.95% 01/10/2029	USD	70,035	0.02
100,000	Service Properties Trust 5% 15/08/2022	USD	101,147	0.03
250,000	Service Properties Trust 5.25% 15/02/2026	USD	245,326	0.07
200,000	Service Properties Trust 5.5% 15/12/2027	USD	206,145	0.05
75,000	Service Properties Trust 7.5% 15/09/2025	USD	83,883	0.02
600,000	SESI LLC 7.75% 15/09/2024	USD	231,038	0.06
335,000	Shea Homes LP Series 144A 4.75% 15/02/2028	USD	336,802	0.09
240,000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp Series 144A 4.75% 01/04/2029	USD	239,537	0.06
255,000	Signal Parent Inc Series 144A 6.125% 01/04/2029	USD	249,706	0.07
370,000	Simmons Foods Inc/Simmons Prepared Foods Inc/ Simmons Pet Food Inc/Simmons Feed Series 144A 4.625% 01/03/2029	USD	375,359	0.10
200,000	Sinclair Television Group Inc Series 144A 4.125% 01/12/2030	USD	194,790	0.05
150,000	Sinclair Television Group Inc Series 144A 5.125% 15/02/2027	USD	150,375	0.04
175,000	Sinclair Television Group Inc Series 144A 5.5% 01/03/2030	USD	175,288	0.05
150,000	Sinclair Television Group Inc Series 144A 5.875% 15/03/2026	USD	154,041	0.04
175,000	Sirius XM Radio Inc Series 144A 4.625% 15/07/2024	USD	179,594	0.05
1,715,000	Sirius XM Radio Inc Series 144A 5.5% 01/07/2029	USD	1,858,631	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：94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	米国：75.67% (31 May 2020: 74.33%) (つづき)			
	社債：75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
70,000	Six Flags Entertainment Corp Series 144A 4.875% 31/07/2024	USD	70,741	0.02
425,000	Six Flags Entertainment Corp Series 144A 5.5% 15/04/2027	USD	442,563	0.12
30,000	Six Flags Theme Parks Inc Series 144A 7% 01/07/2025	USD	32,329	0.01
350,000	Sizzling Platter LLC / Sizzling Platter Finance Corp Series 144A 8.5% 28/11/2025	USD	353,251	0.09
75,000	SM Energy Co 5% 15/01/2024	USD	73,095	0.02
200,000	SM Energy Co 5.625% 01/06/2025	USD	191,810	0.05
150,000	SM Energy Co 6.125% 15/11/2022	USD	149,719	0.04
175,000	SM Energy Co 6.625% 15/01/2027	USD	175,616	0.05
360,000	SM Energy Co 6.75% 15/09/2026	USD	359,730	0.10
25,000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC Series 144a 6% 01/11/2028	USD	26,085	0.01
125,000	Solaris Midstream Holdings LLC Series 144A 7.625% 01/04/2026	USD	130,940	0.03
300,000	Sonic Automotive Inc 6.125% 15/03/2027	USD	314,547	0.08
200,000	Sotheby's Inc Series 144A 7.375% 15/10/2027	USD	214,254	0.06
490,000	Southwestern Energy Co 6.45% 23/01/2025	USD	537,270	0.14
100,000	Southwestern Energy Co 8.375% 15/09/2028	USD	110,934	0.03
50,000	Spanish Broadcasting System Inc Series 144A 9.75% 01/03/2026	USD	49,291	0.01
300,000	Specialty Building Products Holdings LLC / SBP Finance Corp Series 144A 6.375% 30/09/2026	USD	312,670	0.08
8,000	Spectrum Brands 5.75% 15/07/2025	USD	8,210	-
175,000	Spectrum Brands Inc Series 144A 3.875% 15/03/2031	USD	170,405	0.05
345,000	Spectrum Brands Inc Series 144A 5.5% 15/07/2030**	USD	371,066	0.10
175,000	Spirit AeroSystems Inc 4.6% 15/06/2028	USD	169,583	0.05
75,000	Spirit AeroSystems Inc Series 144A 5.5% 15/01/2025	USD	79,219	0.02
150,000	Spirit AeroSystems Inc Series 144A 7.5% 15/04/2025	USD	160,688	0.04
325,000	Springleaf Finance Corp 7.125% 15/03/2026	USD	378,625	0.10
375,000	Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	USD	556,489	0.15
200,000	Sprint Corp 7.125% 15/06/2024	USD	230,832	0.06
125,000	Sprint Corp 7.25% 15/09/2021	USD	127,085	0.03
100,000	Square Inc Series 144A 3.5% 01/06/2031	USD	100,119	0.03
325,000	SRM Escrow Issuer LLC Series 144A 6% 01/11/2028	USD	339,100	0.09
125,000	SRS Distribution Inc Series 144A 4.625% 01/07/2028	USD	126,306	0.03
125,000	SRS Distribution Inc Series 144A 6.125% 01/07/2029	USD	127,656	0.03
250,000	SS&C Technologies Inc Series 144A 5.5% 30/09/2027	USD	265,088	0.07
450,000	Staples Inc Series 144A 7.5% 15/04/2026	USD	467,303	0.12
350,000	Staples Inc Series 144A 10.75% 15/04/2027	USD	359,044	0.10
90,000	Star Merger Sub Inc Series 144A 6.875% 15/08/2026	USD	96,222	0.03
278,000	Star Merger Sub Inc Series 144A 10.25% 15/02/2027	USD	307,699	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 : 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	米国 : 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (つづき)			
	社債 : 75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
920,000	Station Casinos LLC Series 144A 4.5% 15/02/2028	USD	931,380	0.25
495,000	Stevens Holding Co Inc Series 144A 6.125% 01/10/2026	USD	531,276	0.14
225,000	STL Holding Co LLC Series 144A 7.5% 15/02/2026	USD	235,055	0.06
850,000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp Series 144A 5% 01/06/2031	USD	859,953	0.23
590,000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.5% 01/06/2024	USD	596,859	0.16
520,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp Series 144A 5.125% 01/06/2025	USD	528,395	0.14
175,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp Series 144A 5.25% 15/01/2029	USD	184,996	0.05
100,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp Series 144A 6.5% 15/03/2027	USD	105,831	0.03
250,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 5.5% 15/08/2022	USD	247,403	0.07
105,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 5.75% 15/04/2025	USD	92,220	0.02
425,000	Summit Midstream Partners F2F Series A 9.5% Perpetual**	USD	281,031	0.07
615,000	SunCoke Energy Partners LP / SunCoke Energy Partners Finance Corp Series 144A 7.5% 15/06/2025	USD	637,294	0.17
75,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp Series 144A 4.5% 15/05/2029	USD	74,617	0.02
100,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5.5% 15/02/2026	USD	103,375	0.03
175,000	Synaptics Inc Series 144A 4% 15/06/2029	USD	173,881	0.05
100,000	Talen Energy Supply LLC Series 144A 6.625% 15/01/2028	USD	99,794	0.03
50,000	Talen Energy Supply LLC Series 144A 7.25% 15/05/2027	USD	51,326	0.01
250,000	Talen Energy Supply LLC Series 144A 10.5% 15/01/2026	USD	227,813	0.06
245,000	Tallgrass Energy Partners LP Series 144A 6% 01/03/2027	USD	251,125	0.07
200,000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp Series 144A 6% 31/12/2030	USD	204,488	0.05
125,000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp Series 144A 7.5% 01/10/2025	USD	136,801	0.04
225,000	Talos Production Inc Series 144A 12% 15/01/2026	USD	229,812	0.06
1,365,000	Targa Resources Partners LP 5.875% 15/04/2026	USD	1,431,544	0.38
325,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp Series 144A 4% 15/01/2032	USD	322,691	0.09
250,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp Series 144A 4.875% 01/02/2031	USD	262,041	0.07
250,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5% 15/01/2028	USD	261,848	0.07
75,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.5% 01/03/2030	USD	81,129	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：94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	米国：75.67% (31 May 2020: 74.33%) (つづき)			
	社債：75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
150,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.875% 15/01/2029	USD	166,875	0.04
225,000	Taylor Morrison Communities Inc Series 144A 5.75% 15/01/2028	USD	249,536	0.07
450,000	TEGNA Inc 4.625% 15/03/2028	USD	460,125	0.12
620,000	TEGNA Inc Series 144A 4.75% 15/03/2026	USD	659,354	0.18
175,000	TEGNA Inc 5% 15/09/2029	USD	179,392	0.05
400,000	Tempo Acquisition LLC / Tempo Acquisition Finance Corp Series 144A 6.75% 01/06/2025	USD	407,740	0.11
175,000	Tempur Sealy International Inc Series 144A 4% 15/04/2029	USD	175,570	0.05
375,000	Tenet Healthcare Corp Series 144A 4.25% 01/06/2029	USD	375,330	0.10
150,000	Tenet Healthcare Corp Series 144A 4.625% 01/09/2024	USD	153,572	0.04
150,000	Tenet Healthcare Corp Series 144A 4.875% 01/01/2026	USD	155,136	0.04
2,135,000	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01/05/2025	USD	2,167,057	0.58
175,000	Tenet Healthcare Corp Series 144A 5.125% 01/11/2027	USD	182,879	0.05
914,000	Tenet Healthcare Corp Series 144A 6.125% 01/10/2028	USD	957,831	0.25
150,000	Tenet Healthcare Corp Series 144A 6.25% 01/02/2027	USD	156,563	0.04
175,000	Tenet Healthcare Corp 6.875% 15/11/2031	USD	196,432	0.05
350,000	Tenneco Inc 5% 15/07/2026	USD	348,264	0.09
250,000	Tenneco Inc Series 144A 5.125% 15/04/2029	USD	250,312	0.07
400,000	Tenneco Inc Series 144A 7.875% 15/01/2029	USD	447,982	0.12
325,000	Terex Corp Series 144A 5% 15/05/2029	USD	338,432	0.09
150,000	TerraForm Power Operating LLC Series 144A 4.75% 15/01/2030	USD	153,530	0.04
125,000	TerraForm Power Operating LLC Series 144A 5% 31/01/2028	USD	131,681	0.04
9,847	Texas Competitive Series 144A 11.5% 01/10/2020	USD	11	-
150,000	Titan International Inc Series 144A 7% 30/04/2028	USD	156,517	0.04
150,000	TKC Holdings Inc Series 144A 10.5% 15/05/2029	USD	157,958	0.04
525,000	T-Mobile USA Inc 2.625% 15/02/2029	USD	504,942	0.13
535,000	TMS International Corp Series 144A 6.25% 15/04/2029	USD	557,069	0.15
175,000	Townsquare Media Inc Series 144A 6.875% 01/02/2026	USD	185,062	0.05
300,000	TPC Group Inc Series 144A 10.5% 01/08/2024	USD	281,646	0.07
445,000	TransDigm Inc Series 144A 4.625% 15/01/2029	USD	440,376	0.12
250,000	TransDigm Inc Series 144A 4.875% 01/05/2029	USD	247,436	0.07
875,000	TransDigm Inc 5.5% 15/11/2027	USD	913,386	0.24
740,000	TransDigm Inc Series 144A 6.25% 15/03/2026	USD	780,963	0.21
75,000	TransDigm Inc 6.375% 15/06/2026	USD	77,723	0.02
400,000	TransDigm Inc 7.5% 15/03/2027	USD	427,140	0.11
235,000	TransDigm Inc Series 144A 8% 15/12/2025	USD	254,472	0.07
125,000	TransMontaigne Partners LP / TLP Finance Corp 6.125% 15/02/2026	USD	126,788	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：94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	米国：75.67% (31 May 2020: 74.33%) (つづき)			
	社債：75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
75,000	TRI Pointe Group Inc 5.25% 01/06/2027	USD	80,292	0.02
100,000	TRI Pointe Group Inc 5.7% 15/06/2028	USD	109,787	0.03
225,000	TRI Pointe Group Inc / TRI Pointe Homes Inc 5.875%15/06/2024	USD	250,452	0.07
150,000	Trident TPI Holdings Inc Series 144A 9.25% 01/08/2024	USD	158,050	0.04
200,000	TriMas Corp Series 144A 4.125% 15/04/2029	USD	200,770	0.05
150,000	Triton Water Holdings Inc Series 144A 6.25% 01/04/2029	USD	150,592	0.04
125,000	Triumph Group Inc Series 144A 6.25% 15/09/2024	USD	127,571	0.03
105,000	Triumph Group Inc Series 144A 8.875% 01/06/2024	USD	116,484	0.03
375,000	Tronox Inc Series 144A 4.625% 15/03/2029	USD	384,581	0.10
60,000	Tronox Inc Series 144A 6.5% 01/05/2025	USD	64,027	0.02
225,000	TTM Technologies Inc Series 144A 4% 01/03/2029	USD	222,970	0.06
150,000	Turning Point Brands Inc Series 144A 5.625% 15/02/2026	USD	155,135	0.04
100,000	Twilio Inc 3.875% 15/03/2031	USD	101,431	0.03
340,000	Uber Technologies Inc Series 144A 6.25% 15/01/2028	USD	367,200	0.10
590,000	Uber Technologies Inc Series 144A 7.5% 15/05/2025	USD	637,642	0.17
150,000	Uber Technologies Inc Series 144A 7.5% 15/09/2027	USD	164,549	0.04
175,000	Uber Technologies Inc Series 144A 8% 01/11/2026	USD	189,281	0.05
71,374	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust Series 20-1 5.875% 15/04/2029	USD	79,307	0.02
25,000	United Airlines Holdings Inc 5% 01/02/2024	USD	25,990	0.01
125,000	United Airlines Inc Series 144a 4.375% 15/04/2026	USD	129,689	0.03
200,000	United Airlines Inc Series 144A 4.625% 15/04/2029	USD	206,880	0.06
125,000	United Continental Holdings Inc 4.25% 01/10/2022	USD	127,969	0.03
100,000	United Natural Foods Inc Series 144A 6.75% 15/10/2028	USD	107,246	0.03
500,000	United States Steel Corp 6.875% 01/03/2029	USD	524,482	0.14
275,000	United Wholesale Mortgage LLC Series 144A 5.5% 15/04/2029	USD	271,941	0.07
125,000	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC Series 144A 7.125% 15/12/2024	USD	128,906	0.03
250,000	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC Series 144A 7.875% 15/02/2025	USD	268,125	0.07
175,000	Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc / CSL Capital LLC Series 144A 4.75% 15/04/2028	USD	173,666	0.05
275,000	Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc / CSL Capital LLC Series 144A 6.5% 15/02/2029	USD	272,594	0.07
485,000	Univar Solutions USA Inc Series 144A 5.125% 01/12/2027	USD	509,255	0.14
175,000	Univision Communications Inc Series 144A 4.5% 01/05/2029	USD	177,322	0.05
125,000	Univision Communications Inc Series 144A 5.125% 15/02/2025	USD	127,050	0.03
445,000	Univision Communications Inc Series 144A 6.625% 01/06/2027	USD	481,712	0.13

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	米国：75.67% (31 May 2020: 74.33%) (つづき)			
	社債：75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
325,000	Univision Communications Inc Series 144A 9.5% 01/05/2025	USD	358,769	0.10
50,000	US Acute Care Solutions LLC Series 144A 6.375% 01/03/2026	USD	51,565	0.01
93,879	US Airways 2012-2 Class B Pass Through Trust 6.75% 03/12/2022	USD	93,903	0.03
125,000	US Concrete Inc Series 144A 5.125% 01/03/2029	USD	128,152	0.03
91,000	US Concrete Inc 6.375% 01/06/2024	USD	93,002	0.02
515,000	US Foods Inc Series 144A 4.75% 15/02/2029	USD	514,356	0.14
550,000	US Foods Inc Series 144A 6.25% 15/04/2025	USD	583,434	0.16
125,000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 01/04/2026	USD	131,562	0.04
335,000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 01/09/2027	USD	352,430	0.09
150,000	Vector Group Ltd Series 144A 5.75% 01/02/2029	USD	151,691	0.04
450,000	Veritas US Inc / Veritas Bermuda Ltd Series 144A 7.5% 01/09/2025	USD	466,312	0.12
150,000	Verscend Escrow Corp Series 144A 9.75% 15/08/2026	USD	159,188	0.04
460,000	ViaSat Inc Series 144A 5.625% 15/09/2025	USD	470,695	0.13
150,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc Series 144A 3.75% 15/02/2027	USD	151,886	0.04
145,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc Series 144A 4.125% 15/08/2030	USD	147,414	0.04
235,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc Series 144A 4.25% 01/12/2026	USD	242,164	0.06
110,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc Series 144A 4.625% 01/12/2029	USD	114,763	0.03
150,000	Victors Merger Corp Series 144A 6.375% 15/05/2029	USD	149,224	0.04
100,000	Viking Cruises Ltd Series 144a 7% 15/02/2029	USD	102,683	0.03
315,000	Vine Energy Holdings LLC Series 144A 6.75% 15/04/2029	USD	319,331	0.09
350,000	Vistra Operations Co LLC Series 144A 4.375% 01/05/2029	USD	352,480	0.09
1,155,000	Vistra Operations Co LLC Series 144A 5% 31/07/2027	USD	1,180,987	0.31
50,000	Vistra Operations Co LLC Series 144A 5.5% 01/09/2026	USD	51,685	0.01
600,000	VM Consolidated Inc Series 144A 5.5% 15/04/2029	USD	609,441	0.16
125,000	Wabash National Corp Series 144A 5.5% 01/10/2025	USD	128,908	0.03
480,000	WASH Multifamily Acquisition Inc Series 144A 5.75% 15/04/2026	USD	500,616	0.13
500,000	Washington Mutual Escrow Line 15/11/2021**	USD	5,813	-
1,115,000	Watco Cos LLC / Watco Finance Corp Series 144A 6.5% 15/06/2027	USD	1,182,212	0.31
250,000	Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp Series 144A 4.875% 15/09/2028	USD	260,124	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：94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	米国：75.67% (31 May 2020: 74.33%) (つづき)			
	社債：75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
350,000	Werner FinCo LP / Werner FinCo Inc Series 144A 8.75% 15/07/2025	USD	367,903	0.10
275,000	WESCO Distribution Inc Series 144A 7.125% 15/06/2025	USD	297,344	0.08
75,000	WESCO Distribution Inc Series 144A 7.25% 15/06/2028	USD	83,258	0.02
150,000	Western Gas Partners LP 4.5% 01/03/2028	USD	159,375	0.04
75,000	Western Gas Partners LP 4.75% 15/08/2028	USD	80,562	0.02
690,000	Western Gas Partners LP 5.3% 01/03/2048	USD	707,250	0.19
520,000	Western Gas Partners LP 5.5% 15/08/2048	USD	540,095	0.14
175,000	Western Global Airlines LLC Series 144A 10.375% 15/08/2025	USD	198,288	0.05
50,000	Western Midstream Operating LP 4.65% 01/07/2026	USD	53,433	0.01
200,000	Western Midstream Operating LP 5.3 % 01/02/2030	USD	220,750	0.06
150,000	Western Midstream Operating LP 5.45% 01/04/2044	USD	155,609	0.04
150,000	Wheel Pros Inc Series 144A 6.5% 15/05/2029	USD	151,007	0.04
250,000	White Cap Buyer LLC Series 144A 6.875% 15/10/2028	USD	263,466	0.07
150,000	White Cap Parent LLC Series 144A 8.25% 15/03/2026	USD	155,406	0.04
150,000	Williams Scotsman International Inc Series 144A 4.625% 15/08/2028	USD	154,195	0.04
125,000	Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp Series 144A 7.75% 15/08/2028	USD	127,893	0.03
200,000	Winnebago Industries Inc Series 144A 6.25% 15/07/2028	USD	217,281	0.06
165,000	Wolverine World Wide Inc Series 144A 6.375% 15/05/2025	USD	176,020	0.05
83,000	WPX Energy Inc 5.875% 15/06/2028	USD	91,490	0.02
175,000	WR Grace & Co-Conn Series 144A 4.875% 15/06/2027	USD	184,409	0.05
125,000	WW International Inc Series 144A 4.5% 15/04/2029	USD	125,141	0.03
100,000	Wyndham Destinations Inc Series 144A 4.625% 01/03/2030	USD	103,222	0.03
225,000	Wyndham Destinations Inc Series 144A 6.625% 31/07/2026	USD	257,938	0.07
550,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp Series 144A 5.25% 15/05/2027	USD	582,313	0.15
350,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp Series 144A 5.5% 01/03/2025	USD	373,625	0.10
250,000	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp Series 144A 7.75% 15/04/2025	USD	269,375	0.07
1,205,000	Xerox Holdings Corp Series 144A 5% 15/08/2025	USD	1,268,311	0.34
150,000	Xerox Holdings Corp Series 144A 5.5% 15/08/2028	USD	155,218	0.04
100,000	XHR LP Series 144A 4.875% 01/06/2029	USD	101,755	0.03
175,000	XHR LP Series 144A 6.375% 15/08/2025	USD	185,562	0.05
215,000	XPO Logistics Inc Series 144A 6.25% 01/05/2025	USD	230,173	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：94.59% (31 May 2020: 93.09%) (つづき)			
	米国：75.67% (31 May 2020: 74.33%) (つづき)			
	社債：75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
250,000	Zayo Group Holdings Inc Series 144A 4% 01/03/2027	USD	244,688	0.07
	米国合計		284,381,386	75.67
	債券合計		355,493,792	94.59
	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：1.36% (31 May 2020: 1.50%)		5,098,577	1.37
	株式：0.86% (31 May 2020: 0.34%)			
	バミューダ：0.03% (31 May 2020: 0.00%)			
	鉱業：0.03% (31 May 2020: 0.00%)			
5,409,965	Petra Diamonds Ltd Com GBPO.00001	GBP	110,202	0.03
	バミューダ合計		110,202	0.03
	ケイマン諸島：0.00% (31 May 2020: 0.00%)			
	普通株式：0.00% (31 May 2020: 0.00%)			
336	Noble Corp SHS 144A Com USD1.00	USD	4,368	-
	ケイマン諸島合計		4,368	-
	ルクセンブルグ：0.02% (31 May 2020: 0.01%)			
	化学：0.02% (31 May 2020: 0.01%)			
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class A**	USD	6,411	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class B**	USD	6,411	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class C**	USD	6,410	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class D**	USD	6,411	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class E**	USD	6,411	0.01
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class F**	USD	6,411	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class G**	USD	6,411	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class H**	USD	6,411	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class I**	USD	6,411	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class J**	USD	6,411	0.01
	ルクセンブルグ合計		64,109	0.02
	米国：0.81% (31 May 2020: 0.33%)			
	銀行：0.00% (31 May 2020: 0.08%)			

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：0.86% (31 May 2020: 0.34%) (つづき)			
	米国：0.81% (31 May 2020: 0.33%) (つづき)			
	化学：0.08% (31 May 2020: 0.06%)			
17,176	Hexion Holdings Corp Com Class B USD1.00	USD	295,857	0.08
	普通株式：0.31% (31 May 2020: 0.07%)			
36	David's Bridal Com USD1.00**	USD	14	-
15,688	Diamond Offshore Drilling Inc Com USD1.00	USD	90,206	0.03
2,472	Ferrelgas Partners LP New Unit LTD Com USD1.00	USD	494,400	0.13
5,956	Nine Point Common**	USD	1	-
33,708	Phi Group Inc Com USD1.00	USD	575,059	0.15
427	Superior Energy Inc Class A Com USD1.00	USD	559	-
	電気：0.00% (31 May 2020: 0.00%)			
	電気部品・設備：0.00% (31 May 2020: 0.00%)			
	代替エネルギー資源：0.00% (31 May 2020: 0.00%)			
	外貨：0.07% (31 May 2020: 0.04%)			
31,200	UC Holdings Inc USD1.00**	USD	241,800	0.07
	ガス：0.04% (31 May 2020: 0.00%)			
6,288	Global Partners LP Pref USD25.00	USD	164,997	0.04
	インターネット：0.00% (31 May 2020: 0.00%)			
23,922	Bluestem Group Inc USD0.01**	USD	15,549	-
	鉄/鉄鋼：0.00% (31 May 2020: 0.00%)			
	石油・ガス：0.13% (31May2020: 0.00%)			
7,802	Gulfport Energy Corp Com USD0.01	USD	489,965	0.13
1,294	Parker Drilling Co Com USD0.01	USD	7,473	-
9,218	Warren Resources Inc USD1.00**	USD	922	-
	石油・ガスサービス：0.05% (31 May 2020: 0.00%)			
7,410	FTS International Inc Com USD1000.00	USD	193,438	0.05
	医薬品：0.00% (31 May 2020: 0.00%)			
	ソフトウェア：0.00% (31 May 2020: 0.03%)			
	通信：0.13% (31 May 2020: 0.00%)			
19,577	Frontier Communications Parent Inc	USD	488,153	0.13
	トラック輸送・リース：0.00% (31 May 2020: 0.05%)			
	米国合計		3,058,393	0.81
	株式合計		3,237,072	0.86

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	投資ファンド：2.27% (31 May 2020: 3.72%)			
	アイルランド：2.27% (31 May 2020: 3.72%)			
83,347	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF 4.7116%	USD	8,537,517	2.27
	投資ファンド合計		8,537,517	2.27
	ワラント：0.14% (31 May 2020: 0.03%)			
	フランス：0.00% (31 May 2020: 0.00%)			
189,900	Wts. Novasep Hldg. Sas 5/31/2019 31/05/2022**	EUR	-	-
	フランス合計		-	-
	米国：0.14% (31 May 2020: 0.03%)			
6,043,358	Education Mgmt 05/01/2022 05/01/2022**	USD	-	-
12,758	Vistra Energy Corp NPV 02/02/2024	USD	3,954	-
16	Wts. Chaparral Energy 01/10/2024**	USD	-	-
16	Wts. Chaparral Energy 01/10/2025**	USD	-	-
136	Wts. David's Bridal 31/12/2040**	USD	-	-
2,021	Wts. Iheartmedia Inc 01/05/2039	USD	46,837	0.01
28,203	Wts. Phi Group 30/08/2044**	USD	481,115	0.13
	米国合計		531,906	0.14
	ワラント合計		531,906	0.14

先渡為替契約：0.92% (31 May 2020: 0.53%)

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	151,714,172	USD	212,832,985	17/06/2021	2,832,668	0.75
UBS	GBP	9,847,040	USD	13,813,970	17/06/2021	183,855	0.05
UBS	EUR	8,386,443	USD	10,124,081	17/06/2021	132,185	0.04
UBS	EUR	6,832,792	USD	8,248,519	17/06/2021	107,697	0.03
UBS	GBP	2,650,168	USD	3,717,802	17/06/2021	49,481	0.01
UBS	EUR	2,769,926	USD	3,343,843	17/06/2021	43,659	0.01
UBS	EUR	2,365,590	USD	2,855,730	17/06/2021	37,286	0.01
UBS	EUR	2,221,754	USD	2,682,093	17/06/2021	35,019	0.01
UBS	EUR	1,902,757	USD	2,297,001	17/06/2021	29,991	0.01
UBS	EUR	1,885,910	USD	2,276,663	17/06/2021	29,725	0.01
UBS	GBP	1,317,180	USD	1,847,812	17/06/2021	24,593	0.01
UBS	EUR	1,166,504	USD	1,408,199	17/06/2021	18,386	0.01
UBS	GBP	755,696	USD	1,060,132	17/06/2021	14,110	0.01
UBS	EUR	791,682	USD	955,715	17/06/2021	12,478	-
UBS	EUR	664,052	USD	801,641	17/06/2021	10,467	-
UBS	GBP	416,964	USD	584,940	17/06/2021	7,785	-

先渡為替契約: 0.92% (31 May 2020: 0.53%) (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	346,074	USD	485,491	17/06/2021	6,461	-
UBS	GBP	327,336	USD	459,204	17/06/2021	6,112	-
UBS	GBP	91,218	USD	127,966	17/06/2021	1,703	-
UBS	GBP	53,341	USD	74,571	17/06/2021	1,255	-
UBS	GBP	54,411	USD	76,425	17/06/2021	921	-
UBS	GBP	87,689	USD	124,005	17/06/2021	647	-
UBS	GBP	37,614	USD	53,125	17/06/2021	345	-
UBS	GBP	24,963	USD	35,248	17/06/2021	238	-
UBS	GBP	80,016	USD	113,556	17/06/2021	189	-
UBS	GBP	71,605	USD	101,618	17/06/2021	170	-
UBS	USD	39,486	EUR	32,238	17/06/2021	59	-
UBS	GBP	6,743	USD	9,547	17/06/2021	39	-
UBS	GBP	1,898	USD	2,675	17/06/2021	24	-
UBS	GBP	1,282	USD	1,816	17/06/2021	7	-
先渡為替契約に係る評価益合計						3,587,555	0.96

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損失 米ドル	純資産 比率(%)
Northern Trust	USD	1,264,891	GBP	909,111	4/06/2021	(27,410)	(0.01)
Northern Trust	USD	6,507,717	EUR	5,413,926	4/06/2021	(111,619)	(0.03)
UBS	USD	1,739	EUR	1,422	17/06/2021	(1)	-
UBS	USD	3,454	EUR	2,826	17/06/2021	(2)	-
UBS	USD	676	EUR	555	17/06/2021	(3)	-
UBS	USD	4,255	EUR	3,486	17/06/2021	(9)	-
UBS	USD	2,614	EUR	2,151	17/06/2021	(17)	-
UBS	USD	19,211	EUR	15,789	17/06/2021	(98)	-
UBS	USD	336,955	GBP	237,110	17/06/2021	(103)	-
UBS	USD	15,934	EUR	13,190	17/06/2021	(197)	-
UBS	USD	27,306	GBP	19,370	17/06/2021	(228)	-
UBS	USD	55,540	GBP	39,264	17/06/2021	(275)	-
UBS	USD	46,688	EUR	38,458	17/06/2021	(345)	-
UBS	USD	227,111	GBP	160,033	17/06/2021	(379)	-
UBS	USD	72,537	GBP	51,324	17/06/2021	(422)	-
UBS	USD	117,325	GBP	82,967	17/06/2021	(614)	-
UBS	USD	70,230	GBP	50,000	17/06/2021	(847)	-
UBS	USD	226,806	GBP	160,200	17/06/2021	(923)	-
UBS	USD	219,912	GBP	155,461	17/06/2021	(1,080)	-
UBS	USD	299,902	GBP	211,816	17/06/2021	(1,200)	-
UBS	USD	115,325	GBP	82,105	17/06/2021	(1,390)	-
UBS	USD	169,061	GBP	120,000	17/06/2021	(1,522)	-
UBS	USD	942,736	GBP	666,657	17/06/2021	(4,934)	-
先渡為替契約に係る評価損合計						(153,618)	(0.04)
先渡為替契約合計						3,433,937	0.92

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	376,332,801	100.15
現金および現金同等物*	6,036,130	1.61
その他の純負債	(6,540,394)	(1.76)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	<u>375,828,537</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	94.51
投資ファンドおよびAIF	2.21
OTC金融デリバティブ商品	0.93
その他の資産	2.35
	<u>100.00</u>

* すべての現金保有高は、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。

** スティール・プライス(取引が頻繁でなく流動性が低いため長期間変動していない価格)で評価される。

^ 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 コーポレート・ボンド・ファンド

投資有価証券明細表(2021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、2020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：94.53% (31 May 2020: 96.06%)			
	アルゼンチン：0.04% (31 May 2020: 0.10%)			
	社債：0.00% (31 May 2020: 0.02%)			
	国債：0.04% (31 May 2020: 0.08%)			
637,100	Argentine Republic Government International Bond 0.125% 09/07/2041	USD	237,696	0.04
9,739	Argentine Republic Government International Bond 1% 09/07/2029	USD	3,798	-
	アルゼンチン合計		241,494	0.04
	オーストラリア：0.45% (31 May 2020: 0.36%)			
	社債：0.45% (31 May 2020: 0.36%)			
100,000	Lendlease Finance Ltd Series MTN 3.4% 27/10/2027	AUD	81,675	0.01
550,000	Macquarie Bank Ltd Series EMTN 1.125% 15/12/2025	GBP	782,704	0.14
700,000	NBN Co Ltd Series 144A 2.625% 05/05/2031	USD	704,517	0.12
300,000	Transurban Finance Co Pty Ltd Series 144A 2.45% 16/03/2031	USD	296,078	0.05
700,000	Woodside Finance Ltd Series 144A 3.7% 15/03/2028	USD	743,659	0.13
	オーストラリア合計		2,608,633	0.45
	オーストリア：0.09% (31 May 2020: 0.05%)			
	社債：0.09% (31 May 2020: 0.05%)			
200,000	Erste Group Bank AG Series PERP FRN Perpetual	EUR	260,516	0.05
200,000	Erste Group Bank AG Series EMTN FRN Perpetual	EUR	252,777	0.04
	オーストリア合計		513,293	0.09
	ベルギー：0.10% (31 May 2020: 0.40%)			
	社債：0.10% (31 May 2020: 0.40%)			
405,000	Anheuser-Busch InBev SA/NV Series EMTN 2.875% 02/04/2032	EUR	596,505	0.10
	ベルギー合計		596,505	0.10
	バミューダ：1.03% (31 May 2020: 0.91%)			
	社債：1.03% (31 May 2020: 0.91%)			
1,300,000	Aircastle Ltd Series 144A 2.85% 26/01/2028	USD	1,279,170	0.22
200,000	Aircastle Ltd 4.25% 15/06/2026	USD	216,407	0.04
180,000	Athene Holding Ltd 3.95% 25/05/2051	USD	184,105	0.03
100,000	Bacardi Ltd 2.75% 03/07/2023	EUR	128,546	0.02
1,300,000	Bacardi Ltd Series 144A 4.45% 15/05/2025	USD	1,451,269	0.25
800,000	Bacardi Ltd Series 144A 5.15% 15/05/2038	USD	967,055	0.17
200,000	IHS Markit Ltd 3.625% 01/05/2024	USD	215,453	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 : 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	パミュューダ : 1.03% (31 May 2020: 0.91%) (つづき)			
	社債 : 1.03% (31 May 2020: 0.91%)			
1,355,000	IHS Markit Ltd 4.25% 01/05/2029	USD	1,546,378	0.26
	パミュューダ合計		5,988,383	1.03
	ブラジル : 0.31% (31 May 2020: 0.25%)			
	社債 : 0.23% (31 May 2020: 0.25%)			
500,000	Banco Bradesco SA/Cayman Islands Series 144A 2.85% 27/01/2023	USD	513,033	0.09
200,000	Banco BTG Pactual SA/Cayman Islands Series REGS 2.75% 11/01/2026	USD	193,302	0.03
200,000	Banco BTG Pactual SA/Cayman Islands Series REGS 5.5% 31/01/2023	USD	211,702	0.04
400,000	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island Series 144A 2.9% 24/01/2023	USD	410,154	0.07
	国債 : 0.08% (31 May 2020: 0.00%)			
465,000	Brazilian Government International Bond 3.875% 12/06/2030	USD	470,510	0.08
	ブラジル合計		1,798,701	0.31
	英領ヴァージン諸島 : 0.24% (31 May 2020: 0.00%)			
	社債 : 0.24% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	CLP Power Hong Kong Financing Ltd Series EMTN 2.125% 30/06/2030	USD	196,296	0.03
200,000	Contemporary Ruiding Development Ltd 2.625% 17/09/2030	USD	197,128	0.03
600,000	New Metro Global Ltd 4.5% 02/05/2026	USD	596,980	0.10
200,000	SF Holding Investment Ltd 2.875% 20/02/2030	USD	201,815	0.04
200,000	Shanghai Port Group BVI Development 2 Co Ltd 2.375% 13/07/2030	USD	197,508	0.04
	英領ヴァージン諸島合計		1,389,727	0.24
	カナダ : 1.48% (31 May 2020: 1.41%)			
	社債 : 0.53% (31 May 2020: 0.68%)			
96,344	Air Canada 2013-1 Class A Pass Through Trust Series 144A 4.125% 15/11/2026	USD	98,690	0.02
626,403	Air Canada 2015-2 Class AA Pass Through Trust Series 144A 3.75% 15/06/2029	USD	646,267	0.11
300,000	Brookfield Finance Inc 4.35% 15/04/2030	USD	342,128	0.06
500,000	Brookfield Finance Inc 4.7% 20/09/2047	USD	585,959	0.10
500,000	Fairfax Financial Holdings Ltd 3.95% 03/03/2031	CAD	419,392	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 : 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	カナダ : 1.48% (31 May 2020: 1.41%) (つづき)			
	社債 : 0.53% (31 May 2020: 0.68%)			
200,000	Fairfax Financial Holdings Ltd 4.85% 17/04/2028	USD	226,309	0.04
400,000	Great-West Lifeco Inc 1.75% 07/12/2026	EUR	530,224	0.09
100,000	Manulife Financial Corp 4.15% 04/03/2026	USD	113,205	0.02
100,000	West Fraser Timber Co Ltd Series 144A 4.35% 15/10/2024	USD	107,682	0.02
	国債 : 0.95% (31 May 2020: 0.73%)			
475,000	Province of Ontario Canada Series EMTN 0.25% 15/12/2026	GBP	655,429	0.11
1,800,000	Province of Ontario Canada 2.6% 02/06/2025	CAD	1,582,669	0.27
800,000	Province of Ontario Canada 3.5% 02/06/2024	CAD	716,643	0.12
1,300,000	Province of Quebec Canada 1.5% 01/09/2031	CAD	1,015,519	0.18
1,800,000	Province of Quebec Canada 2.75% 01/09/2025	CAD	1,597,301	0.27
	カナダ合計		8,637,417	1.48
	ケイマン諸島 : 2.71% (31 May 2020: 2.55%)			
	社債 : 2.71% (31 May 2020: 2.55%)			
500,000	Alibaba Group Holding Ltd 2.7% 09/02/2041	USD	465,706	0.08
800,000	Amber Circle Funding Ltd 3.25% 04/12/2022	USD	827,883	0.14
100,000	Avolon Holdings Funding Ltd Series 144A 5.5% 15/01/2026	USD	112,474	0.02
200,000	China Mengniu Dairy Co Ltd 1.875% 17/06/2025	USD	201,175	0.03
800,000	CK Hutchison Finance 16 Ltd Series B 2% 06/04/2028	EUR	1,086,075	0.19
200,000	Country Garden Holdings Co Ltd 2.7% 12/07/2026	USD	196,992	0.03
300,000	Country Garden Holdings Co Ltd 5.125% 14/01/2027	USD	321,378	0.05
300,000	Kaisa Group Holdings Ltd 9.75% 28/09/2023	USD	307,880	0.05
200,000	Kaisa Group Holdings Ltd Series REGS 11.95% 22/10/2022	USD	210,925	0.04
200,000	KWG Group Holdings Ltd 7.875% 01/09/2023	USD	206,270	0.04
570,000	Meituan Series REGS 2.125% 28/10/2025	USD	565,330	0.10
225,000	Meituan Series REGS 3.05% 28/10/2030	USD	218,503	0.04
900,000	Melco Resorts Finance Ltd 4.875% 06/06/2025	USD	924,192	0.16
200,000	Melco Resorts Finance Ltd Series 144A 5.625% 17/07/2027	USD	211,250	0.04
200,000	Melco Resorts Finance Ltd Series 144A 5.75% 21/07/2028	USD	213,600	0.04
300,000	MGM China Holdings Ltd Series 144A 5.375% 15/05/2024	USD	307,907	0.05
62,451	Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd Series REGS 6.72% 01/12/2022	USD	61,984	0.01
553,805	Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd Series 144A 7.72% 01/12/2026	USD	121,821	0.02
71,662	Odebrecht Oil & Gas Finance Ltd Series 144A 0% Perpetual	USD	967	-
350,000	Park Aerospace Holdings Ltd Series 144A 4.5% 15/03/2023	USD	367,325	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 : 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	ケイマン諸島 : 2.71% (31 May 2020: 2.55%) (つづき)			
	社債 : 2.71% (31 May 2020: 2.55%)			
300,000	Park Aerospace Holdings Ltd Series 144A 5.25% 15/08/2022	USD	315,476	0.05
400,000	QNB Finance Ltd Series EMTN 1.375% 26/01/2026	USD	395,020	0.07
700,000	QNB Finance Ltd FRN Series EMTN FRN 12/02/2022	USD	701,348	0.12
600,000	Sands China Ltd 4.6% 08/08/2023	USD	642,261	0.11
1,100,000	Sands China Ltd 5.4% 08/08/2028	USD	1,262,800	0.21
100,000	Seagate HDD Cayman Series 144A 4.125% 15/01/2031	USD	99,348	0.02
500,000	Seazen Group Ltd 6% 12/08/2024	USD	523,750	0.09
200,000	Seazen Group Ltd 6.45% 11/06/2022	USD	204,900	0.03
600,000	Sunac China Holdings Ltd 6.65% 03/08/2024	USD	624,007	0.11
200,000	Sunny Optical Technology Group Co Ltd 3.75% 23/01/2023	USD	207,307	0.04
1,240,000	Tencent Holdings Ltd Series REGS 2.88% 22/04/2031	USD	1,262,344	0.22
400,000	Tencent Holdings Ltd Series 144A 3.24% 03/06/2050	USD	367,171	0.06
200,000	Tencent Holdings Ltd Series REGS 3.84% 22/04/2051	USD	202,655	0.03
500,000	Tencent Holdings Ltd Series REGS 3.94% 22/04/2061	USD	511,737	0.09
288,000	Vale Overseas Ltd 6.875% 21/11/2036	USD	393,234	0.07
200,000	Wynn Macau Ltd Series 144A 5.5% 15/01/2026	USD	210,202	0.04
900,000	Wynn Macau Ltd Series 144A 5.5% 01/10/2027	USD	944,266	0.16
	ケイマン諸島合計		15,797,463	2.71
	チリ : 0.26% (31 May 2020: 0.00%)			
	国債 : 0.26% (31 May 2020: 0.00%)			
450,000	Chile Government International Bond 3.1% 07/05/2041	USD	438,597	0.08
505,000	Chile Government International Bond 3.1% 22/01/2061	USD	462,403	0.08
595,000	Chile Government International Bond 3.5% 15/04/2053	USD	601,173	0.10
	チリ合計		1,502,173	0.26
	コロンビア : 0.04% (31 May 2020: 0.04%)			
	社債 : 0.04% (31 May 2020: 0.04%)			
200,000	Bancolombia SA 3% 29/01/2025	USD	204,952	0.04
	コロンビア合計		204,952	0.04
	クロアチア : 0.35% (31 May 2020: 0.00%)			
	国債 : 0.35% (31 May 2020: 0.00%)			
1,370,000	Croatia Government International Bond 1.5% 17/06/2031	EUR	1,739,104	0.30

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	クロアチア : 0.35% (31 May 2020: 0.00%) (つづき)			
	国債 : 0.35% (31 May 2020: 0.00%)			
265,000	Croatia Government International Bond 1.75% 04/03/2041	EUR	326,463	0.05
	クロアチア合計		2,065,567	0.35
	キュラソー : 0.14% (31 May 2020: 0.12%)			
	社債 : 0.14% (31 May 2020: 0.12%)			
220,000	Teva Pharmaceutical Finance Co BV 2.95% 18/12/2022	USD	221,353	0.04
600,000	Teva Pharmaceutical Finance Co BV Series 2 3.65% 10/11/2021	USD	604,221	0.10
	キュラソー合計		825,574	0.14
	デンマーク : 0.52% (31 May 2020: 0.43%)			
	社債 : 0.52% (31 May 2020: 0.43%)			
200,000	AP Moller - Maersk A/S Series 144A 3.875% 28/09/2025	USD	220,198	0.04
540,000	Danske Bank A/S FRN 27/08/2025	EUR	666,668	0.12
900,000	Danske Bank A/S Series EMTN FRN 02/09/2030	EUR	1,125,062	0.19
695,000	Danske Bank A/S Series EMTN FRN 14/01/2028	GBP	1,013,512	0.17
	デンマーク合計		3,025,440	0.52
	フィンランド : 0.15% (31 May 2020: 0.34%)			
	社債 : 0.15% (31 May 2020: 0.34%)			
200,000	Balder Finland Oyj Series EMTN 1% 20/01/2029	EUR	240,677	0.04
500,000	Sampo OYJ Series EMTN FRN 03/09/2052	EUR	643,095	0.11
	フィンランド合計		883,772	0.15
	フランス : 3.15% (31 May 2020: 4.59%)			
	社債 : 3.15% (31 May 2020: 4.59%)			
600,000	Altarea SCA 1.75% 16/01/2030	EUR	728,762	0.13
700,000	BNP Paribas SA FRN 01/09/2028	EUR	849,976	0.15
600,000	BNP Paribas SA Series EMTN 1.25% 13/07/2031	GBP	794,523	0.14
885,000	BNP Paribas SA Series 144A FRN 13/01/2027	USD	876,554	0.15
600,000	BNP Paribas SA Series 144A FRN 30/09/2028	USD	597,005	0.10
1,100,000	BNP Paribas SA Series 144A FRN 09/06/2026	USD	1,138,384	0.20
325,000	BNP Paribas SA Series 144A FRN 12/08/2035	USD	312,575	0.05
300,000	BNP Paribas SA Series 144A FRN 19/11/2025	USD	317,187	0.05
595,000	BNP Paribas SA Series 144A FRN 13/01/2031	USD	617,926	0.11
200,000	BNP Paribas SA Series 144A FRN Perpetual	USD	204,500	0.04
500,000	BPCE SA Series EMTN 0.625% 26/09/2024	EUR	623,223	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：94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	フランス：3.15% (31 May 2020: 4.59%) (つづき)			
	社債：3.15% (31 May 2020: 4.59%)			
600,000	BPCE SA Series 144A 1% 20/01/2026	USD	594,181	0.10
400,000	BPCE SA Series EMTN 1.375% 23/12/2026	GBP	575,845	0.10
250,000	BPCE SA Series 144A 3.25% 11/01/2028	USD	267,920	0.05
300,000	Bureau Veritas SA 1.25% 07/09/2023	EUR	376,281	0.06
600,000	Cie de Saint-Gobain Series EMTN 1.75% 03/04/2023	EUR	758,666	0.13
1,100,000	Cie de Saint-Gobain 2.375% 04/10/2027	EUR	1,523,673	0.26
530,000	Constellium SE Series 144A 3.75% 15/04/2029	USD	515,428	0.09
200,000	Credit Agricole Assurances SA FRN 29/01/2048	EUR	261,142	0.05
1,040,000	Credit Agricole SA Series 144A 3.25% 04/10/2024	USD	1,121,410	0.19
200,000	Credit Agricole SA FRN Perpetual 'REGS'	GBP	336,718	0.06
100,000	Holding d'Infrastructures de Transport SASU Series EMTN 1.625% 18/09/2029	EUR	127,986	0.02
600,000	Indigo Group SAS 1.625% 19/04/2028	EUR	769,683	0.13
200,000	Ingenico Group SA 1.625% 13/09/2024	EUR	255,054	0.04
200,000	Orange SA Series EMTN 1.25% 07/07/2027	EUR	260,875	0.04
100,000	Orange SA Series EMTN 1.625% 07/04/2032	EUR	135,268	0.02
1,305,000	RCI Banque SA Series EMTN 0.75% 10/04/2023	EUR	1,616,812	0.28
200,000	SEB SA 1.5% 31/05/2024	EUR	252,945	0.04
1,400,000	Societe Generale SA Series REGS FRN 14/12/2026	USD	1,393,126	0.24
100,000	TDF Infrastructure SAS 2.5% 07/04/2026	EUR	132,839	0.02
	フランス合計		18,336,467	3.15
	ドイツ：3.05% (31 May 2020: 2.26%)			
	社債：3.05% (31 May 2020: 2.26%)			
200,000	Bayer AG 0.375% 06/07/2024	EUR	247,111	0.04
100,000	Bayer AG 0.625% 12/07/2031	EUR	116,570	0.02
600,000	Bayer Capital Corp BV 1.5% 26/06/2026	EUR	774,009	0.13
500,000	Deutsche Bank AG Series EMTN FRN 17/02/2027	EUR	611,493	0.11
100,000	Deutsche Bank AG FRN 17/02/2032	EUR	122,057	0.02
700,000	Deutsche Bank AG Series EMTN 1.625% 20/01/2027	EUR	894,113	0.15
600,000	Deutsche Bank AG Series EMTN FRN 19/11/2030	EUR	763,981	0.13
200,000	Deutsche Bank AG 3.3% 16/11/2022	USD	207,781	0.04
400,000	Deutsche Bank AG Series D 5% 14/02/2022	USD	412,672	0.07
100,000	Deutsche Bank AG Series EMTN FRN 19/05/2031	EUR	144,542	0.03
800,000	Deutsche Bank AG/New York NY FRN 26/11/2025	USD	869,074	0.15
300,000	Deutsche Telekom AG Series EMTN 0.5% 05/07/2027	EUR	374,457	0.06
890,000	E.ON SE Series EMTN 1% 07/10/2025	EUR	1,132,763	0.19
500,000	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 1.625% 09/07/2024	EUR	633,057	0.11
200,000	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 1.875% 31/03/2028	EUR	253,150	0.04
600,000	IHO Verwaltungs GmbH Series REGS 3.625% 15/05/2025	EUR	747,470	0.13
300,000	IKB Deutsche Industriebank AG FRN 31/01/2028	EUR	374,604	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 : 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	ドイツ : 3.05% (31 May 2020: 2.26%) (つづき)			
	社債 : 3.05% (31 May 2020: 2.26%)			
900,000	Vantage Towers AG Series EMTN 0.375% 31/03/2027	EUR	1,093,343	0.19
400,000	Vantage Towers AG Series EMTN 0.75% 31/03/2030	EUR	483,387	0.08
1,500,000	Volkswagen Bank GmbH Series EMTN 0.625% 08/09/2021	EUR	1,838,841	0.32
500,000	Volkswagen Bank GmbH Series EMTN 1.875% 31/01/2024	EUR	641,954	0.11
980,000	Volkswagen Leasing GmbH Series EMTN 0.25% 12/01/2026	EUR	1,199,272	0.21
825,000	Volkswagen Leasing GmbH Series EMTN 0.625% 19/07/2029	EUR	1,000,320	0.17
1,000,000	Volkswagen Leasing GmbH Series EMTN 1.125% 04/04/2024	EUR	1,261,769	0.22
1,000,000	Volkswagen Leasing GmbH Series emtn 1.375% 20/01/2025	EUR	1,278,699	0.22
300,000	Vonovia Finance BV Series 144A 5% 02/10/2023	USD	318,414	0.05
	ドイツ合計		17,794,903	3.05
	ガーンジー : 0.09% (31 May 2020: 0.07%)			
	社債 : 0.09% (31 May 2020: 0.07%)			
200,000	Globalworth Real Estate Investments Ltd 2.875% 20/06/2022	EUR	251,937	0.05
100,000	Globalworth Real Estate Investments Ltd Series EMTN 2.95% 29/07/2026	EUR	133,018	0.02
100,000	Globalworth Real Estate Investments Ltd Series EMTN 3% 29/03/2025	EUR	132,055	0.02
	ガーンジー合計		517,010	0.09
	香港 : 0.36% (31 May 2020: 0.41%)			
	社債 : 0.36% (31 May 2020: 0.41%)			
700,000	AIA Group Ltd Series 144A 3.6% 09/04/2029	USD	767,013	0.13
600,000	Lenovo Group Ltd Series EMTN 5.875% 24/04/2025	USD	682,419	0.12
600,000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd Series EMTN 4.15% 18/04/2023	USD	629,234	0.11
	香港合計		2,078,666	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：94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	インド：0.10% (31 May 2020: 0.22%)			
	社債：0.05% (31 May 2020: 0.16%)			
300,000	Shriram Transport Finance Co Ltd Series REGS 5.95% 24/10/2022	USD	307,504	0.05
	政府系機関：0.05% (31 May 2020: 0.06%)			
300,000	Export-Import Bank of India Series 144A 3.25% 15/01/2030	USD	303,191	0.05
	インド合計		610,695	0.10
	インドネシア：0.03% (31 May 2020: 0.00%)			
	社債：0.03% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara Series 144A 3% 30/06/2030	USD	199,250	0.03
	インドネシア合計		199,250	0.03
	アイルランド：1.05% (31 May 2020: 1.13%)			
	社債：1.05% (31 May 2020: 1.13%)			
655,000	CRH SMW Finance DAC Series EMTN 1.25% 05/11/2026	EUR	847,973	0.15
1,957,000	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 4.418% 15/11/2035	USD	2,278,436	0.39
100,000	Johnson Controls International plc 4.95% 02/07/2064	USD	126,579	0.02
385,000	Johnson Controls International plc / Tyco Fire & Security Finance SCA 1.75% 15/09/2030	USD	365,397	0.06
900,000	Ryanair DAC Series EMTN 0.875% 25/05/2026	EUR	1,103,657	0.19
950,000	SMBC Aviation Capital Finance DAC Series 144A 3% 15/07/2022	USD	971,866	0.17
291,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC Series REGS 4.875% 15/07/2028	GBP	422,570	0.07
	アイルランド合計		6,116,478	1.05
	イスラエル：0.04% (31 May 2020: 0.40%)			
	国債：0.04% (31 May 2020: 0.40%)			
200,000	Israel Government International Bond 3.8% 13/05/2060	USD	220,214	0.04
	イスラエル合計		220,214	0.04
	イタリア：1.44% (31 May 2020: 1.00%)			
	社債：1.19% (31 May 2020: 0.76%)			
300,000	Atlantia SpA Series EMTN 1.625% 03/02/2025	EUR	376,515	0.06
400,000	Atlantia SpA Series EMTN 1.875% 13/07/2027	EUR	504,388	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：94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	イタリア：1.44% (31 May 2020: 1.00%) (つづき)			
	社債：1.19% (31 May 2020: 0.76%)			
1,400,000	Atlantia SpA 1.875% 12/02/2028	EUR	1,751,694	0.30
700,000	Enel Finance International NV Series 144A 4.625% 14/09/2025	USD	795,800	0.14
420,000	FCA Bank SpA Series EMTN 1% 21/02/2022	EUR	517,860	0.09
295,000	FCA Bank SpA/Ireland Series EMTN 0.125% 16/11/2023	EUR	361,839	0.06
1,000,000	Intesa Sanpaolo SpA FRN Perpetual	EUR	1,481,699	0.25
1,000,000	UniCredit SpA Series 144A 7.83% 04/12/2023	USD	1,164,495	0.20
	国債：0.00% (31 May 2020: 0.24%)			
	政府系機関：0.25% (31 May 2020: 0.00%)			
1,200,000	AMCO - Asset Management Co SpA Series EMTN 0.75% 20/04/2028	EUR	1,454,771	0.25
	イタリア合計		8,409,061	1.44
	日本：1.17% (31 May 2020: 1.52%)			
	社債：1.17% (31 May 2020: 1.52%)			
800,000	三菱UFJフィナンシャル・グループ 0.339% 19/07/2024	EUR	991,017	0.17
800,000	みずほフィナンシャルグループ Series EMTN 0.184% 13/04/2026	EUR	976,885	0.17
1,200,000	みずほフィナンシャルグループ Series EMTN 1.02% 11/10/2023	EUR	1,507,733	0.26
600,000	みずほフィナンシャルグループ FRN 08/09/2031	USD	577,631	0.10
100,000	日産自動車 Series REGS 2.652% 17/03/2026	EUR	132,670	0.02
600,000	日産自動車 Series REGS 3.201% 17/09/2028	EUR	821,953	0.14
200,000	日産自動車 Series 144A 4.345% 17/09/2027	USD	218,745	0.04
200,000	日産自動車 Series 144A 4.81% 17/09/2030	USD	221,428	0.04
600,000	三井住友フィナンシャルグループ 1.474% 08/07/2025	USD	609,223	0.10
500,000	三井住友フィナンシャルグループ 2.13% 08/07/2030	USD	495,953	0.09
190,000	武田薬品工業 2% 09/07/2040	EUR	243,295	0.04
	日本合計		6,796,533	1.17
	ジャージー：1.11% (31 May 2020: 0.87%)			
	社債：1.11% (31 May 2020: 0.87%)			
300,000	AA Bond Co Ltd Series EMTN 2.75% 31/07/2023	GBP	433,242	0.07
240,000	AA Bond Co Ltd Series EMTN 2.875% 31/01/2022	GBP	343,003	0.06
435,000	AA Bond Co Ltd Series A8 5.5% 31/07/2050	GBP	682,316	0.12
1,100,000	AA Bond Co Ltd Series EMTN 6.269% 31/07/2025	GBP	1,765,980	0.30
695,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd Series REGS 2.16% 31/03/2034	USD	687,213	0.12
365,000	Heathrow Funding Ltd Series EMTN 1.125% 08/10/2032	EUR	438,433	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 : 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	ジャージー : 1.11% (31 May 2020: 0.87%) (つづき)			
	社債 : 1.11% (31 May 2020: 0.87%)			
200,000	Heathrow Funding Ltd Series EMTN 1.875% 12/07/2032	EUR	257,661	0.04
390,000	Heathrow Funding Ltd 2.625% 16/03/2028	GBP	555,453	0.10
370,000	Heathrow Funding Ltd Series EMTN 2.75% 13/10/2031	GBP	545,061	0.09
200,000	Heathrow Funding Ltd Series EMTN 2.75% 09/08/2049	GBP	278,984	0.05
300,000	HSBC Capital Funding Dollar 1 F2F Series REGS FRN Perpetual	USD	494,079	0.08
	ジャージー合計		6,481,425	1.11
	ルクセンブルグ : 2.16% (31 May 2020: 1.26%)			
	社債 : 2.16% (31 May 2020: 1.26%)			
200,000	ALROSA Finance SA Series REGS 4.65% 09/04/2024	USD	216,223	0.04
600,000	Aroundtown SA Series EMTN 1.625% 31/01/2028	EUR	774,802	0.13
400,000	Aroundtown SA Series EMTN 3% 16/10/2029	GBP	600,724	0.10
100,000	Bank of China Luxembourg SA 0.125% 16/01/2023	EUR	122,480	0.02
350,000	Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.213% 12/02/2036	EUR	417,013	0.07
700,000	Bevco Lux Sarl 1.5% 16/09/2027	EUR	895,575	0.15
500,000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl Series EMTN 2.2% 24/07/2025	EUR	653,827	0.11
1,200,000	CPI Property Group SA Series EMTN 1.5% 27/01/2031	EUR	1,423,341	0.24
300,000	Cromwell Ereit Lux Finco Sarl Series EMTN 2.125% 19/11/2025	EUR	379,393	0.06
310,000	DH Europe Finance II Sarl 0.45% 18/03/2028	EUR	379,705	0.07
1,100,000	Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA Series REGS 4.375% 19/09/2022	USD	1,144,187	0.20
200,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital Series REGS 6.51% 07/03/2022	USD	208,984	0.04
200,000	Logicor Financing Sarl Series EMTN 0.75% 15/07/2024	EUR	248,784	0.04
1,465,000	Medtronic Global Holdings SCA 0% 15/03/2023	EUR	1,802,114	0.31
700,000	Medtronic Global Holdings SCA 1.375% 15/10/2040	EUR	845,649	0.15
700,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA Series REGS 5.125% 29/10/2022	USD	733,201	0.13
500,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA Series 7 5.717% 16/06/2021	USD	500,438	0.09
600,000	Traton Finance Luxembourg SA Series EMTN 0.75% 24/03/2029	EUR	735,955	0.13
400,000	Traton Finance Luxembourg SA Series EMTN 1.25% 24/03/2033	EUR	488,220	0.08
	ルクセンブルグ合計		12,570,615	2.16

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 : 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	マレーシア : 0.04% (31 May 2020: 0.05%)			
	政府系機関 : 0.04% (31 May 2020: 0.05%)			
220,000	Petronas Capital Ltd Series REGS 3.5% 21/04/2030	USD	239,748	0.04
	マレーシア合計		239,748	0.04
	メキシコ : 0.43% (31 May 2020: 0.50%)			
	社債 : 0.09% (31 May 2020: 0.37%)			
200,000	BBVA Bancomer SA/Texas Series 144A 6.75% 30/09/2022	USD	213,250	0.03
100,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031	USD	97,375	0.02
200,000	Trust F/1401 Series REGS 6.95% 30/01/2044	USD	243,877	0.04
	国債 : 0.34% (31 May 2020: 0.11%)			
495,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/05/2031	USD	481,798	0.09
275,000	Mexico Government International Bond 3.771% 24/05/2061	USD	252,487	0.04
715,000	Mexico Government International Bond 4.75% 27/04/2032	USD	816,530	0.14
405,000	United Mexican States Treasury Bond 4.28% 14/08/2041	USD	420,783	0.07
	政府系機関 : 0.00% (31 May 2020: 0.02%)			
	メキシコ合計		2,526,100	0.43
	多国籍 : 0.02% (31 May 2020: 0.02%)			
	社債 : 0.02% (31 May 2020: 0.02%)			
100,000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc Series 144A 3.15% 01/05/2027	USD	107,500	0.02
	多国籍合計		107,500	0.02
	オランダ : 3.98% (31 May 2020: 5.36%)			
	社債 : 3.98% (31 May 2020: 5.36%)			
545,000	Airbus SE Series EMTN 1.625% 09/06/2030	EUR	720,012	0.12
205,000	Airbus SE Series EMTN 2.375% 09/06/2040	EUR	282,740	0.05
600,000	ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	EUR	818,811	0.14
600,000	Atrium Finance Issuer BV Series EMTN 2.625% 05/09/2027	EUR	786,108	0.14
1,300,000	Cooperatieve Rabobank UA Series EMTN 4.625% 23/05/2029	GBP	2,187,382	0.38
655,000	CRH Funding BV 1.625% 05/05/2030	EUR	874,757	0.15
490,000	Danfoss Finance I BV Series EMTN 0.375% 28/10/2028	EUR	592,309	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 : 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	オランダ : 3.98% (31 May 2020: 5.36%) (つづき)			
	社債 : 3.98% (31 May 2020: 5.36%)			
370,000	Danfoss Finance II BV Series EMTN 0.75% 28/04/2031	EUR	448,652	0.08
310,000	Deutsche Telekom International Finance BV Series EMTN 1.5% 03/04/2028	EUR	410,741	0.07
110,000	Deutsche Telekom International Finance BV Series EMTN 2% 01/12/2029	EUR	152,527	0.03
400,000	Digital Dutch Finco BV 1% 15/01/2032	EUR	478,422	0.08
425,000	E.ON International Finance BV Series EMTN 6.375% 07/06/2032	GBP	850,018	0.15
600,000	Enel Finance International NV Series 144A 3.625% 25/05/2027	USD	660,413	0.11
845,000	Euronext NV 0.75% 17/05/2031	EUR	1,031,363	0.18
420,000	Heineken NV Series EMTN 1% 04/05/2026	EUR	537,464	0.09
110,000	Heineken NV Series EMTN 1.625% 30/03/2025	EUR	143,067	0.02
400,000	ING Groep NV FRN 01/02/2030	EUR	472,772	0.08
700,000	ING Groep NV Series EMTN FRN 26/05/2031	EUR	907,346	0.16
800,000	ING Groep NV FRN Perpetual	USD	881,164	0.15
465,000	LyondellBasell Industries NV 4.625% 26/02/2055	USD	536,949	0.09
100,000	NE Property BV Series EMTN 2.625% 22/05/2023	EUR	126,943	0.02
300,000	Sagax Euro Mtn NL BV Series EMTN 1% 17/05/2029	EUR	364,979	0.06
945,000	Siemens Financieringsmaatschappij NV Series 144A 0.4% 11/03/2023	USD	947,739	0.16
300,000	Syngenta Finance NV Series EMTN 3.375% 16/04/2026	EUR	398,874	0.07
700,000	Volkswagen Financial Services NV Series EMTN 1.125% 18/09/2023	GBP	1,001,823	0.17
500,000	Volkswagen Financial Services NV Series EMTN 1.625% 10/02/2024	GBP	724,408	0.12
900,000	Volkswagen International Finance NV Series EMTN 0.875% 22/09/2028	EUR	1,134,497	0.19
300,000	Volkswagen International Finance NV Series EMTN 1.5% 21/01/2041	EUR	353,510	0.06
195,000	Volkswagen International Finance NV FRN Perpetual	EUR	270,504	0.05
500,000	Vonovia Finance BV Series EMTN 1% 28/01/2041	EUR	557,351	0.10
1,320,000	VZ Vendor Financing II BV Series REGS 2.875% 15/01/2029	EUR	1,577,852	0.27
300,000	Wintershall Dea Finance 2 BV Series NC5 FRN Perpetual	EUR	362,524	0.06
400,000	Wintershall Dea Finance 2 BV Series NC8 FRN Perpetual	EUR	478,575	0.08
100,000	Wintershall Dea Finance BV 1.332% 25/09/2028	EUR	124,584	0.02
500,000	Wintershall Dea Finance BV 1.823% 25/09/2031	EUR	626,387	0.11
200,000	WPC Eurobond BV 2.125% 15/04/2027	EUR	264,402	0.05
100,000	ZF Europe Finance BV 2.5% 23/10/2027	EUR	124,622	0.02
	オランダ合計		23,212,591	3.98

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 : 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	ニュージーランド : 0.02% (31 May 2020: 0.02%)			
	政府系機関 : 0.02% (31 May 2020: 0.02%)			
100,000	China Construction Bank New Zealand Ltd Series EMTN FRN 20/12/2021	USD	100,118	0.02
	ニュージーランド合計		100,118	0.02
	ノルウェー : 0.53% (31 May 2020: 0.09%)			
	社債 : 0.53% (31 May 2020: 0.09%)			
1,420,000	Aker BP ASA Series EMTN 1.125% 12/05/2029	EUR	1,725,976	0.30
150,000	Aker BP ASA Series 144A 2.875% 15/01/2026	USD	156,859	0.03
700,000	DNB Bank ASA FRN Perpetual	USD	729,379	0.12
400,000	Yara International ASA Series 144A 4.75% 01/06/2028	USD	468,935	0.08
	ノルウェー合計		3,081,149	0.53
	パナマ : 0.23% (31 May 2020: 0.00%)			
	国債 : 0.23% (31 May 2020: 0.00%)			
1,205,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/09/2032	USD	1,158,318	0.20
200,000	Panama Government International Bond 3.87% 23/07/2060	USD	201,098	0.03
	パナマ合計		1,359,416	0.23
	中国 : 0.16% (31 May 2020: 0.23%)			
	社債 : 0.16% (31 May 2020: 0.23%)			
300,000	Export-Import Bank of China Series 144A 3.625% 31/07/2024	USD	328,078	0.06
600,000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd Series EMTN FRN 25/05/2023	USD	601,916	0.10
	中国合計		929,994	0.16
	ペルー : 0.49% (31 May 2020: 0.69%)			
	国債 : 0.49% (31 May 2020: 0.69%)			
3,000,000	Peru Government Bond 5.94% 12/02/2029	PEN	881,222	0.15
1,000,000	Peru Government Bond 6.15% 12/08/2032	PEN	287,280	0.05
200,000	Peruvian Government International Bond Series REGS 5.35% 12/08/2040	PEN	48,704	0.01
700,000	Peruvian Government International Bond Series 144A 5.94% 12/02/2029	PEN	205,625	0.03

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	ペルー：0.49% (31 May 2020: 0.69%) (つづき)			
	国債：0.49% (31 May 2020: 0.69%)			
3,100,000	Peruvian Government International Bond Series 144A 6.95% 12/08/2031	PEN	950,028	0.16
1,500,000	Peruvian Government International Bond Series 144A8.2% 12/08/2026	PEN	495,627	0.09
	ペルー合計		2,868,486	0.49
	カタール：0.20% (31 May 2020: 0.56%)			
	国債：0.20% (31 May 2020: 0.56%)			
530,000	Qatar Government International Bond Series REGS 3.4% 16/04/2025	USD	578,681	0.10
450,000	Qatar Government International Bond Series REGS 5.103% 23/04/2048	USD	585,261	0.10
	カタール合計		1,163,942	0.20
	韓国：0.03% (31 May 2020: 0.00%)			
	社債：0.03% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	Shinhan Bank Co Ltd 1.183% 29/09/2025	AUD	153,925	0.03
	韓国合計		153,925	0.03
	ルーマニア：0.36% (31 May 2020: 0.00%)			
	国債：0.36% (31 May 2020: 0.00%)			
1,073,000	Romanian Government International Bond Series REGS 1.375% 02/12/2029	EUR	1,303,081	0.22
343,000	Romanian Government International Bond Series REGS 2% 14/04/2033	EUR	415,081	0.07
92,000	Romanian Government International Bond Series REGS 2.124% 16/07/2031	EUR	115,091	0.02
196,000	Romanian Government International Bond Series REGS 3.624% 26/05/2030	EUR	275,923	0.05
	ルーマニア合計		2,109,176	0.36
	ロシア連邦：0.10% (31 May 2020: 0.44%)			
	国債：0.10% (31 May 2020: 0.44%)			
29,000,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6228 7.65% 10/04/2030	RUB	412,936	0.07
9,400,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6218 8.5% 17/09/2031	RUB	141,278	0.03
	ロシア連邦合計		554,214	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 : 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	サウジアラビア : 0.23% (31 May 2020: 0.11%)			
	社債 : 0.09% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	Saudi Arabian Oil Co Series REGS 1.25% 24/11/2023	USD	202,629	0.04
280,000	Saudi Arabian Oil Co Series REGS 1.625% 24/11/2025	USD	284,927	0.05
	国債 : 0.14% (31 May 2020: 0.11%)			
447,000	Saudi Government International Bond Series REGS 2.25% 02/02/2033	USD	428,608	0.07
413,000	Saudi Government International Bond Series REGS 3.45% 02/02/2061	USD	398,421	0.07
	サウジアラビア合計		1,314,585	0.23
	セルビア : 0.10% (31 May 2020: 0.00%)			
	国債 : 0.10% (31 May 2020: 0.00%)			
505,000	Serbia International Bond Series REGS 1.65% 03/03/2033	EUR	597,317	0.10
	セルビア合計		597,317	0.10
	シンガポール : 0.37% (31 May 2020: 0.44%)			
	社債 : 0.37% (31 May 2020: 0.44%)			
200,000	BOC Aviation Ltd Series 144A 2.75% 18/09/2022	USD	204,111	0.04
600,000	BOC Aviation Ltd Series 144A 3.5% 10/10/2024	USD	639,855	0.11
500,000	BOC Aviation Ltd Series GMTN 4% 25/01/2024	USD	533,499	0.09
700,000	SP Group Treasury Pte Ltd Series REGS 3.375% 27/02/2029	USD	763,670	0.13
	シンガポール合計		2,141,135	0.37
	南アフリカ : 0.20% (31 May 2020: 0.00%)			
	国債 : 0.20% (31 May 2020: 0.00%)			
14,200,000	Republic of South Africa Government Bond Series R186 10.5% 21/12/2026	ZAR	1,183,402	0.20
	南アフリカ合計		1,183,402	0.20
	スペイン : 0.67% (31 May 2020: 0.45%)			
	社債 : 0.67% (31 May 2020: 0.45%)			
200,000	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA Series EMTN 1.375% 17/06/2025	EUR	248,044	0.04
100,000	Banco de Sabadell SA FRN 11/03/2027	EUR	126,021	0.02
1,300,000	Banco Santander SA Series EMTN 1.5% 14/04/2026	GBP	1,844,341	0.32
200,000	Banco Santander SA 2.746% 28/05/2025	USD	212,083	0.04
500,000	Banco Santander SA FRN Perpetual	EUR	620,607	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：94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	スペイン：0.67% (31 May 2020: 0.45%) (つづき)			
	社債：0.67% (31 May 2020: 0.45%)			
600,000	CaixaBank SA FRN Perpetual	EUR	840,150	0.14
	スペイン合計		3,891,246	0.67
	スウェーデン：0.60% (31 May 2020: 0.34%)			
	社債：0.60% (31 May 2020: 0.34%)			
100,000	MoInlycke Holding AB 1.75% 28/02/2024	EUR	128,122	0.02
400,000	Sagax AB 1.125% 30/01/2027	EUR	498,464	0.09
1,435,000	Securitas Direct Series REGS 3.875% 15/07/2026	EUR	1,803,366	0.31
665,000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 4.125% 15/05/2022	USD	684,232	0.12
310,000	Volvo Treasury AB Series EMTN 0% 18/05/2026	EUR	377,261	0.06
	スウェーデン合計		3,491,445	0.60
	スイス：2.14% (31 May 2020: 2.05%)			
	社債：2.14% (31 May 2020: 2.05%)			
900,000	Credit Suisse AG Series MTN 3.625% 09/09/2024	USD	984,189	0.17
1,800,000	Credit Suisse AG Series 144A 6.5% 08/08/2023 144A'	USD	1,993,468	0.34
500,000	Credit Suisse Group AG Series EMTN FRN 24/06/2027	EUR	622,597	0.11
320,000	Credit Suisse Group AG FRN 12/09/2025	GBP	467,655	0.08
835,000	Credit Suisse Group AG Series EMTN FRN 09/06/2028	GBP	1,216,264	0.21
750,000	Credit Suisse Group AG Series 144A 3.574% 09/01/2023	USD	763,556	0.13
550,000	Credit Suisse Group AG 4.207% 12/06/2024 Series 144A FRN 12/06/2024	USD	588,046	0.10
1,200,000	UBS AG 5.125% 15/05/2024	USD	1,325,664	0.23
600,000	UBS AG/Stamford CT 7.625% 17/08/2022	USD	650,796	0.11
500,000	UBS Group FRN Perpetual	EUR	634,136	0.11
825,000	UBS Group AG 0.25% 24/02/2028	EUR	994,972	0.17
390,000	UBS Group AG Series 144A FRN 11/02/2032	USD	375,051	0.06
410,000	UBS Group AG Series 144A FRN 13/08/2030	USD	433,593	0.08
500,000	UBS Group AG Series 144A FRN Perpetual	USD	499,375	0.09
800,000	UBS Group Funding Switzerland AG Series 144A 4.125% 24/09/2025	USD	897,963	0.15
	スイス合計		12,447,325	2.14
	アラブ首長国連邦：0.37% (31 May 2020: 0.55%)			
	国債：0.24% (31 May 2020: 0.42%)			
785,000	Abu Dhabi Government International Bond Series REGS 0.75% 02/09/2023	USD	792,528	0.14
395,000	Abu Dhabi Government International Bond Series REGS 2.5% 16/04/2025	USD	419,111	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 : 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	アラブ首長国連邦 : 0.37% (31 May 2020: 0.55%) (つづき)			
	国債 : 0.24% (31 May 2020: 0.42%)			
200,000	Abu Dhabi Government International Bond Series REGS 3.125% 30/09/2049	USD	198,567	0.03
	政府系機関 : 0.13% (31 May 2020: 0.13%)			
500,000	First Abu Dhabi Bank PJSC Series EMTN 1.375% 19/02/2023	GBP	716,984	0.13
	アラブ首長国連邦合計		2,127,190	0.37
	英国 : 7.28% (31 May 2020: 5.98%)			
	社債 : 7.28% (31 May 2020: 5.98%)			
300,000	AA Bond Co Ltd Series EMTN 4.875% 31/07/2024	GBP	454,446	0.08
200,000	Anglo American Capital PLC Series 144A 2.625% 10/09/2030	USD	198,398	0.03
455,000	Anglo American Capital PLC Series 144A 2.875% 17/03/2031	USD	459,785	0.08
465,000	Anglo American Capital PLC Series 144A 4% 11/09/2027	USD	517,435	0.09
200,000	Anglo American Capital PLC Series 144A 4.5% 15/03/2028	USD	227,743	0.04
965,000	Anglo American Capital PLC Series 144A 5.375% 01/04/2025	USD	1,107,483	0.19
755,000	Aviva PLC Series EMTN FRN 03/07/2044	EUR	1,020,406	0.18
293,000	Barclays Bank PLC^ 7.625% 21/11/2022	USD	320,676	0.06
700,000	BAT International Finance PLC 1.668% 25/03/2026	USD	698,902	0.12
730,000	Bellis Acquisition Co PLC Series REGS 3.25% 16/02/2026	GBP	1,039,208	0.18
365,000	BP Capital Markets BV Series EMTN 0.933% 04/12/2040	EUR	410,481	0.07
400,000	Bunzl Finance PLC Series EMTN 1.5% 30/10/2030	GBP	552,107	0.09
100,000	Bunzl Finance PLC 2.25% 11/06/2025	GBP	149,180	0.03
300,000	Cadent Finance PLC Series EMTN 2.125% 22/09/2028	GBP	442,405	0.08
270,000	CPUK Finance Ltd 3.69% 28/02/2047	GBP	422,072	0.07
850,000	FCE Bank PLC Series EMTN 1.134% 10/02/2022	EUR	1,044,534	0.18
300,000	G4S International Finance PLC Series EMTN 1.5% 09/01/2023	EUR	374,080	0.06
300,000	G4S International Finance PLC Series EMTN 3.125% 24/05/2025	EUR	382,450	0.07
400,000	Gazprom PJSC via Gaz Finance PLC Series 144A 1.5% 17/02/2027	EUR	484,331	0.08
100,000	Grainger PLC 3.375% 24/04/2028	GBP	153,728	0.03
252,592	Greene King Finance PLC Series A2 5.318% 15/09/2031	GBP	414,156	0.07
500,000	HSBC Holdings PLC Series EMTN FRN 04/12/2024	EUR	635,286	0.11
690,000	HSBC Holdings PLC FRN 24/07/2027	GBP	989,214	0.17
300,000	HSBC Holdings PLC Series DIP FRN 13/11/2026	GBP	443,349	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 : 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	英国 : 7.28% (31 May 2020: 5.98%) (つづき)			
	社債 : 7.28% (31 May 2020: 5.98%)			
925,000	HSBC Holdings PLC FRN 24/05/2032	USD	934,787	0.16
1,700,000	HSBC Holdings PLC Series EMTN FRN Perpetual	EUR	2,343,203	0.40
100,000	Imperial Brands Finance PLC Series EMTN 2.125% 12/02/2027	EUR	130,549	0.02
700,000	Imperial Brands Finance PLC Series 144A 3.75% 21/07/2022	USD	720,330	0.12
100,000	Informa PLC Series EMTN 1.25% 22/04/2028	EUR	124,003	0.02
300,000	Informa PLC Series EMTN 1.5% 05/07/2023	EUR	378,074	0.06
100,000	Informa PLC Series EMTN 2.125% 06/10/2025	EUR	129,857	0.02
600,000	Informa PLC Series emtn 3.125% 05/07/2026	GBP	907,418	0.16
300,000	InterContinental Hotels Group PLC Series EMTN 2.125% 24/08/2026	GBP	433,228	0.07
400,000	Lloyds Bank PLC Series EMTN 7.5% 02/04/2032	USD	309,905	0.05
100,000	Lloyds Banking Group PLC Series EMTN 2.25% 16/10/2024	GBP	147,936	0.03
332,000	Lloyds Banking Group PLC FRN 03/12/2035	GBP	475,881	0.08
900,000	Lloyds Banking Group PLC 4.45% 08/05/2025	USD	1,013,635	0.17
600,000	Lloyds Banking Group PLC FRN Perpetual	GBP	1,081,605	0.19
800,000	Marks & Spencer PLC 4.5% 10/07/2027	GBP	1,216,491	0.21
390,000	National Express Group PLC FRN Perpetual	GBP	576,727	0.10
295,000	National Grid Gas PLC Series EMTN 1.625% 14/01/2043	GBP	364,477	0.06
500,000	Nationwide Building Society FRN Perpetual	GBP	795,833	0.14
900,000	Natwest Group PLC Series EMTN FRN 02/03/2026	EUR	1,159,746	0.20
870,000	Natwest Group PLC Series EMTN FRN 28/11/2031	GBP	1,236,814	0.21
1,500,000	Natwest Group PLC FRN 18/05/2029	USD	1,738,306	0.30
200,000	Natwest Group PLC FRN Perpetual	USD	202,502	0.03
400,000	Places For People Treasury PLC Series EMTN 2.875% 17/08/2026	GBP	617,945	0.11
700,000	Rolls-Royce PLC Series EMTN 1.625% 09/05/2028	EUR	793,738	0.14
100,000	Rolls-Royce PLC Series EMTN 3.375% 18/06/2026	GBP	141,759	0.02
100,000	Rolls-Royce PLC Series REGS 5.75% 15/10/2027	GBP	154,787	0.03
230,000	Royalty Pharma PLC Series 144A 1.75% 02/09/2027	USD	227,985	0.04
375,000	Royalty Pharma PLC Series 144A 3.3% 02/09/2040	USD	364,811	0.06
750,000	Santander UK Group Holdings PLC FRN Perpetual 'REGS'	GBP	1,184,731	0.20
250,000	Santander UK PLC 2.875% 18/06/2024	USD	266,388	0.05
100,000	Santander UK PLC Series 144A FRN 12/02/2027	GBP	144,198	0.02
100,000	Society of Lloyd's 4.75% 30/10/2024	GBP	157,350	0.03
700,000	Standard Chartered PLC Series 144A FRN 14/01/2027	USD	692,661	0.12
300,000	Standard Chartered PLC Series 144A FRN 30/01/2026	USD	315,943	0.05
50,000	Tesco PLC Series EMTN 6.125% 24/02/2022	GBP	74,063	0.01
94,921	Tesco Property Finance 3 PLC 5.744% 13/04/2040	GBP	179,061	0.03
187,044	Tesco Property Finance 6 PLC 5.4111% 13/07/2044	GBP	345,439	0.06
200,000	TP ICAP PLC Series EMTN 5.25% 26/01/2024	GBP	311,751	0.05

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	英国 : 7.28% (31 May 2020: 5.98%) (つづき)			
	社債 : 7.28% (31 May 2020: 5.98%)			
300,000	Virgin Media Secured Finance PLC Series 144A 5% 15/04/2027	GBP	445,391	0.08
500,000	Virgin Money UK PLC Series GMTN FRN 27/05/2024	EUR	614,689	0.11
300,000	Virgin Money UK PLC Series GMTN FRN 03/09/2027	GBP	470,551	0.08
1,785,000	Vmed O2 UK Financing I PLC Series REGS 3.25% 31/01/2031	EUR	2,203,906	0.38
300,000	Vmed O2 UK Financing I PLC Series REGS 4% 31/01/2029	GBP	423,383	0.07
140,000	Vodafone Group PLC Series EMTN 0.9% 24/11/2026	EUR	178,259	0.03
165,000	Vodafone Group PLC Series EMTN 1.625% 24/11/2030	EUR	219,705	0.04
515,000	Vodafone Group PLC Series NC6 FRN 27/08/2080	EUR	646,445	0.11
350,000	Vodafone Group PLC Series EMTN 2.875% 20/11/2037	EUR	519,206	0.09
395,000	Vodafone Group PLC Series NC10 FRN 27/08/2080	EUR	492,336	0.08
130,000	Vodafone Group PLC Series EMTN 5.9% 26/11/2032	GBP	262,868	0.05
400,000	Whitbread Group PLC 2.375% 31/05/2027	GBP	574,306	0.10
	英国合計		42,386,817	7.28
	米国 : 54.32% (31 May 2020: 57.49%)			
	社債 : 49.89% (31 May 2020: 53.64%)			
2,035,000	AbbVie Inc 2.15% 19/11/2021	USD	2,054,138	0.35
800,000	AbbVie Inc 2.9% 06/11/2022	USD	829,099	0.14
220,000	AbbVie Inc 2.95% 21/11/2026	USD	236,258	0.04
1,000,000	AbbVie Inc 3.45% 15/03/2022	USD	1,019,899	0.18
710,000	AbbVie Inc 4.05% 21/11/2039	USD	795,446	0.14
153,000	AbbVie Inc 4.25% 21/11/2049	USD	176,486	0.03
100,000	AbbVie Inc 4.4% 06/11/2042	USD	116,256	0.02
77,000	AbbVie Inc 4.45% 14/05/2046	USD	90,118	0.02
315,000	AbbVie Inc 4.7% 14/05/2045	USD	380,232	0.07
200,000	Activision Blizzard Inc 3.4% 15/06/2027	USD	221,809	0.04
53,000	Aflac Inc 6.45% 15/08/2040	USD	74,426	0.01
1,260,000	Air Lease Corp Series GMTN 3.75% 01/06/2026	USD	1,364,561	0.23
400,000	Alabama Power Co 3.45% 01/10/2049	USD	427,027	0.07
96,081	Alaska Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust Series 144A 4.8% 15/02/2029	USD	106,536	0.02
265,000	Alcon Finance Corp Series 144A 2.6% 27/05/2030	USD	268,343	0.05
610,000	Alcon Finance Corp Series 144A 3% 23/09/2029	USD	635,780	0.11
205,000	Alexandria Real Estate Equities Inc 1.875% 01/02/2033	USD	189,572	0.03
285,000	Alexandria Real Estate Equities Inc 2% 18/05/2032	USD	271,551	0.05
145,000	Alexandria Real Estate Equities Inc 3% 18/05/2051	USD	134,858	0.02
300,000	Allegion US Holding Co Inc 3.55% 01/10/2027	USD	326,713	0.06
300,000	Ally Financial Inc 8% 01/11/2031	USD	424,391	0.07
315,000	Amazon.com Inc 2.5% 03/06/2050	USD	283,253	0.05
240,000	Amazon.com Inc 2.7% 03/06/2060	USD	214,317	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 : 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	米国 : 54.32% (31 May 2020: 57.49%) (つづき)			
	社債 : 49.89% (31 May 2020: 53.64%)			
165,000	Amazon.com Inc 2.875% 12/05/2041	USD	164,165	0.03
50,000	Amazon.com Inc 3.1% 12/05/2051	USD	49,962	0.01
70,000	Amazon.com Inc 3.25% 12/05/2061	USD	70,312	0.01
70,164	American Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 3.375% 01/05/2027	USD	70,355	0.01
80,950	American Airlines 2016-2 Class AA Pass Through Trust Series AA 3.2% 15/12/2029	USD	82,119	0.01
670,106	American Airlines 2017-2 Class A Pass Through Trust Series A 3.6% 15/10/2029	USD	646,695	0.11
83,763	American Airlines 2017-2 Class AA Pass Through Trust Series AA 3.35% 15/04/2031	USD	84,625	0.01
200,000	American Homes 4 Rent LP 4.9% 15/02/2029	USD	230,917	0.04
125,000	American International Group Inc 3.4% 30/06/2030	USD	135,110	0.02
105,000	American International Group Inc 4.75% 01/04/2048	USD	127,468	0.02
265,000	American International Group Inc 4.8% 10/07/2045	USD	319,884	0.05
1,515,000	American Tower Corp 0.45% 15/01/2027	EUR	1,852,018	0.32
500,000	American Tower Corp 0.5% 15/01/2028	EUR	603,455	0.10
700,000	American Tower Corp 0.875% 21/05/2029	EUR	858,358	0.15
400,000	American Tower Corp 1.375% 04/04/2025	EUR	510,478	0.09
300,000	American Tower Corp 1.95% 22/05/2026	EUR	395,588	0.07
560,000	American Tower Corp 2.1% 15/06/2030	USD	542,254	0.09
415,000	American Tower Corp 2.75% 15/01/2027	USD	437,146	0.07
600,000	American Tower Corp 3.55% 15/07/2027	USD	657,785	0.11
555,000	American Tower Corp 3.8% 15/08/2029	USD	611,564	0.10
300,000	American Transmission Systems Inc Series 144A 5.25% 15/01/2022	USD	308,298	0.05
425,000	American Water Capital Corp 2.3% 01/06/2031	USD	423,805	0.07
580,000	American Water Capital Corp 2.8% 01/05/2030	USD	608,225	0.10
200,000	American Water Capital Corp 3.25% 01/06/2051	USD	199,662	0.03
85,000	American Water Capital Corp 3.45% 01/05/2050	USD	87,645	0.01
35,000	American Water Capital Corp 3.75% 01/09/2047	USD	38,051	0.01
15,000	American Water Capital Corp 4.15% 01/06/2049	USD	17,183	-
135,000	Amgen Inc 2.45% 21/02/2030	USD	137,314	0.02
210,000	Amgen Inc 3.15% 21/02/2040	USD	213,018	0.04
1,780,000	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.9% 01/02/2046	USD	2,137,635	0.37
270,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4% 17/01/2043	USD	289,520	0.05
310,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.375% 15/04/2038	USD	355,222	0.06
105,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5.45% 23/01/2039	USD	133,143	0.02
410,000	Anthem Inc 2.55% 15/03/2031	USD	417,544	0.07
265,000	Anthem Inc 3.6% 15/03/2051	USD	278,504	0.05
297,000	Anthem Inc 3.65% 01/12/2027	USD	331,308	0.06
325,000	Apple Inc 2.1% 12/09/2022	USD	332,525	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 : 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	米国 : 54.32% (31 May 2020: 57.49%) (つづき)			
	社債 : 49.89% (31 May 2020: 53.64%)			
205,000	Apple Inc 2.65% 08/02/2051	USD	191,888	0.03
475,000	Apple Inc 2.8% 08/02/2061	USD	436,815	0.07
1,757,000	Apple Inc 2.95% 11/09/2049	USD	1,742,280	0.30
70,000	Apple Inc 3.45% 09/02/2045	USD	75,148	0.01
58,000	Apple Inc 4.375% 13/05/2045	USD	70,989	0.01
400,000	Arthur J Gallagher & Co 2.5% 20/05/2031	USD	399,343	0.07
920,000	AT&T Inc 1.6% 19/05/2028	EUR	1,204,621	0.21
550,000	AT&T Inc 2.05% 19/05/2032	EUR	739,381	0.13
1,500,000	AT&T Inc 2.25% 01/02/2032	USD	1,444,465	0.25
340,000	AT&T Inc 2.35% 05/09/2029	EUR	469,580	0.08
359,000	AT&T Inc Series REGS 2.55% 01/12/2033	USD	347,113	0.06
410,000	AT&T Inc 2.6% 19/05/2038	EUR	562,862	0.10
2,265,000	AT&T Inc Series 144A 3.5% 15/09/2053	USD	2,152,294	0.37
475,000	AT&T Inc Series 144A 3.55% 15/09/2055	USD	449,784	0.08
201,000	AT&T Inc Series 144A 3.65% 15/09/2059	USD	192,473	0.03
165,000	AT&T Inc 3.85% 01/06/2060	USD	165,396	0.03
100,000	AT&T Inc 4.25% 01/06/2043	GBP	177,441	0.03
380,000	AT&T Inc 4.375% 14/09/2029	GBP	642,956	0.11
100,000	AT&T Inc 4.875% 01/06/2044	GBP	193,750	0.03
150,000	AT&T Inc 5.2% 18/11/2033	GBP	279,541	0.05
800,000	AT&T Inc 5.5% 15/03/2027	GBP	1,394,718	0.24
100,000	AT&T Inc Series EMTN 7% 30/04/2040	GBP	232,526	0.04
600,000	Aviation Capital Group LLC Series 144A 5.5% 15/12/2024	USD	676,736	0.12
180,000	Baltimore Gas & Electric Co 3.2% 15/09/2049	USD	183,563	0.03
205,000	Baltimore Gas and Electric Co 2.9% 15/06/2050	USD	195,797	0.03
175,791	Banc of America Alternative Loan Trust Series 2005- 10 Class 4A1 5.75% 25/11/2035	USD	175,242	0.03
500,000	Bank of America Corp Series EMTN FRN 24/08/2028	EUR	613,791	0.11
340,000	Bank of America Corp Series EMTN FRN 02/06/2029	GBP	484,365	0.08
700,000	Bank of America Corp Series MTN FRN 23/07/2031	USD	669,482	0.11
2,590,000	Bank of America Corp Series MTN FRN 13/02/2031	USD	2,608,945	0.45
690,000	Bank of America Corp Series N FRN 11/03/2032	USD	696,897	0.12
375,000	Bank of America Corp Series MTN FRN 19/06/2041	USD	354,870	0.06
1,600,000	Bank of America Corp FRN 22/04/2032	USD	1,623,354	0.28
980,000	Bank of America Corp Series MTN FRN 22/10/2030	USD	1,019,912	0.18
700,000	Bank of America Corp FRN 20/12/2023	USD	728,509	0.12
690,000	Bank of America Corp Series MTN FRN 23/07/2030	USD	734,343	0.13
1,560,000	Bank of America Corp Series GMTN 3.3% 11/01/2023	USD	1,636,392	0.28
219,000	Bank of America Corp FRN 20/12/2028	USD	239,424	0.04
590,000	Bank of America Corp Series MTN FRN 23/04/2027	USD	649,034	0.11
200,000	Bank of America Corp Series GMTN FRN 21/07/2028	USD	220,520	0.04
425,000	Bank of America Corp FRN 24/04/2028	USD	471,236	0.08
450,000	Bank of America Corp Series MTN FRN 05/03/2029	USD	503,792	0.09
160,000	Bank of America Corp Series MTN FRN 15/03/2050	USD	188,765	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 : 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	米国 : 54.32% (31 May 2020: 57.49%) (つづき)			
	社債 : 49.89% (31 May 2020: 53.64%)			
210,000	Bay Area Toll Authority 6.263% 01/04/2049	USD	333,691	0.06
400,000	Bayer US Finance II LLC Series 144A 4.25% 15/12/2025	USD	448,751	0.08
500,000	Bayer US Finance II LLC Series 144A 4.875% 25/06/2048	USD	599,049	0.10
695,000	Becton Dickinson and Co 2.823% 20/05/2030	USD	720,031	0.12
165,000	Becton Dickinson and Co 3.794% 20/05/2050	USD	177,065	0.03
837,000	Berkshire Hathaway Energy Co 2.85% 15/05/2051	USD	770,895	0.13
53,000	Berkshire Hathaway Energy Co 5.15% 15/11/2043	USD	67,803	0.01
340,000	Berkshire Hathaway Finance Corp 4.2% 15/08/2048	USD	404,529	0.07
215,000	Bimbo Bakeries USA Inc Series REGS 4% 17/05/2051	USD	225,408	0.04
300,000	Black Knight InfoServ LLC Series 144A 3.625% 01/09/2028	USD	295,527	0.05
400,000	Blackstone Holdings Finance Co LLC Series REGS 1.5% 10/04/2029	EUR	524,408	0.09
300,000	Blackstone Secured Lending Fund Series 144A 2.75% 16/09/2026	USD	303,389	0.05
90,000	Bloomin' Brands Inc / OSI Restaurant Partners LLC Series 144A 5.125% 15/04/2029	USD	92,368	0.02
200,000	BlueScope Finance Americas LLC Series EMTN 4.625% 25/05/2023	USD	212,484	0.04
475,000	Booking Holdings Inc 0.1% 08/03/2025	EUR	582,067	0.10
520,000	Booking Holdings Inc 0.5% 08/03/2028	EUR	637,322	0.11
535,000	BorgWarner Inc 1% 19/05/2031	EUR	651,775	0.11
1,460,000	Boston Scientific Corp 0.625% 01/12/2027	EUR	1,803,357	0.31
700,000	Boston Scientific Corp 4% 01/03/2029	USD	787,230	0.14
345,000	BP Capital Markets America Inc 2.772% 10/11/2050	USD	309,360	0.05
245,000	BP Capital Markets America Inc 2.939% 04/06/2051	USD	227,013	0.04
570,000	BP Capital Markets America Inc 3.379% 08/02/2061	USD	553,112	0.09
655,000	BP Capital Markets America Inc 3.79% 06/02/2024	USD	711,612	0.12
525,000	BrightHouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	USD	567,429	0.10
135,000	Bristol-Myers Squibb Co 2.35% 13/11/2040	USD	126,057	0.02
340,000	Bristol-Myers Squibb Co 2.55% 13/11/2050	USD	309,942	0.05
195,312	British Airways 2019-1 Class AA Pass Through Trust Series 144A 3.3% 15/06/2034	USD	199,059	0.03
80,000	Brixmor Operating Partnership LP 2.25% 01/04/2028	USD	79,559	0.01
700,000	Brixmor Operating Partnership LP 3.85% 01/02/2025	USD	762,298	0.13
290,000	Brixmor Operating Partnership LP 4.05% 01/07/2030	USD	319,788	0.05
2,100,000	Broadcom Inc Series 144A 2.6% 15/02/2033	USD	2,001,816	0.34
97,000	Broadcom Inc 3.15% 15/11/2025	USD	104,300	0.02
318,000	Broadcom Inc Series REGS 3.419% 15/04/2033	USD	324,655	0.06
1,035,000	Broadcom Inc Series 144A 3.5% 15/02/2041	USD	1,002,198	0.17
740,000	Broadcom Inc 4.15% 15/11/2030	USD	810,968	0.14
870,000	Broadcom Inc 4.75% 15/04/2029	USD	996,006	0.17
200,000	Caesars Entertainment Inc Series 144A 6.25% 01/07/2025	USD	211,034	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 : 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	米国 : 54.32% (31 May 2020: 57.49%) (つづき)			
	社債 : 49.89% (31 May 2020: 53.64%)			
200,000	Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco Inc Series 144A 5.75% 01/07/2025	USD	210,004	0.04
700,000	Cantor Fitzgerald LP Series 144A 4.875% 01/05/2024	USD	772,081	0.13
80,000	Carrier Global Corp 2.722% 15/02/2030	USD	82,218	0.01
140,000	Carrier Global Corp 3.377% 05/04/2040	USD	142,813	0.02
805,000	Carrier Global Corp 3.577% 05/04/2050	USD	819,904	0.14
200,000	Cboe Global Markets Inc 3.65% 12/01/2027	USD	224,280	0.04
500,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp Series 144A 4.75% 01/03/2030	USD	519,219	0.09
920,000	Charles Schwab Corp Series H FRN Perpetual	USD	925,750	0.16
900,000	Charter Communications Operating LLC 4.2% 15/03/2028	USD	1,007,469	0.17
705,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.5% 01/06/2041	USD	673,689	0.12
200,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.75% 15/02/2028	USD	217,746	0.04
130,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.85% 01/04/2061	USD	119,592	0.02
1,310,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.9% 01/06/2052	USD	1,259,422	0.22
210,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.4% 01/12/2061	USD	212,772	0.04
300,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital Series USD 4.5% 01/02/2024	USD	327,861	0.06
300,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5.375% 01/05/2047	USD	350,727	0.06
145,000	Children's Hospital Corp Series 2020 2.585% 01/02/2050	USD	132,823	0.02
64,349	CHL Mortgage Pass-Through Trust Series 2007-9 Class A13 5.75% 25/07/2037	USD	48,823	0.01
420,000	Cigna Corp 2.375% 15/03/2031	USD	419,063	0.07
135,000	Cigna Corp 3.4% 15/03/2051	USD	135,248	0.02
1	Citigroup Commercial Mortgage Trust Series 2014-GC23 Class XA FRN 10/07/2047	USD	-	-
800,000	Citigroup Inc FRN 03/06/2031	USD	810,051	0.14
325,000	Citigroup Inc FRN 29/01/2031	USD	331,336	0.06
250,000	Citigroup Inc 3.2% 21/10/2026	USD	271,837	0.05
600,000	Citigroup Inc 3.4% 01/05/2026	USD	659,738	0.11
550,000	Citigroup Inc 3.7% 12/01/2026	USD	610,719	0.10
350,000	Citigroup Inc 4.4% 10/06/2025	USD	392,840	0.07
700,000	Cleco Power LLC 6% 01/12/2040	USD	912,034	0.16
600,000	Cleveland Electric Illuminating Co Series 144A 3.5% 01/04/2028	USD	630,548	0.11
310,000	CME Group Inc 4.15% 15/06/2048	USD	383,646	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：94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	米国：54.32% (31 May 2020: 57.49%) (つづき)			
	社債：49.89% (31 May 2020: 53.64%)			
600,000	CNA Financial Corp 2.05% 15/08/2030	USD	581,765	0.10
380,000	Comcast Corp 1.5% 20/02/2029	GBP	539,652	0.09
1,032,000	Comcast Corp 1.95% 15/01/2031	USD	1,001,473	0.17
163,000	Comcast Corp 2.65% 01/02/2030	USD	168,960	0.03
125,000	Comcast Corp 3.25% 01/11/2039	USD	129,089	0.02
140,000	Comcast Corp 3.3% 01/04/2027	USD	154,377	0.03
265,000	Comcast Corp 3.75% 01/04/2040	USD	291,272	0.05
330,000	Comcast Corp 4% 01/03/2048	USD	372,034	0.06
40,000	Comcast Corp 4.049% 01/11/2052	USD	45,680	0.01
419,000	Comcast Corp 4.5% 15/01/2043	USD	503,523	0.09
65,000	Comcast Corp 4.75% 01/03/2044	USD	80,864	0.01
510,000	CommonSpirit Health 2.782% 01/10/2030	USD	521,727	0.09
835,000	CommonSpirit Health 3.91% 01/10/2050	USD	879,370	0.15
300,000	Commonwealth Edison Co 3% 01/03/2050	USD	297,285	0.05
195,000	Conagra Brands Inc 1.375% 01/11/2027	USD	189,885	0.03
485,000	Consumers Energy Co 2.5% 01/05/2060	USD	416,799	0.07
1	Continental Airlines 2007-1 Class A Pass Through Trust Series 071A 5.983% 19/04/2022	USD	-	-
200,000	CoStar Group Inc Series 144A 2.8% 15/07/2030	USD	199,546	0.03
41,358	Countrywide Asset-Backed Certificates Series 2005- AB4 Class 2A4 FRN 25/03/2036	USD	39,317	0.01
225,000	Cox Communications Inc Series 144A 1.8% 01/10/2030	USD	211,617	0.04
285,000	Cox Communications Inc Series 144A 2.6% 15/06/2031	USD	284,220	0.05
325,000	Cox Communications Inc Series 144A 2.95% 01/10/2050	USD	291,881	0.05
705,000	Cox Communications Inc Series 144A 3.5% 15/08/2027	USD	771,647	0.13
250,000	Cox Communications Inc Series 144A 4.6% 15/08/2047	USD	292,218	0.05
225,000	Cox Communications Inc Series 144A 4.7% 15/12/2042	USD	266,519	0.05
246,000	Cox Communications Inc Series 144A 4.8% 01/02/2035	USD	291,781	0.05
2,010,000	Crown Castle International Corp 2.25% 15/01/2031	USD	1,944,888	0.33
690,000	Crown Castle International Corp 2.9% 01/04/2041	USD	639,082	0.11
200,000	Crown Castle International Corp 3.1% 15/11/2029	USD	209,327	0.04
1,150,000	CVS Health Corp 1.875% 28/02/2031	USD	1,096,535	0.19
1,100,000	CVS Health Corp 2.7% 21/08/2040	USD	1,028,101	0.18
105,000	CVS Health Corp 3% 15/08/2026	USD	114,056	0.02
697,000	CVS Health Corp 4.3% 25/03/2028	USD	799,255	0.14
775,000	CVS Health Corp 4.78% 25/03/2038	USD	924,181	0.16
265,000	CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	USD	327,681	0.06
289,647	CVS Pass-Through Trust Series 144A 5.926% 10/01/2034	USD	345,668	0.06
500,000	CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp 1.45% 22/01/2027	EUR	622,738	0.11
400,000	DAE Funding LLC Series 144A 1.625% 15/02/2024	USD	397,500	0.07
700,000	DAE Funding LLC Series 144A 2.625% 20/03/2025	USD	709,030	0.12
495,000	Danaher Corp 1.7% 30/03/2024	EUR	635,522	0.11
280,000	Danaher Corp 2.1% 30/09/2026	EUR	376,631	0.06
100,000	DaVita Inc Series 144A 4.625% 01/06/2030	USD	102,119	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 : 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	米国 : 54.32% (31 May 2020: 57.49%) (つづき)			
	社債 : 49.89% (31 May 2020: 53.64%)			
1,300,000	Dell International LLC / EMC Corp Series 144A 5.85% 15/07/2025	USD	1,524,073	0.26
200,000	Dell International LLC / EMC Corp Series 144A 6.02% 15/06/2026	USD	238,540	0.04
700,000	Delta Air Lines Inc 2.9% 28/10/2024	USD	710,085	0.12
400,000	Delta Air Lines Inc 3.625% 15/03/2022	USD	406,665	0.07
200,000	Delta Air Lines Inc 3.8% 19/04/2023	USD	207,043	0.04
600,000	Delta Air Lines Inc Series 144A 7% 01/05/2025	USD	698,114	0.12
85,000	Devon Energy Corp 5% 15/06/2045	USD	96,652	0.02
90,000	Devon Energy Corp 5.6% 15/07/2041	USD	108,670	0.02
185,000	Discovery Communications LLC 3.625% 15/05/2030	USD	197,893	0.03
235,000	Discovery Communications LLC 5% 20/09/2037	USD	277,332	0.05
205,000	Discovery Communications LLC 5.2% 20/09/2047	USD	241,318	0.04
1,450,000	Dominion Energy Inc Series B 2.75% 15/01/2022	USD	1,469,808	0.25
705,000	Dominion Energy Inc Series C 3.375% 01/04/2030	USD	759,951	0.13
500,000	DTE Electric Co 3.95% 01/03/2049	USD	581,214	0.10
500,000	Duke Energy Carolinas LLC 3.2% 15/08/2049	USD	505,718	0.09
300,000	Duke Energy Corp 3.95% 15/08/2047	USD	320,299	0.05
1,500,000	E*TRADE Financial Corp 3.8% 24/08/2027	USD	1,670,637	0.29
175,000	East Ohio Gas Co Series 144A 2% 15/06/2030	USD	170,436	0.03
360,000	East Ohio Gas Co Series 144A 3% 15/06/2050	USD	341,311	0.06
330,000	Electronic Arts Inc 2.95% 15/02/2051	USD	307,751	0.05
200,000	Enable Midstream Partners LP 4.4% 15/03/2027	USD	220,989	0.04
500,000	Energy Transfer Operating LP 5.15% 15/03/2045	USD	549,720	0.09
200,000	Energy Transfer Operating LP 6.5% 01/02/2042	USD	250,597	0.04
100,000	Energy Corp 2.8% 15/06/2030	USD	102,399	0.02
100,000	Energy Gulf States Louisiana LLC 5.59% 01/10/2024	USD	116,113	0.02
300,000	Energy Louisiana LLC 2.35% 15/06/2032	USD	299,497	0.05
100,000	Energy Texas Inc 1.75% 15/03/2031	USD	94,029	0.02
575,000	Enterprise Products Operating LLC 2.8% 31/01/2030	USD	598,766	0.10
600,000	Enterprise Products Operating LLC 4.2% 31/01/2050	USD	654,349	0.11
455,000	Enterprise Products Operating LLC 4.45% 15/02/2043	USD	516,521	0.09
400,000	Enterprise Products Operating LLC 4.95% 15/10/2054	USD	476,779	0.08
200,000	EPR Properties 4.5% 01/04/2025	USD	211,065	0.04
485,000	Equifax Inc 3.1% 15/05/2030	USD	512,675	0.09
690,000	Equinix Inc 1.55% 15/03/2028	USD	672,501	0.12
185,000	Equinix Inc 1.8% 15/07/2027	USD	186,339	0.03
400,000	Equinix Inc 2.15% 15/07/2030	USD	388,512	0.07
605,000	Equinix Inc 2.5% 15/05/2031	USD	603,112	0.10
200,000	Equinix Inc 3% 15/07/2050	USD	183,409	0.03
520,000	Equinix Inc 3.2% 18/11/2029	USD	550,090	0.09
190,000	Equinix Inc 3.4% 15/02/2052	USD	186,322	0.03
400,000	Essential Utilities Inc 2.4% 01/05/2031	USD	398,318	0.07
900,000	Essex Portfolio LP 3.5% 01/04/2025	USD	978,605	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 : 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	米国 : 54.32% (31 May 2020: 57.49%) (つづき)			
	社債 : 49.89% (31 May 2020: 53.64%)			
430,000	Exelon Corp 4.45% 15/04/2046	USD	503,757	0.09
240,000	Exelon Corp 5.1% 15/06/2045	USD	303,209	0.05
350,000	Expedia Group Inc Series 144A 2.95% 15/03/2031	USD	349,569	0.06
527,000	Expedia Group Inc Series 144a 6.25% 01/05/2025	USD	614,616	0.11
210,000	FedEx Corp 4.05% 15/02/2048	USD	231,677	0.04
45,000	FedEx Corp 4.55% 01/04/2046	USD	52,701	0.01
245,000	FedEx Corp 4.75% 15/11/2045	USD	295,922	0.05
110,000	FedEx Corp 4.95% 17/10/2048	USD	137,497	0.02
145,000	FedEx Corp 5.1% 15/01/2044	USD	181,117	0.03
250,000	FedEx Corp 5.25% 15/05/2050	USD	329,281	0.06
360,000	Fidelity National Information Services Inc 2.95% 21/05/2039	EUR	529,216	0.09
25,000	Fidelity National Information Services Inc 4.5% 15/08/2046	USD	29,687	0.01
160,000	Fidelity National Information Services Inc Series 30Y 4.75% 15/05/2048	USD	196,106	0.03
425,000	First American Financial Corp 4.3% 01/02/2023	USD	447,882	0.08
610,000	Fiserv Inc 3.2% 01/07/2026	USD	663,704	0.11
445,000	Fiserv Inc 4.4% 01/07/2049	USD	514,980	0.09
100,000	Ford Motor Credit Co LLC Series EMTN 1.744% 19/07/2024	EUR	123,093	0.02
300,000	Ford Motor Credit Co LLC Series EMTN 3.021% 06/03/2024	EUR	382,315	0.07
300,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.087% 09/01/2023	USD	306,001	0.05
1,365,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13/11/2025	USD	1,399,200	0.24
460,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.813% 12/10/2021	USD	465,523	0.08
400,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.875% 02/08/2021	USD	402,500	0.07
200,000	Ford Motor Credit Co LLC Series EMTN FRN 01/12/2021	EUR	244,373	0.04
900,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 03/08/2022	USD	896,504	0.15
875,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 15/02/2023	USD	869,890	0.15
1,100,000	Fortune Brands Home & Security Inc 4% 15/06/2025	USD	1,216,803	0.21
700,000	Fresenius Medical Care US Finance III Inc Series 144A 1.875% 01/12/2026	USD	704,014	0.12
540,000	Frontier Communications Corp Series 144A 5% 01/05/2028	USD	554,175	0.10
200,000	GA Global Funding Trust Series 144A 1.625% 15/01/2026	USD	202,642	0.03
865,000	GE Capital Funding LLC 4.4% 15/05/2030	USD	995,231	0.17
215,000	General Electric Co 4.25% 01/05/2040	USD	243,415	0.04
665,000	General Electric Co 4.35% 01/05/2050	USD	758,933	0.13
360,000	General Motors Co 5.2% 01/04/2045	USD	429,452	0.07
165,000	General Motors Co 5.4% 01/04/2048	USD	202,236	0.03
675,000	General Motors Co 6.125% 01/10/2025	USD	802,904	0.14
600,000	General Motors Financial Co Inc 0.6% 20/05/2027	EUR	728,789	0.13

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	米国：54.32% (31 May 2020: 57.49%) (つづき)			
	社債：49.89% (31 May 2020: 53.64%)			
945,000	General Motors Financial Co Inc 2.35% 08/01/2031	USD	916,249	0.16
120,000	Georgia Power Co Series 10-C 4.75% 01/09/2040	USD	143,799	0.02
380,000	Gilead Sciences Inc 0.75% 29/09/2023	USD	380,464	0.07
385,000	Gilead Sciences Inc 1.65% 01/10/2030	USD	365,066	0.06
475,000	Gilead Sciences Inc 2.6% 01/10/2040	USD	444,840	0.08
180,000	Gilead Sciences Inc 2.8% 01/10/2050	USD	163,193	0.03
330,000	Global Payments Inc 3.2% 15/08/2029	USD	348,014	0.06
168,000	GLP Capital LP 5.3% 15/01/2029	USD	194,313	0.03
161,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4% 15/01/2030	USD	171,096	0.03
280,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4% 15/01/2031	USD	297,347	0.05
200,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.75% 01/06/2028	USD	235,429	0.04
2,000,000	Goldman Sachs Group Inc Series EMTN 1% 18/03/2033	EUR	2,424,006	0.42
1,520,000	Goldman Sachs Group Inc Series EMTN 1.25% 01/05/2025	EUR	1,921,366	0.33
1,070,000	Goldman Sachs Group Inc Series EMTN 1.5% 07/12/2027	GBP	1,521,057	0.26
650,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 27/01/2032	USD	621,063	0.11
2,000,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 31/10/2022	USD	2,021,046	0.35
1,210,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 22/04/2042	USD	1,224,742	0.21
800,000	Goldman Sachs Group Inc 3.75% 22/05/2025	USD	880,906	0.15
1,365,000	Goldman Sachs Group Inc 3.8% 15/03/2030	USD	1,521,971	0.26
90,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 23/04/2029	USD	99,846	0.02
300,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 01/05/2029	USD	340,714	0.06
105,000	Goldman Sachs Group Inc 5.15% 22/05/2045	USD	137,366	0.02
300,000	Great-West Lifeco Finance 2018 LP Series 144A 4.047% 17/05/2028	USD	339,128	0.06
100,000	Healthpeak Properties Inc Reits 2.875% 15/01/2031	USD	103,196	0.02
650,000	Hess Corp 7.3% 15/08/2031	USD	865,600	0.15
425,000	Home Depot Inc 2.375% 15/03/2051	USD	374,586	0.06
315,000	Home Depot Inc 3.125% 15/12/2049	USD	318,731	0.05
190,000	Home Depot Inc 3.3% 15/04/2040	USD	200,314	0.03
60,000	Home Depot Inc 4.5% 06/12/2048	USD	74,885	0.01
100,000	Host Hotels & Resorts LP 3.875% 01/04/2024	USD	106,914	0.02
550,000	Host Hotels & Resorts LP Series E 4% 15/06/2025	USD	595,157	0.10
345,000	Huntsman International LLC 2.95% 15/06/2031	USD	347,261	0.06
100,000	Huntsman International LLC 4.5% 01/05/2029	USD	113,023	0.02
340,000	Hyatt Hotels Corp 5.75% 23/04/2030	USD	404,811	0.07
300,000	Hyatt Hotels Corp FRN 01/09/2022	USD	301,706	0.05
490,000	Intel Corp 4.6% 25/03/2040	USD	596,489	0.10
185,000	Intercontinental Exchange Inc 1.85% 15/09/2032	USD	173,676	0.03
100,000	Intercontinental Exchange Inc 2.1% 15/06/2030	USD	98,553	0.02
1,610,000	Intercontinental Exchange Inc 2.35% 15/09/2022	USD	1,653,409	0.28
110,000	Intercontinental Exchange Inc 2.65% 15/09/2040	USD	102,792	0.02
340,000	Intercontinental Exchange Inc 3% 15/06/2050	USD	322,171	0.06
250,000	Intercontinental Exchange Inc 3% 15/09/2060	USD	230,074	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 : 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	米国 : 54.32% (31 May 2020: 57.49%) (つづき)			
	社債 : 49.89% (31 May 2020: 53.64%)			
225,000	International Business Machines Corp 2.85% 15/05/2040	USD	218,318	0.04
300,000	International Business Machines Corp 2.95% 15/05/2050	USD	284,528	0.05
300,000	International Flavors & Fragrances Inc Series 144A 1.23% 01/10/2025	USD	299,304	0.05
300,000	IPALCO Enterprises Inc 3.7% 01/09/2024	USD	324,466	0.06
600,000	Jersey Central Power & Light Co Series 144A 4.3% 15/01/2026	USD	666,384	0.11
773,825	JetBlue Airways Corp Series 1A 4% 15/11/2032	USD	846,063	0.15
1	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust Series 2014- C23 Class XA FRN 15/09/2047	USD	-	-
740,000	JPMorgan Chase & Co FRN 28/04/2026	GBP	1,054,001	0.18
100,000	JPMorgan Chase & Co Series EMTN FRN 25/07/2031	EUR	125,140	0.02
395,000	JPMorgan Chase & Co Series EMTN FRN 18/05/2028	EUR	517,738	0.09
395,000	JPMorgan Chase & Co FRN 22/04/2032	USD	398,264	0.07
850,000	JPMorgan Chase & Co FRN 15/10/2030	USD	880,843	0.15
550,000	JPMorgan Chase & Co FRN 13/05/2031	USD	571,312	0.10
1,100,000	JPMorgan Chase & Co FRN 22/04/2042	USD	1,107,419	0.19
250,000	JPMorgan Chase & Co FRN 22/04/2052	USD	253,405	0.04
1,010,000	JPMorgan Chase & Co FRN 06/05/2030	USD	1,119,944	0.19
1,385,000	JPMorgan Chase & Co FRN 23/04/2029	USD	1,559,754	0.27
700,000	JPMorgan Chase & Co FRN 23/07/2024	USD	709,017	0.12
400,000	KB Home 4% 15/06/2031	USD	401,000	0.07
300,000	Kilroy Realty LP 2.5% 15/11/2032	USD	288,915	0.05
285,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 4.3% 01/05/2024	USD	312,404	0.05
1,100,000	Kinder Morgan Inc 5.55% 01/06/2045	USD	1,359,808	0.23
1,200,000	KKR Group Finance Co VII LLC Series REGS 3.625% 25/02/2050	USD	1,230,828	0.21
375,000	Kohl's Corp 3.375% 01/05/2031	USD	385,633	0.07
185,000	Kohl's Corp 5.55% 17/07/2045	USD	217,540	0.04
250,000	Kraft Heinz Foods Co 4.125% 01/07/2027	GBP	396,980	0.07
675,000	Leidos Inc Series 144A 2.3% 15/02/2031	USD	646,866	0.11
365,000	Leidos Inc Series 144A 4.375% 15/05/2030	USD	410,457	0.07
500,000	Lennar Corp 4.5% 30/04/2024	USD	548,380	0.09
720,000	Lennar Corp 5.875% 15/11/2024	USD	824,098	0.14
200,000	Level 3 Financing Inc Series 144A 3.625% 15/01/2029	USD	192,758	0.03
300,000	Level 3 Financing Inc Series 144A 3.875% 15/11/2029	USD	319,099	0.05
300,000	Liberty Mutual Group Inc Series 144a FRN 23/05/2059	EUR	378,481	0.06
540,000	Lincoln National Corp 3.4% 15/01/2031	USD	583,146	0.10
285,000	Magic Mergeco Inc Series 144A 5.25% 01/05/2028	USD	288,920	0.05
900,000	Marriott International Inc/MD Series GG 3.5% 15/10/2032	USD	940,135	0.16
325,000	Marsh & McLennan Cos Inc 4.375% 15/03/2029	USD	378,965	0.06
410,000	Marsh & McLennan Cos Inc 4.9% 15/03/2049	USD	536,905	0.09
1,200,000	Marvell Technology Inc Series 144A 1.65% 15/04/2026	USD	1,200,291	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 : 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	米国 : 54.32% (31 May 2020: 57.49%) (つづき)			
	社債 : 49.89% (31 May 2020: 53.64%)			
300,000	Marvell Technology Inc Series 144A 2.45% 15/04/2028	USD	302,157	0.05
580,000	Microchip Technology Inc Series 144A 0.972% 15/02/2024	USD	581,327	0.10
925,000	Microchip Technology Inc Series 144A 2.67% 01/09/2023	USD	964,622	0.17
695,000	Micron Technology Inc 4.185% 15/02/2027	USD	785,562	0.13
400,000	Micron Technology Inc 4.64% 06/02/2024	USD	440,744	0.08
150,000	Microsoft Corp 2.125% 15/11/2022	USD	154,212	0.03
415,000	Microsoft Corp 2.525% 01/06/2050	USD	387,277	0.07
1,006,000	Microsoft Corp 2.675% 01/06/2060	USD	938,298	0.16
392,000	Microsoft Corp 3.041% 17/03/2062	USD	395,360	0.07
300,000	Midwest Connector Capital Co LLC Series 144A 3.625% 01/04/2022	USD	304,934	0.05
300,000	Midwest Connector Capital Co LLC Series 144A 3.9% 01/04/2024	USD	313,116	0.05
100,000	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd Series 144A 6.5% 20/06/2027	USD	109,905	0.02
1,365,000	Mondelez International Inc 0.25% 17/03/2028	EUR	1,650,493	0.28
1,350,000	Mondelez International Inc 0.625% 01/07/2022	USD	1,355,594	0.23
455,000	Mondelez International Inc 1.375% 17/03/2041	EUR	532,998	0.09
1,200,000	Morgan Stanley Series EMTN FRN 26/07/2024	EUR	1,490,392	0.26
1,020,000	Morgan Stanley Series MTN FRN 13/02/2032	USD	962,296	0.17
2,370,000	Morgan Stanley Series GMTN FRN 22/01/2031	USD	2,447,717	0.42
360,000	Morgan Stanley Series MTN FRN 25/01/2052	USD	337,487	0.06
1,645,000	Morgan Stanley Series GMTN 3.125% 23/01/2023	USD	1,721,418	0.30
15,000	Morgan Stanley FRN 22/04/2042	USD	15,284	-
2,225,000	Morgan Stanley Series GMTN FRN 23/01/2030	USD	2,585,644	0.44
595,000	Motorola Solutions Inc 2.75% 24/05/2031	USD	594,292	0.10
370,000	MPLX LP 1.75% 01/03/2026	USD	375,118	0.06
225,000	MPLX LP 2.65% 15/08/2030	USD	223,845	0.04
30,000	MPLX LP 4% 15/03/2028	USD	33,292	0.01
240,000	MPLX LP 4.25% 01/12/2027	USD	271,938	0.05
100,000	MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	111,044	0.02
625,000	MPLX LP FRN 09/09/2022	USD	625,389	0.11
200,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 4.625% 01/08/2029	USD	212,451	0.04
240,000	MUFG Americas Holdings Corp 3% 10/02/2025	USD	257,274	0.04
425,000	Nasdaq Inc 3.25% 28/04/2050	USD	406,778	0.07
200,000	National Fuel Gas Co 2.95% 01/03/2031	USD	198,963	0.03
100,000	National Health Investors Inc 3% 01/02/2031	USD	95,240	0.02
260,000	National Retail Properties Inc 3.5% 15/04/2051	USD	257,892	0.04
295,000	Nationstar Mortgage Holdings Inc Series 144A 5.125% 15/12/2030	USD	285,053	0.05
200,000	Netflix Inc Series REGs 3.625% 15/06/2030	EUR	289,792	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 : 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	米国 : 54.32% (31 May 2020: 57.49%) (つづき)			
	社債 : 49.89% (31 May 2020: 53.64%)			
200,000	Netflix Inc Series REGs 3.875% 15/11/2029	EUR	293,133	0.05
100,000	Netflix Inc 4.625% 15/05/2029	EUR	152,621	0.03
1,300,000	Nevada Power Co Series DD 2.4% 01/05/2030	USD	1,318,226	0.23
535,000	New England Power Co Series 144A 2.807% 06/10/2050	USD	480,344	0.08
600,000	New York Life Insurance Co Series 144A 4.45% 15/05/2069	USD	726,945	0.12
200,000	Newmark Group Inc 6.125% 15/11/2023	USD	220,885	0.04
1,500,000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 1.95% 01/09/2022	USD	1,531,345	0.26
100,000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 2.25% 01/06/2030	USD	99,684	0.02
245,000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 2.75% 01/11/2029	USD	255,184	0.04
500,000	NextEra Energy Capital Holdings Inc FRN 01/05/2079	USD	577,628	0.10
700,000	NiSource Inc 1.7% 15/02/2031	USD	653,876	0.11
300,000	Nissan Motor Acceptance Corp Series 144A 1.9% 14/09/2021	USD	301,131	0.05
900,000	Nissan Motor Acceptance Corp Series 144A FRN 08/03/2024	USD	899,726	0.15
350,000	Northern States Power Co/MN 2.9% 01/03/2050	USD	341,702	0.06
516,000	Northwestern Mutual Life Insurance Co Series 144A 3.45% 30/03/2051	USD	529,297	0.09
95,000	NVIDIA Corp 3.5% 01/04/2050	USD	102,008	0.02
100,000	NVR Inc 3% 15/05/2030	USD	104,504	0.02
42,000	Omega Healthcare Investors Inc 4.375% 01/08/2023	USD	44,955	0.01
600,000	ONEOK Inc 4.35% 15/03/2029	USD	670,332	0.12
100,000	ONEOK Inc 4.55% 15/07/2028	USD	113,001	0.02
480,000	Oracle Corp 2.875% 25/03/2031	USD	492,118	0.08
260,000	Oracle Corp 2.95% 01/04/2030	USD	270,916	0.05
950,000	Oracle Corp 3.6% 01/04/2040	USD	969,013	0.17
150,000	Oracle Corp 3.65% 25/03/2041	USD	153,152	0.03
105,000	Oracle Corp 3.95% 25/03/2051	USD	109,172	0.02
55,000	Oracle Corp 4.1% 25/03/2061	USD	57,723	0.01
850,000	Organon Finance 1 LLC Series 144a 4.125% 30/04/2028	USD	859,562	0.15
158,801	Ownit Mortgage Loan Trust Series '5 M1' Series 2005-5 Class M1 FRN 25/10/2036	USD	160,763	0.03
100,000	Pacific Gas and Electric Co 1.75% 16/06/2022	USD	100,007	0.02
300,000	Pacific Gas and Electric Co 2.1% 01/08/2027	USD	289,510	0.05
200,000	Pacific Gas and Electric Co 2.95% 01/03/2026	USD	205,115	0.04
600,000	Pacific Gas and Electric Co 3.15% 01/01/2026	USD	621,848	0.11
100,000	Pacific Gas and Electric Co 3.45% 01/07/2025	USD	104,915	0.02
400,000	Pacific Gas and Electric Co 3.75% 15/02/2024	USD	421,166	0.07
200,000	Pacific Gas and Electric Co 3.95% 01/12/2047	USD	178,845	0.03
200,000	Pacific Gas and Electric Co 4.6% 15/06/2043	USD	196,199	0.03
450,000	Pacific LifeCorp Series 144A 3.35% 15/09/2050	USD	451,592	0.08
255,000	PECO Energy Co 2.8% 15/06/2050	USD	244,292	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 : 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	米国 : 54.32% (31 May 2020: 57.49%) (つづき)			
	社債 : 49.89% (31 May 2020: 53.64%)			
100,000	Pennsylvania Electric Co Series 144A 4.15% 15/04/2025	USD	107,004	0.02
900,000	Penske Truck Leasing Co LP Series 144A 3.95% 10/03/2025	USD	987,767	0.17
155,000	Pfizer Inc 2.55% 28/05/2040	USD	150,494	0.03
715,000	Pfizer Inc 2.7% 28/05/2050	USD	677,062	0.12
325,000	Pfizer Inc 4% 15/03/2049	USD	379,741	0.07
200,000	Physicians Realty LP 3.95% 15/01/2028	USD	216,245	0.04
565,000	PNC Bank NA Series BKNT 2.7% 22/10/2029	USD	585,954	0.10
425,000	Post Holdings Inc Series 144A 4.5% 15/09/2031	USD	420,805	0.07
1,160,000	Principal Financial Group Inc 2.125% 15/06/2030	USD	1,142,030	0.20
300,000	Prologis LP 2.25% 15/04/2030	USD	301,355	0.05
700,000	Protective Life Global Funding Series 144A 1.737% 21/09/2030	USD	663,688	0.11
25,000	Public Service Co of Colorado 3.8% 15/06/2047	USD	27,945	-
59,000	Public Service Co of Colorado 4.05% 15/09/2049	USD	68,913	0.01
345,000	Public Service Electric and Gas Co Series MTN 3.2% 01/08/2049	USD	356,970	0.06
435,000	Quest Diagnostics Inc 2.8% 30/06/2031	USD	448,550	0.08
300,000	Realty Income Corp Series EMTN 1.625% 15/12/2030	GBP	419,600	0.07
305,000	Realty Income Corp 1.8% 15/03/2033	USD	282,851	0.05
100,000	Regency Centers LP 3.6% 01/02/2027	USD	110,522	0.02
292,905	Rio Oil Finance Trust Series REGS 9.75% 06/01/2027	USD	345,262	0.06
218,717	Rio Oil Finance Trust Series Series 144A 9.25% 06/07/2024	USD	243,325	0.04
300,000	Rockies Express Pipeline LLC Series 144A 3.6% 15/05/2025	USD	302,313	0.05
2,000,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024	USD	2,259,327	0.39
400,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 30/06/2026	USD	474,808	0.08
200,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 6.25% 15/03/2022	USD	206,103	0.04
300,000	San Diego Gas & Electric Co Series VVV 1.7% 01/10/2030	USD	286,702	0.05
100,000	SBA Communications Corp 3.875% 15/02/2027	USD	102,380	0.02
200,000	Sempra Energy 3.4% 01/02/2028	USD	217,611	0.04
1,080,000	ServiceNow Inc 1.4% 01/09/2030	USD	991,948	0.17
185,000	Skyworks Solutions Inc 0.9% 01/06/2023	USD	185,687	0.03
205,000	Skyworks Solutions Inc 1.8% 01/06/2026	USD	206,614	0.04
50,000	SLM Corp 5.125% 05/04/2022	USD	51,161	0.01
605,000	Sodexo Inc Series 144A 1.634% 16/04/2026	USD	608,528	0.10
300,000	Southern California Edison Co 2.85% 01/08/2029	USD	309,298	0.05
400,000	Southern California Edison Co Series 20A 2.95% 01/02/2051	USD	354,279	0.06
300,000	Southern California Edison Co Series C 3.6% 01/02/2045	USD	294,995	0.05
100,000	Southern California Edison Co 3.65% 01/02/2050	USD	98,312	0.02
300,000	Southern California Edison Co Series E 3.7% 01/08/2025	USD	329,031	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 : 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	米国 : 54.32% (31 May 2020: 57.49%) (つづき)			
	社債 : 49.89% (31 May 2020: 53.64%)			
200,000	Southern California Gas Co Series XX 2.55% 01/02/2030	USD	204,845	0.04
325,000	Southern Co Gas Capital Corp 3.95% 01/10/2046	USD	348,698	0.06
1,600,000	Spirit AeroSystems Inc 4.6% 15/06/2028	USD	1,550,472	0.27
68,395	Spirit Airlines Pass Through Trust 2015-1A Series A 4.1% 01/10/2029	USD	71,049	0.01
503,450	Spirit Airlines Pass Through Trust 2017-1A Series A 3.65% 15/02/2030	USD	503,083	0.09
200,000	Spirit Realty LP 4% 15/07/2029	USD	219,281	0.04
100,000	Spirit Realty LP 4.45% 15/09/2026	USD	111,763	0.02
945,000	Sprint Communications Inc 6% 15/11/2022	USD	1,004,908	0.17
265,000	Sprint Corp 7.25% 15/09/2021	USD	269,420	0.05
1,400,000	Sprint Spectrum Co LLC Series 144A 4.738% 20/03/2025	USD	1,503,208	0.26
765,000	Sprint Spectrum Co LLC Series 144A 5.152% 20/03/2028	USD	877,520	0.15
520,000	SRS Distribution Inc Series 144A 4.625% 01/07/2028	USD	525,434	0.09
100,000	Standard Industries Inc Series REGS 2.25% 21/11/2026	EUR	120,769	0.02
500,000	Standard Industries Inc/NJ Series 144A 2.25% 21/11/2026	EUR	603,847	0.10
300,000	Stryker Corp 0.75% 01/03/2029	EUR	372,566	0.06
1,200,000	Stryker Corp 2.125% 30/11/2027	EUR	1,626,979	0.28
300,000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 4% 01/10/2027	USD	328,023	0.06
300,000	Synchrony Financial 3.95% 01/12/2027	USD	331,714	0.06
260,000	Sysco Corp 3.55% 15/03/2025	USD	284,184	0.05
123,000	Sysco Corp 4.45% 15/03/2048	USD	142,509	0.02
160,000	Sysco Corp 5.65% 01/04/2025	USD	186,844	0.03
355,000	Sysco Corp 5.95% 01/04/2030	USD	452,649	0.08
75,000	Sysco Corp 6.6% 01/04/2040	USD	108,265	0.02
170,000	Sysco Corp 6.6% 01/04/2050	USD	255,962	0.04
200,000	TEGNA Inc 4.625% 15/03/2028	USD	204,500	0.04
560,000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.125% 01/03/2025	EUR	687,120	0.12
2,040,000	Time Warner Cable LLC 4% 01/09/2021	USD	2,045,381	0.35
200,000	Time Warner Cable LLC 6.75% 15/06/2039	USD	274,017	0.05
725,000	Time Warner Entertainment Co LP 8.375% 15/03/2023	USD	824,461	0.14
500,000	T-Mobile USA Inc 1.5% 15/02/2026	USD	502,153	0.09
600,000	T-Mobile USA Inc 2.05% 15/02/2028	USD	598,350	0.10
245,000	T-Mobile USA Inc 2.25% 15/11/2031	USD	235,631	0.04
100,000	T-Mobile USA Inc 2.875% 15/02/2031	USD	96,587	0.02
760,000	T-Mobile USA Inc 3% 15/02/2041	USD	714,613	0.12
550,000	T-Mobile USA Inc 3.3% 15/02/2051	USD	518,246	0.09
455,000	T-Mobile USA Inc 3.5% 15/04/2025	USD	494,383	0.08
1,375,000	T-Mobile USA Inc 3.875% 15/04/2030	USD	1,509,716	0.26
600,000	Toyota Motor Credit Corp 0.75% 19/11/2026	GBP	840,917	0.14
155,000	Trane Technologies Global Holding Co Ltd 5.75% 15/06/2043	USD	215,744	0.04
200,000	Transocean Inc Series 144A 7.25% 01/11/2025	USD	159,000	0.03
72,500	Transocean Pontus Ltd Series 144A 6.125% 01/08/2025	USD	72,092	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 : 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	米国 : 54.32% (31 May 2020: 57.49%) (つづき)			
	社債 : 49.89% (31 May 2020: 53.64%)			
1	UBS Commercial Mortgage Trust Series 2017-C2 Class XA FRN 15/08/2050	USD	-	-
200,000	UDR Inc Series MTN 2.95% 01/09/2026	USD	214,714	0.04
445,000	Union Pacific Corp Series REGS 2.973% 16/09/2062	USD	401,266	0.07
40,000	Union Pacific Corp Series MTN 3.55% 15/08/2039	USD	43,112	0.01
552,360	United Airlines 2014-2 Class A Pass Through Trust Series A 3.75% 03/09/2026	USD	584,255	0.10
407,492	United Airlines 2016-2 Class A Pass Through Trust Series A 3.1% 07/04/2030	USD	413,101	0.07
216,249	United Airlines 2019-2 Class AA Pass Through Trust Series AA 2.7% 01/11/2033	USD	215,513	0.04
215,000	United Technologies Corp 4.5% 01/06/2042	USD	257,755	0.04
200,000	UnitedHealth Group Inc 3.05% 15/05/2041	USD	203,452	0.03
195,000	UnitedHealth Group Inc 3.25% 15/05/2051	USD	199,502	0.03
295,000	UnitedHealth Group Inc 3.5% 15/08/2039	USD	319,834	0.05
200,000	UnitedHealth Group Inc 4.25% 15/03/2043	USD	236,866	0.04
100,000	Univision Communications Inc Series 144A 5.125% 15/02/2025	USD	101,640	0.02
445,000	Unum Group 4.5% 15/03/2025	USD	499,684	0.09
195,000	Unum Group 4.5% 15/12/2049	USD	203,684	0.03
180,000	Unum Group 5.75% 15/08/2042	USD	217,774	0.04
200,000	US Bancorp Series EMTN 0.85% 07/06/2024	EUR	251,388	0.04
220,000	Valero Energy Corp 4.9% 15/03/2045	USD	260,444	0.04
190,000	VEREIT Operating Partnership LP 2.2% 15/06/2028	USD	191,198	0.03
179,000	VEREIT Operating Partnership LP 2.85% 15/12/2032	USD	182,614	0.03
415,000	Verizon Communications Inc 0.875% 19/03/2032	EUR	506,203	0.09
430,000	Verizon Communications Inc 1.5% 18/09/2030	USD	404,579	0.07
680,000	Verizon Communications Inc Series 12y 1.875% 26/10/2029	EUR	919,762	0.16
235,000	Verizon Communications Inc 1.875% 19/09/2030	GBP	334,594	0.06
100,000	Verizon Communications Inc 2.1% 22/03/2028	USD	101,387	0.02
500,000	Verizon Communications Inc 2.5% 08/04/2031	GBP	745,432	0.13
480,000	Verizon Communications Inc 2.55% 21/03/2031	USD	483,047	0.08
655,000	Verizon Communications Inc 2.65% 20/11/2040	USD	604,619	0.10
80,000	Verizon Communications Inc 3% 20/11/2060	USD	71,177	0.01
125,000	Verizon Communications Inc 3.375% 27/10/2036	GBP	203,962	0.03
155,000	Verizon Communications Inc 3.55% 22/03/2051	USD	157,400	0.03
245,000	Verizon Communications Inc 3.7% 22/03/2061	USD	247,618	0.04
260,000	Verizon Communications Inc 4.272% 15/01/2036	USD	300,544	0.05
75,000	Verizon Communications Inc 4.522% 15/09/2048	USD	88,842	0.02
10,000	Verizon Communications Inc 5.25% 16/03/2037	USD	12,798	-
825,000	ViacomCBS Inc 4.75% 15/05/2025	USD	936,715	0.16
35,000	Virginia Electric and Power Co 2.45% 15/12/2050	USD	30,846	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 : 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	米国 : 54.32% (31 May 2020: 57.49%) (つづき)			
	社債 : 49.89% (31 May 2020: 53.64%)			
50,000	Virginia Electric and Power Co 4.45% 15/02/2044	USD	59,938	0.01
50,000	Virginia Electric and Power Co Series D 4.65% 15/08/2043	USD	61,414	0.01
205,000	Visa Inc 3.65% 15/09/2047	USD	231,616	0.04
600,000	VMware Inc 4.7% 15/05/2030	USD	697,730	0.12
475,000	Voya Financial Inc 3.65% 15/06/2026	USD	528,952	0.09
85,000	Voya Financial Inc FRN 23/01/2048	USD	89,052	0.02
1,000,000	Wabtec Corp 4.95% 15/09/2028	USD	1,153,621	0.20
140,000	Walmart Inc 2.95% 24/09/2049	USD	141,743	0.02
105,000	Walmart Inc 4.05% 29/06/2048	USD	127,340	0.02
250,000	Waste Management Inc 0.75% 15/11/2025	USD	248,197	0.04
585,000	Waste Management Inc 1.15% 15/03/2028	USD	564,105	0.10
185,000	Waste Management Inc 2% 01/06/2029	USD	185,596	0.03
600,000	WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance PLC Series 144A 3.75% 17/09/2024	USD	640,989	0.11
425,000	Wells Fargo & Co Series EMTN 1.375% 30/06/2022	GBP	609,242	0.10
400,000	Wells Fargo & Co Series EMTN 1.375% 26/10/2026	EUR	515,817	0.09
475,000	Wells Fargo & Co Series EMTN 1.5% 12/09/2022	EUR	594,408	0.10
200,000	Wells Fargo & Co Series EMTN 1.625% 02/06/2025	EUR	258,760	0.04
1,340,000	Wells Fargo & Co Series EMTN FRN 04/05/2030	EUR	1,755,690	0.30
600,000	Wells Fargo & Co Series MTN FRN 11/02/2026	USD	625,830	0.11
380,000	Wells Fargo & Co Series MTN FRN 11/02/2031	USD	388,855	0.07
160,000	Wells Fargo & Co Series MTN FRN 30/10/2030	USD	167,748	0.03
120,000	Wells Fargo & Co 3% 23/10/2026	USD	130,142	0.02
500,000	Wells Fargo & Co Series MTN 3.55% 29/09/2025	USD	552,054	0.09
800,000	Wells Fargo & Co Series MTN FRN 22/05/2028	USD	884,496	0.15
800,000	Weyerhaeuser Co 4% 15/11/2029	USD	910,147	0.16
300,000	Weyerhaeuser Co 7.375% 15/03/2032	USD	430,518	0.07
500,000	Weyerhaeuser Co 8.5% 15/01/2025	USD	627,614	0.11
765,000	Williams Cos Inc 3.5% 15/11/2030	USD	821,003	0.14
220,000	Williams Cos Inc 6.3% 15/04/2040	USD	290,797	0.05
200,000	WP Carey Inc 4.6% 01/04/2024	USD	219,680	0.04
100,000	WPX Energy Inc 5.75% 01/06/2026	USD	104,454	0.02
345,000	Xcel Energy Inc 3.5% 01/12/2049	USD	358,151	0.06
	国債 : 4.25% (31 May 2020: 2.50%)			
600,000	Bay Area Toll Authority 2.574% 01/04/2031	USD	635,879	0.11
305,000	California State University 2.897% 01/11/2051	USD	295,062	0.05
425,000	Commonwealth of Massachusetts 2.514% 01/07/2041	USD	417,606	0.07
250,000	Metropolitan Transportation Authority 6.668% 15/11/2039	USD	354,132	0.06
40,000	Metropolitan Transportation Authority 6.814% 15/11/2040	USD	56,985	0.01
365,000	Michigan State Hospital Finance Authority 3.384% 01/12/2040	USD	389,589	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 : 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (つづき)			
	米国 : 54.32% (31 May 2020: 57.49%) (つづき)			
	国債 : 4.25% (31 May 2020: 2.50%)			
400,000	United States Cash Management Bill 0% 28/09/2021	USD	399,987	0.07
5,800,000	United States Treasury Bill 0% 15/07/2021	USD	5,799,965	0.99
3,900,000	United States Treasury Bill 0% 20/07/2021	USD	3,900,000	0.67
3,600,000	United States Treasury Bill 0% 27/07/2021	USD	3,599,958	0.62
6,925,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.1293500% 15/07/2030	USD	7,906,012	1.36
400,000	University of California 4.765% 15/05/2044	USD	430,320	0.07
385,000	University of California 6.583% 15/05/2049	USD	580,096	0.10
	政府系機関 : 0.18% (31 May 2020: 1.35%)			
205,000	City of San Antonio TX Electric & Gas Systems Revenue 2.905% 01/02/2048	USD	205,249	0.03
115,000	Dallas Fort Worth International Airport 2.919% 01/11/2050	USD	113,449	0.02
180,000	Dallas Fort Worth International Airport 3.089% 01/11/2040	USD	184,050	0.03
262,000	New Jersey Turnpike Authority 7.414% 01/01/2040	USD	422,868	0.07
155,000	Texas Transportation Commission 2.562% 01/04/2042	USD	154,187	0.03
	米国合計		316,457,824	54.32
	債券合計		550,655,056	94.53
	損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る未収収益 : 0.71% (31 May 2020: 0.73%)		4,153,889	0.71
	株式 : 0.00% (31 May 2020: 0.04%)			
	米国 : 0.00% (31 May 2020: 0.04%)			
	医薬品 : 0.00% (31 May 2020: 0.04%)			
	投資ファンド : 2.98% (31 May 2020: 3.18%)			
	アイルランド : 2.98% (31 May 2020: 3.18%)			
2,920,000	iShares Global Corp Bond UCITS ETF	USD	17,368,160	2.98
	投資ファンド合計		17,368,160	2.98

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(%)
	ワラント : 0.00% (31 May 2020: 0.00%)			
	米国 : 0.00% (31 May 2020: 0.00%)			
14,204	Stearns Holdings LLC USD1.00 31/12/2049	USD	-	-
	米国合計		<u>-</u>	<u>-</u>
	ワラント合計		<u>-</u>	<u>-</u>

契約数	先物契約 : 0.06% (31 May 2020: -0.02%)	取引相手方	未実現損益 米ドル	純資産 比率(%)
7	US 10 Year T-Note Future September 2021	Barclays^	106,112	0.02
(56)	Euro-Bund EUX Future June 2021	Morgan Stanley	84,953	0.02
(10)	Euro-BUXL Bond Future June 2021	Barclays^	68,297	0.01
57	US 10 Year Ultra CBT Future September 2021	Barclays^	31,885	0.01
99	Canada 10 Year MSE Future September 2021	Morgan Stanley	28,052	0.01
152	US 5 Year T-Note CBT Future September 2021	Barclays^	17,811	-
9	US Ultra CBT Future September 2021	Morgan Stanley	17,586	-
31	Euro-Bund EUX Future September 2021	Morgan Stanley	15,540	-
5	Australia 10 Year SFE Future June 2021	Barclays^	5,725	-
1	Japan 10 Year Bond OSE Future June 2021	Barclays^	4,388	-
56	US 2 Year T-Note Future September 2021	Morgan Stanley	3,875	-
13	US Long Bond CBT Future September 2021	Barclays^	2,516	-
(30)	Long Gilt LIF Future September 2021	Morgan Stanley	1,919	-
	未決済先物契約に係る評価益合計		<u>388,659</u>	<u>0.07</u>
(2)	US 10 Year Ultra CBT Future September 2021	Morgan Stanley	(219)	-
5	US Long Bond CBT Future September 2021	Morgan Stanley	(1,586)	-
(5)	Long Gilt LIF Future September 2021	Barclays^	(2,843)	-
66	Euro-SCHATZ EUX Future June 2021	Barclays^	(3,638)	-
(8)	Euro-Bund EUX Future June 2021	Morgan Stanley	(6,712)	-
26	Euro-BOBL EUX Future June 2021	Barclays^	(8,155)	-
(181)	US 2 Year T-Note Future September 2021	Barclays^	(18,383)	-
(63)	US Ultra CBT Future September 2021	Barclays^	(53,609)	(0.01)
	未決済先物契約に係る評価損合計		<u>(95,145)</u>	<u>(0.01)</u>
	先物契約合計		<u>293,514</u>	<u>0.06</u>

先渡為替契約 : 0.55% (31 May 2020: 0.11%)

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	910,992	USD	239,993	16/09/2021	8,774	-
Bank of America	BRL	3,396,520	USD	639,784	2/07/2021	5,776	-

先渡為替契約：0.55% (31 May 2020: 0.11%) (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	14,142,000	USD	19,989,576	4/06/2021	113,278	0.02
Barclays^	EUR	55,888,000	USD	68,223,040	4/06/2021	108,427	0.02
Barclays^	EUR	216,000	USD	263,776	4/06/2021	316	-
BNP Paribas	EUR	3,217,000	USD	3,864,559	2/06/2021	68,706	0.01
BNP Paribas	MXN	12,709,000	USD	626,130	2/06/2021	12,249	-
BNP Paribas	USD	641,373	MXN	12,709,000	2/06/2021	2,995	-
BNP Paribas	GBP	187,000	USD	263,094	4/06/2021	2,727	-
BNP Paribas	EUR	217,000	USD	263,399	2/06/2021	1,916	-
Citibank	BRL	3,396,520	USD	617,982	2/06/2021	29,215	0.01
Citibank	GBP	757,000	USD	1,052,948	4/06/2021	23,128	0.01
Citibank	USD	326,994	PEN	1,199,218	7/09/2021	12,002	-
Citibank	USD	180,217	PEN	660,441	18/08/2021	6,749	-
Citibank	EUR	301,000	USD	361,385	4/06/2021	6,633	-
Citibank	EUR	350,000	USD	425,842	2/06/2021	2,085	-
Citibank	GBP	220,000	USD	311,408	4/06/2021	1,322	-
Deutsche	EUR	968,000	USD	1,163,656	4/06/2021	19,869	-
Goldman Sachs	PLN	437,499	USD	115,221	16/09/2021	4,248	-
Goldman Sachs	PLN	305,077	USD	80,190	16/09/2021	3,118	-
Goldman Sachs	EUR	142,000	USD	170,705	4/06/2021	2,912	-
Marine Midland Bank	GBP	592,000	USD	829,420	2/06/2021	12,108	-
Marine Midland Bank	EUR	951,000	USD	1,150,924	2/06/2021	11,816	-
Marine Midland Bank	PLN	731,877	USD	191,096	16/09/2021	8,760	-
Morgan Stanley	EUR	386,000	USD	464,603	4/06/2021	7,339	-
Morgan Stanley	EUR	353,000	USD	424,884	4/06/2021	6,712	-
Morgan Stanley	GBP	224,000	USD	315,074	4/06/2021	3,342	-
Morgan Stanley	USD	1,386,759	CAD	1,673,000	2/07/2021	2,004	-
Morgan Stanley	USD	1,848,768	EUR	1,512,000	4/06/2021	121	-
Northern Trust	USD	1,761,318	PEN	6,475,486	15/10/2021	61,181	0.01
Northern Trust	USD	850,535	PEN	3,132,691	25/03/2022	29,967	0.01
Royal Bank of Canada	EUR	840,000	USD	1,021,474	4/06/2021	5,552	-
Royal Bank of Canada	EUR	199,000	USD	241,790	4/06/2021	1,517	-
Standard Chartered	INR	38,136,013	USD	511,327	16/06/2021	13,015	-
Standard Chartered	EUR	635,000	USD	767,783	4/06/2021	8,600	-
Standard Chartered	INR	38,136,013	USD	507,837	15/12/2021	2,907	-
Standard Chartered	USD	61,683,895	EUR	50,422,000	2/07/2021	2,018	-
State Street	GBP	228,000	USD	318,914	4/06/2021	5,188	-
State Street	GBP	340,000	USD	480,209	2/06/2021	3,101	-

先渡為替契約: 0.55% (31 May 2020: 0.11%) (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(%)
Toronto							
Dominion	GBP	2,700,000	USD	3,744,947	4/06/2021	93,103	0.02
UBS	GBP	310,527,493	USD	435,625,046	17/06/2021	5,797,884	1.00
UBS	EUR	2,176,049	USD	2,626,918	17/06/2021	34,298	0.01
UBS	EUR	1,746,418	USD	2,108,269	17/06/2021	27,527	0.01
UBS	RUB	32,634,000	USD	437,502	22/06/2021	6,245	-
UBS	EUR	387,754	USD	468,095	17/06/2021	6,112	-
UBS	GBP	329,236	USD	462,445	17/06/2021	5,572	-
UBS	GBP	178,260	USD	249,207	17/06/2021	4,195	-
UBS	GBP	219,209	USD	307,519	17/06/2021	4,093	-
UBS	RUB	20,132,090	USD	268,949	22/07/2021	3,657	-
UBS	GBP	364,586	USD	514,795	17/06/2021	3,473	-
UBS	EUR	211,000	USD	255,007	4/06/2021	2,973	-
UBS	GBP	114,145	USD	160,128	17/06/2021	2,131	-
UBS	RUB	11,495,000	USD	154,401	22/06/2021	1,904	-
UBS	EUR	98,680	USD	119,126	17/06/2021	1,555	-
UBS	GBP	167,517	USD	236,893	17/06/2021	1,236	-
UBS	GBP	124,693	USD	176,111	17/06/2021	1,143	-
UBS	GBP	48,508	USD	68,050	17/06/2021	906	-
UBS	GBP	44,165	USD	61,957	17/06/2021	825	-
UBS	GBP	265,388	USD	376,628	17/06/2021	629	-
UBS	GBP	48,091	USD	67,797	17/06/2021	566	-
UBS	GBP	91,352	USD	129,333	17/06/2021	526	-
UBS	GBP	84,530	USD	119,704	17/06/2021	457	-
UBS	GBP	59,024	USD	83,878	17/06/2021	25	-
Westpac Banking	EUR	1,814,000	USD	2,188,918	4/06/2021	28,970	0.01
Westpac Banking	GBP	595,000	USD	826,268	4/06/2021	19,524	-
Westpac Banking	EUR	248,000	USD	299,487	4/06/2021	3,730	-
Westpac Banking	GBP	260,000	USD	367,117	2/07/2021	2,488	-
Westpac Banking	EUR	92,000	USD	111,490	4/06/2021	994	-
先渡為替契約に係る評価益合計						6,678,434	1.14

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(%)
Bank of America	USD	47,967	RUB	3,621,855	22/06/2021	(1,282)	-
Bank of America	USD	43,686	ZAR	664,783	15/06/2021	(4,697)	-
Bank of America	USD	47,395	ZAR	716,000	15/06/2021	(4,715)	-

先渡為替契約：0.55% (31 May 2020: 0.11%) (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	641,458	BRL	3,396,520	2/06/2021	(5,739)	-
Barclays^	USD	373,982	EUR	308,000	4/06/2021	(2,594)	-
Barclays^	USD	68,260,239	EUR	55,888,000	2/07/2021	(108,265)	(0.02)
Barclays^	USD	19,990,506	GBP	14,142,000	2/07/2021	(113,140)	(0.02)
Barclays^	USD	69,616,143	EUR	57,508,000	4/06/2021	(696,018)	(0.12)
BNP Paribas	JPY	135,400,000	USD	1,238,020	2/07/2021	(35)	-
BNP Paribas	USD	5,665,894	CAD	6,845,351	2/07/2021	(55)	-
BNP Paribas	MXN	12,709,000	USD	629,570	8/11/2021	(2,532)	-
BNP Paribas	USD	4,413,107	CAD	5,428,811	2/06/2021	(80,570)	(0.01)
Canadian Imperial Bank of Commerce	EUR	191,000	USD	233,665	2/07/2021	(12)	-
Citibank	USD	196,476	AUD	254,000	2/06/2021	(132)	-
Citibank	USD	50,055	RUB	3,731,508	22/06/2021	(685)	-
Citibank	USD	51,243	RUB	3,831,177	22/06/2021	(852)	-
Citibank	USD	122,680	RUB	9,143,324	22/06/2021	(1,648)	-
Citibank	USD	50,494	RUB	3,900,254	22/07/2021	(2,319)	-
Deutsche	USD	26,527,225	GBP	19,053,000	4/06/2021	(556,616)	(0.10)
Goldman Sachs	USD	101,321	RUB	7,819,397	22/07/2021	(4,560)	-
Goldman Sachs	USD	25,852,822	GBP	18,287,000	2/07/2021	(143,174)	(0.03)
JP Morgan	USD	1,381,185	CAD	1,673,000	4/06/2021	(3,634)	-
JP Morgan	USD	1,028,171	EUR	845,000	4/06/2021	(4,969)	-
JP Morgan	USD	227,896	ZAR	3,482,883	15/06/2021	(25,586)	(0.01)
Marine Midland Bank	USD	54,371	RUB	4,045,232	22/06/2021	(635)	-
Marine Midland Bank	USD	559,986	EUR	459,000	2/06/2021	(1,210)	-
Marine Midland Bank	USD	843,368	EUR	692,000	2/06/2021	(2,706)	-
Marine Midland Bank	USD	1,051,615	CAD	1,304,192	2/06/2021	(27,925)	(0.01)
Marine Midland Bank	USD	521,347	ZAR	8,045,081	15/06/2021	(64,169)	(0.01)
Marine Midland Bank	USD	26,317,694	GBP	18,879,000	2/06/2021	(518,806)	(0.09)
Morgan Stanley	EUR	142,000	USD	173,628	4/06/2021	(11)	-
Morgan Stanley	USD	50,104	RUB	3,838,433	22/07/2021	(1,872)	-
Morgan Stanley	CAD	1,673,000	USD	1,386,770	4/06/2021	(1,951)	-
Royal Bank of Canada	USD	1,097,327	EUR	914,000	4/06/2021	(20,175)	-
Societe Generale	USD	57,353	RUB	4,455,025	22/07/2021	(2,972)	-
Standard Chartered	JPY	135,400,000	USD	1,238,987	2/06/2021	(1,271)	-
Chartered Standard Chartered	USD	522,018	INR	38,136,013	16/06/2021	(2,324)	-

先渡為替契約：0.55% (31 May 2020: 0.11%) (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	64,600,797	EUR	53,634,000	2/06/2021	(974,818)	(0.17)
State Street	USD	480,239	GBP	340,000	2/07/2021	(3,090)	-
State Street	USD	734,510	GBP	520,000	2/07/2021	(4,700)	-
State Street	USD	994,987	EUR	819,000	4/06/2021	(6,363)	-
State Street	USD	639,016	EUR	529,000	4/06/2021	(7,766)	-
UBS	USD	22,179	EUR	18,227	17/06/2021	(113)	-
UBS	USD	40,681	GBP	28,732	17/06/2021	(163)	-
UBS	USD	34,569	GBP	24,537	17/06/2021	(311)	-
UBS	USD	94,447	GBP	66,770	17/06/2021	(468)	-
UBS	USD	142,440	GBP	100,785	17/06/2021	(828)	-
UBS	USD	55,286	RUB	4,130,349	22/06/2021	(877)	-
UBS	USD	190,221	GBP	134,472	17/06/2021	(934)	-
UBS	USD	55,193	RUB	4,130,555	22/06/2021	(973)	-
UBS	USD	53,966	RUB	4,137,237	22/07/2021	(2,056)	-
UBS	USD	110,627	RUB	8,483,654	22/07/2021	(4,250)	-

先渡為替契約に係る評価損合計

(3,417,566)

(0.59)

先渡為替契約合計

3,260,868

0.55

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	575,731,487	98.83
現金および現金同等物*	5,681,396	0.98
その他の純資産**	1,131,854	0.19
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	582,544,737	100.00

総資産の分析(無監査)

	総資産 比率(%)
公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品	92.81
投資ファンドおよびAIF	2.91
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.07
OTC金融デリバティブ商品	1.12
その他の資産	3.09
	100.00

* すべての現金保有高は、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。

** 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・ユーカー・ピーエルシーに担保として保有されている(167,781)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ている1,047,070米ドルを含む。

^ 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 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(2021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、2020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 : 88.72% (31 May 2020: 89.77%)			
	アンゴラ : 1.83% (31 May 2020: 0.81%)			
	国債 : 1.83% (31 May 2020: 0.81%)			
1,250,000	Angolan Government International Bond Series REGS 8% 26/11/2029	USD	1,277,250	0.42
1,625,000	Angolan Government International Bond Series REGS 8.25% 09/05/2028	USD	1,692,746	0.55
470,000	Angolan Government International Bond Series REGS 9.125% 26/11/2049	USD	479,799	0.15
950,000	Angolan Government International Bond Series REGS 9.375% 08/05/2048	USD	988,739	0.32
200,000	Angolan Government International Bond Series REGS 9.375% 08/05/2048	USD	208,156	0.07
910,000	Angolan Government International Bond Series REGS 9.5% 12/11/2025	USD	1,003,671	0.32
	アンゴラ合計		5,650,361	1.83
	アルゼンチン : 1.70% (31 May 2020: 1.81%)			
	社債 : 0.21% (31 May 2020: 0.23%)			
395,000	YPF SA Series REGS 6.95% 21/07/2027	USD	259,321	0.08
202,000	YPF SA Series REGS 7% 15/12/2047	USD	120,899	0.04
311,000	YPF SA Series REGS 8.5% 23/03/2025	USD	265,439	0.09
15,000	YPF SA Series REGS 8.5% 28/07/2025	USD	11,175	-
	国債 : 1.34% (31 May 2020: 1.34%)			
1	Argentine Republic Government International Bond Series \$DSC 7.82% 31/12/2033	USD	-	-
3,147,030	Argentine Republic Government International Bond 0.5% 09/07/2030	USD	1,166,887	0.38
5,456,998	Argentine Republic Government International Bond 1.125% 09/07/2035	USD	1,811,778	0.58
696,003	Argentine Republic Government International Bond 2% 09/01/2038	USD	275,729	0.09
1,756,000	Argentine Republic Government International Bond 2.5% 09/07/2041	USD	655,146	0.21
431,100	Argentine Republic Government International Bond 1.125% 09/07/2046	USD	144,656	0.05
222,317	Argentine Republic Government International Bond 1% 09/07/2029	USD	86,697	0.03
	政府系機関 : 0.15% (31 May 2020: 0.24%)			
421,000	Autonomous City of Buenos Aires Argentina Series REGS 7.5% 01/06/2027	USD	335,752	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：88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	アルゼンチン：1.70% (31 May 2020: 1.81%) (つづき)			
	政府系機関：0.15% (31 May 2020: 0.24%)			
198,488	Provincia de Cordoba Series REGS 5% 10/12/2025	USD	141,323	0.04
	アルゼンチン合計		5,274,802	1.70
	アルメニア：0.44% (31 May 2020: 0.59%)			
	国債：0.44% (31 May 2020: 0.59%)			
690,000	Republic of Armenia International Bond Series REGS 3.6% 02/02/2031	USD	640,244	0.21
200,000	Republic of Armenia International Bond Series REGS 3.95% 26/09/2029	USD	194,280	0.06
480,000	Republic of Armenia International Bond Series REGS 7.15% 26/03/2025	USD	541,913	0.17
	アルメニア合計		1,376,437	0.44
	オーストリア：0.00% (31 May 2020: 0.16%)			
	社債：0.00% (31 May 2020: 0.16%)			
	アゼルバイジャン：1.99% (31 May 2020: 2.31%)			
	社債：1.23% (31 May 2020: 1.07%)			
300,000	International Bank of Azerbaijan OJSC Series REGS 3.5% 01/09/2024	USD	298,500	0.10
2,365,000	Southern Gas Corridor CJSC Series REGS 6.875% 24/03/2026	USD	2,845,450	0.92
525,000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 6.95% 18/03/2030	USD	657,714	0.21
	国債：0.76% (31 May 2020: 1.24%)			
979,000	Republic of Azerbaijan International Bond Series REGS 3.5% 01/09/2032	USD	1,000,018	0.32
970,000	Republic of Azerbaijan International Bond Series REGS 4.75% 18/03/2024	USD	1,055,554	0.34
280,000	Republic of Azerbaijan International Bond Series REGS 5.125% 01/09/2029	USD	312,543	0.10
	アゼルバイジャン合計		6,169,779	1.99

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(%)
	債券：88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	バハマ：0.07% (31 May 2020: 0.00%)			
	国債：0.07% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	Bahamas Government International Bond Series REGS 8.95% 15/10/2032	USD	230,000	0.07
	バハマ合計		230,000	0.07
	バーレーン：1.24% (31 May 2020: 1.74%)			
	社債：0.40% (31 May 2020: 0.25%)			
1,120,000	CBB International Sukuk Programme Co Series REGS 6.25% 14/11/2024	USD	1,233,289	0.40
	国債：0.84% (31 May 2020: 1.49%)			
810,000	Bahrain Government International Bond Series REGS 5.625% 30/09/2031	USD	814,729	0.26
365,000	Bahrain Government International Bond Series REGS 6.25% 25/01/2051	USD	341,934	0.11
215,000	Bahrain Government International Bond Series REGS 6.75% 20/09/2029	USD	235,606	0.08
450,000	Bahrain Government International Bond Series REGS 7% 26/01/2026	USD	516,586	0.17
290,000	Bahrain Government International Bond Series REGS 7.375% 14/05/2030	USD	326,333	0.10
345,000	Bahrain Government International Bond Series REGS 7.5% 20/09/2047	USD	365,696	0.12
	バーレーン合計		3,834,173	1.24
	バルバドス：0.08% (31 May 2020: 0.00%)			
	国債：0.08% (31 May 2020: 0.00%)			
230,000	Barbados Government International Bond Series REGS 6.5% 01/10/2029	USD	233,450	0.08
	バルバドス合計		233,450	0.08
	ベラルーシ：0.32% (31 May 2020: 0.22%)			
	国債：0.32% (31 May 2020: 0.22%)			
455,000	Republic of Belarus International Bond Series REGS 6.2% 28/02/2030	USD	412,516	0.13
205,000	Republic of Belarus International Bond Series REGS 6.378% 24/02/2031	USD	186,187	0.06
185,000	Republic of Belarus International Bond Series REGS 6.875% 28/02/2023	USD	185,831	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：88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	ベラルーシ：0.32% (31 May 2020: 0.22%) (つづき)			
	国債：0.32% (31 May 2020: 0.22%)			
200,000	Republic of Belarus International Bond Series REGS 7.625% 29/06/2027	USD	199,788	0.07
	ベラルーシ合計		984,322	0.32
	ベリーズ：0.02% (31 May 2020: 0.02%)			
	国債：0.02% (31 May 2020: 0.02%)			
136,518	Belize Government International Bond Series REGS 4.9375% 20/02/2034	USD	55,631	0.02
	ベリーズ合計		55,631	0.02
	バミューダ：0.45% (31 May 2020: 0.21%)			
	社債：0.08% (31 May 2020: 0.00%)			
225,000	Star Energy Geothermal Darajat II Series REGS 4.85% 14/10/2038	USD	249,047	0.08
	国債：0.25% (31 May 2020: 0.21%)			
200,000	Bermuda Government International Bond Series REGS 3.375% 20/08/2050	USD	196,660	0.06
505,000	Bermuda Government International Bond Series REGS 4.75% 15/02/2029	USD	585,724	0.19
	政府系機関：0.12% (31 May 2020: 0.00%)			
365,000	Ooredoo International Finance Ltd Series REGS 2.625% 08/04/2031	USD	369,077	0.12
	バミューダ合計		1,400,508	0.45
	ボリビア：0.03% (31 May 2020: 0.00%)			
	国債：0.03% (31 May 2020: 0.00%)			
78,000	Bolivian Government International Bond Series REGS 4.875% 29/10/2022	USD	78,957	0.03
	ボリビア合計		78,957	0.03
	ブラジル：2.65% (31 May 2020: 1.84%)			
	社債：1.34% (31 May 2020: 1.22%)			
225,000	Banco BTG Pactual SA/Cayman Islands Series REGS 4.5% 10/01/2025	USD	234,281	0.07
250,000	Banco do Brasil SA/Cayman Series REGS 4.625% 15/01/2025	USD	269,100	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 : 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	ブラジル : 2.65% (31 May 2020: 1.84%) (つづき)			
	社債 : 1.34% (31 May 2020: 1.22%)			
640,000	Banco do Brasil SA/Cayman Series REGS 4.75% 20/03/2024	USD	691,686	0.22
570,000	BRF SA Series REGS 4.875% 24/01/2030	USD	593,233	0.19
200,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA Series REGS 3.625% 04/02/2025	USD	206,875	0.07
240,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA Series REGS 4.625% 04/02/2030	USD	247,800	0.08
455,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA Series REGS 5.75% 27/10/2021	USD	462,758	0.15
955,000	Itau Unibanco Holding SA Series REGS 2.9% 24/01/2023	USD	979,243	0.32
235,000	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island Series REGS 2.9% 24/01/2023	USD	240,966	0.08
200,000	Rumo Luxembourg Series REGS 5.875% 18/01/2025	USD	210,700	0.07
	国債 : 1.31% (31 May 2020: 0.62%)			
960,000	Brazilian Government International Bond 3.875% 12/06/2030	USD	971,376	0.31
85,000	Brazilian Government International Bond 4.5% 30/05/2029	USD	91,332	0.03
270,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028 - Euromtf	USD	294,480	0.09
735,000	Brazilian Government International Bond 4.75% 14/01/2050	USD	709,282	0.23
400,000	Brazilian Government International Bond 5% 27/01/2045	USD	402,870	0.13
915,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 21/02/2047	USD	985,922	0.32
440,000	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	USD	610,610	0.20
	ブラジル合計		8,202,514	2.65
	英領ヴァージン諸島 : 0.42% (31 May 2020: 0.35%)			
	社債 : 0.12% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	Huarong Finance 2017 Co Ltd 4.75% 27/04/2027	USD	133,500	0.04
360,000	Huarong Finance 2019 Co Ltd Series EMTN 3.75% 29/05/2024	USD	252,900	0.08
	政府系機関 : 0.30% (31 May 2020: 0.35%)			
905,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd Series REGS 2.7% 13/05/2030	USD	916,487	0.30
	英領ヴァージン諸島合計		1,302,887	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(%)
	債券：88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	ブルガリア：0.16% (31 May 2020: 0.00%)			
	国債：0.16% (31 May 2020: 0.00%)			
440,000	Bulgaria Government International Bond 1.375% 23/09/2050	EUR	497,116	0.16
	ブルガリア合計		497,116	0.16
	カメルーン：0.15% (31 May 2020: 0.15%)			
	国債：0.15% (31 May 2020: 0.15%)			
400,000	Republic of Cameroon International Bond Series REGS 9.5% 19/11/2025	USD	459,160	0.15
	カメルーン合計		459,160	0.15
	カナダ：0.09% (31 May 2020: 0.10%)			
	社債：0.09% (31 May 2020: 0.10%)			
275,000	First Quantum Minerals Ltd Series 144A 7.25% 01/04/2023	USD	280,732	0.09
	カナダ合計		280,732	0.09
	ケイマン諸島：2.34% (31 May 2020: 1.28%)			
	社債：2.25% (31 May 2020: 1.28%)			
782,340	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd Series REGS 0% 05/06/2034	USD	588,257	0.19
400,000	CIFI Holdings Group Co Ltd 4.375% 12/04/2027	USD	395,485	0.13
480,000	Country Garden Holdings Co Ltd 2.7% 12/07/2026	USD	472,782	0.15
250,000	Country Garden Holdings Co Ltd 4.8% 06/08/2030	USD	261,872	0.08
200,000	Country Garden Holdings Co Ltd 7.25% 08/04/2026	USD	222,000	0.07
200,000	Meituan Series REGS 2.125% 28/10/2025	USD	198,362	0.06
600,000	Meituan Series REGS 3.05% 28/10/2030	USD	582,676	0.19
495,000	QNB Finance Ltd Series EMTN 1.375% 26/01/2026	USD	488,837	0.16
340,000	QNB Finance Ltd Series EMTN 2.625% 12/05/2025	USD	355,136	0.11
200,000	QNB Finance Ltd Series EMTN 3.5% 28/03/2024	USD	213,831	0.07
365,000	Sharjah Sukuk Program Ltd Series EMTN 3.854% 03/04/2026	USD	395,508	0.13
225,000	Shimao Property Holdings Ltd 5.2% 30/01/2025	USD	234,564	0.08
430,000	Tencent Holdings Ltd Series REGS 2.39% 03/06/2030	USD	423,939	0.14
215,000	Tencent Holdings Ltd Series REGS 3.24% 03/06/2050	USD	197,354	0.06
200,000	Tencent Holdings Ltd Series REGS 3.84% 22/04/2051	USD	202,655	0.07
200,000	Tencent Holdings Ltd Series REGS 3.925% 19/01/2038	USD	211,875	0.07
240,500	Termocandelaria Power Ltd Series REGS 7.875% 30/01/2029	USD	256,249	0.08
500,000	Times China Holdings Ltd 5.75% 14/01/2027	USD	485,603	0.16
270,000	Vale Overseas Ltd 3.75% 08/07/2030	USD	287,069	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：88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	ケイマン諸島：2.34% (31 May 2020: 1.28%) (つづき)			
	社債：2.25% (31 May 2020: 1.28%)			
600,000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 6.35% 13/01/2027	USD	503,948	0.16
	政府系機関：0.09% (31 May 2020: 0.00%)			
270,000	CDBL Funding 2 Series EMTN 2% 04/03/2026	USD	269,143	0.09
	ケイマン諸島合計		7,247,145	2.34
	チリ：1.05% (31 May 2020: 2.24%)			
	社債：1.05% (31 May 2020: 1.55%)			
325,000	Celulosa Arauco y Constitucion SA 4.5% 01/08/2024	USD	352,872	0.12
320,000	Celulosa Arauco y Constitucion SA Series REGS 5.5% 30/04/2049	USD	378,261	0.12
650,000	Empresa Electrica Guacolda SA Series REGS 4.56% 30/04/2025	USD	488,218	0.16
885,000	Empresa Nacional del Petroleo Series REGS 3.75% 05/08/2026	USD	929,986	0.30
245,000	Empresa Nacional del Petroleo Series REGS 5.25% 06/11/2029	USD	269,659	0.09
200,000	Empresa Nacional del Petroleo Series REGS 5.25% 06/11/2029	USD	220,129	0.07
200,000	Engie Energia Chile SA Series REGS 4.5% 29/01/2025	USD	218,322	0.07
364,000	VTR Comunicaciones SpA Series REGS 5.125% 15/01/2028	USD	377,195	0.12
	国債：0.00% (31 May 2020: 0.69%)			
	チリ合計		3,234,642	1.05
	コロンビア：2.34% (31 May 2020: 2.40%)			
	社債：0.49% (31 May 2020: 0.76%)			
480,000	Bancolombia SA 3% 29/01/2025	USD	491,885	0.16
495,000	Bancolombia SA FRN 18/12/2029	USD	501,868	0.16
200,000	Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	237,740	0.08
255,000	Transportadora de Gas Internacional SA ESP Series REGS 5.55% 01/11/2028	USD	280,821	0.09
	国債：1.85% (31 May 2020: 1.64%)			
1,180,000	Colombia Government International Bond 3% 30/01/2030	USD	1,143,001	0.37
705,000	Colombia Government International Bond 3.125% 15/04/2031	USD	681,770	0.22
820,000	Colombia Government International Bond 3.25% 22/04/2032	USD	793,268	0.26

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	コロンビア：2.34% (31 May 2020: 2.40%) (つづき)			
	国債：1.85% (31 May 2020: 1.64%)			
115,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027	USD	122,122	0.04
710,000	Colombia Government International Bond 4.125% 15/05/2051	USD	650,261	0.21
110,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/01/2026	USD	120,320	0.04
515,000	Colombia Government International Bond 4.5% 15/03/2029	USD	557,395	0.18
585,000	Colombia Government International Bond 5% 15/06/2045	USD	606,669	0.19
140,000	Colombia Government International Bond 5.2% 15/05/2049	USD	149,208	0.05
125,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	USD	138,437	0.04
463,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	USD	539,163	0.17
185,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	USD	240,777	0.08
	コロンビア合計		7,254,705	2.34
	コスタリカ：1.08% (31 May 2020: 1.11%)			
	国債：1.08% (31 May 2020: 1.11%)			
160,000	Costa Rica Government International Bond Series REGS 4.25% 26/01/2023	USD	163,304	0.05
185,000	Costa Rica Government International Bond Series REGS 4.375% 30/04/2025	USD	193,464	0.06
1,940,000	Costa Rica Government International Bond Series REGS 6.125% 19/02/2031	USD	2,077,274	0.67
300,000	Costa Rica Government International Bond Series REGS 7% 04/04/2044	USD	315,300	0.10
265,000	Costa Rica Government International Bond Series REGS 7.158% 12/03/2045	USD	280,237	0.09
315,000	Instituto Costarricense de Electricidad - Luxembourg Series REGS 6.95% 10/11/2021	USD	318,938	0.11
	コスタリカ合計		3,348,517	1.08
	クロアチア：2.09% (31 May 2020: 1.37%)			
	国債：2.09% (31 May 2020: 1.37%)			
2,070,000	Croatia Government International Bond 1.125% 19/06/2029	EUR	2,595,537	0.84
515,000	Croatia Government International Bond 1.125% 04/03/2033	EUR	621,519	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 : 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	クロアチア : 2.09% (31 May 2020: 1.37%) (つづき)			
	国債 : 2.09% (31 May 2020: 1.37%)			
1,615,000	Croatia Government International Bond 1.5% 17/06/2031	EUR	2,050,112	0.66
985,000	Croatia Government International Bond 1.75% 04/03/2041	EUR	1,213,457	0.39
	クロアチア合計		6,480,625	2.09
	ドミニカ共和国 : 3.15% (31 May 2020: 2.72%)			
	国債 : 3.15% (31 May 2020: 2.72%)			
1,130,000	Dominican Republic International Bond Series REGS 4.5% 30/01/2030	USD	1,161,640	0.38
695,000	Dominican Republic International Bond Series REGS 4.875% 23/09/2032	USD	720,715	0.23
480,000	Dominican Republic International Bond Series REGS 5.3% 21/01/2041	USD	482,640	0.16
210,000	Dominican Republic International Bond Series REGS 5.875% 30/01/2060	USD	207,637	0.07
1,190,000	Dominican Republic International Bond Series REGS 5.95% 25/01/2027	USD	1,350,055	0.44
715,000	Dominican Republic International Bond Series REGS 6% 19/07/2028	USD	818,854	0.26
1,295,000	Dominican Republic International Bond Series REGS 6.4% 05/06/2049	USD	1,396,981	0.45
220,000	Dominican Republic International Bond Series REGS 6.5% 15/02/2048	USD	240,570	0.07
1,375,000	Dominican Republic International Bond Series REGS 6.85% 27/01/2045	USD	1,560,281	0.50
675,000	Dominican Republic International Bond Series REGS 6.875% 29/01/2026	USD	788,738	0.26
855,000	Dominican Republic International Bond Series REGS 7.45% 30/04/2044	USD	1,032,627	0.33
	ドミニカ共和国合計		9,760,738	3.15
	エクアドル : 1.66% (31 May 2020: 0.97%)			
	国債 : 1.66% (31 May 2020: 0.97%)			
368,684	Ecuador Government International Bond Series REGS 0% 31/07/2030	USD	209,689	0.07
867,640	Ecuador Government International Bond Series REGS 5% 31/07/2030	USD	758,100	0.24
4,512,713	Ecuador Government International Bond Series REGS 1% 31/07/2035	USD	3,181,463	1.03

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	エクアドル：1.66% (31 May 2020: 0.97%) (つづき)			
	国債：1.66% (31 May 2020: 0.97%)			
1,530,800	Ecuador Government International Bond Series REGS 0.5% 31/07/2040	USD	981,626	0.32
	エクアドル合計		5,130,878	1.66
	エジプト：2.88% (31 May 2020: 2.67%)			
	国債：2.88% (31 May 2020: 2.67%)			
345,000	Egypt Government International Bond Series REGS 3.875% 16/02/2026	USD	343,517	0.11
505,000	Egypt Government International Bond Series REGS 5.25% 06/10/2025	USD	536,780	0.17
400,000	Egypt Government International Bond Series REGS 5.875% 11/06/2025 - Luxembourg	USD	430,556	0.14
230,000	Egypt Government International Bond Series REGS 5.875% 16/02/2031	USD	226,931	0.07
200,000	Egypt Government International Bond Series REGS 6.2004% 01/03/2024	USD	214,946	0.07
415,000	Egypt Government International Bond Series REGS 6.375% 11/04/2031	EUR	539,944	0.17
285,000	Egypt Government International Bond Series REGS 7.5% 31/01/2027	USD	325,396	0.10
345,000	Egypt Government International Bond Series REGS 7.5% 16/02/2061	USD	332,031	0.11
1,345,000	Egypt Government International Bond Series REGS 7.6003% 01/03/2029	USD	1,501,383	0.49
200,000	Egypt Government International Bond Series REGS 7.625% 29/05/2032	USD	216,930	0.07
1,453,000	Egypt Government International Bond Series REGS 7.903% 21/02/2048	USD	1,472,194	0.48
1,770,000	Egypt Government International Bond Series REGS 8.5% 31/01/2047	USD	1,884,590	0.61
440,000	Egypt Government International Bond Series REGS 8.7002% 01/03/2049	USD	473,871	0.15
385,000	Egypt Government International Bond Series REGS 8.875% 29/05/2050	USD	423,423	0.14
	エジプト合計		8,922,492	2.88
	エルサルバドル：1.18% (31 May 2020: 0.61%)			
	国債：1.18% (31 May 2020: 0.61%)			
310,000	El Salvador Government International Bond Series REGS 5.875% 30/01/2025	USD	310,000	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 : 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	エルサルバドル : 1.18% (31 May 2020: 0.61%) (つづき)			
	国債 : 1.18% (31 May 2020: 0.61%)			
690,000	El Salvador Government International Bond Series REGS 6.375% 18/01/2027	USD	680,616	0.22
30,000	El Salvador Government International Bond Series REGS 6.375% 18/01/2027	USD	29,592	0.01
1,250,000	El Salvador Government International Bond Series REGS 7.1246% 20/01/2050	USD	1,193,750	0.38
220,000	El Salvador Government International Bond Series REGS 7.625% 01/02/2041	USD	217,800	0.07
575,000	El Salvador Government International Bond Series REGS 7.65% 15/06/2035	USD	583,625	0.19
150,000	El Salvador Government International Bond Series REGS 8.25% 10/04/2032	USD	158,625	0.05
250,000	El Salvador Government International Bond Series REGS 8.625% 28/02/2029	USD	270,000	0.09
185,000	El Salvador Government International Bond Series REGS 9.5% 15/07/2052	USD	201,141	0.07
	エルサルバドル合計		3,645,149	1.18
	エチオピア : 0.26% (31 May 2020: 0.30%)			
	国債 : 0.26% (31 May 2020: 0.30%)			
860,000	Ethiopia International Bond Series REGS 6.625% 11/12/2024	USD	799,800	0.26
	エチオピア合計		799,800	0.26
	ガボン : 1.35% (31 May 2020: 0.63%)			
	国債 : 1.35% (31 May 2020: 0.63%)			
210,668	Gabon Government International Bond Series REGS 6.375% 12/12/2024	USD	223,334	0.07
2,430,000	Gabon Government International Bond Series REGS 6.625% 06/02/2031	USD	2,429,300	0.79
1,405,000	Gabon Government International Bond Series REGS 6.95% 16/06/2025	USD	1,512,918	0.49
	ガボン合計		4,165,552	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(%)
	債券：88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	ジョージア：0.14% (31 May 2020: 0.35%)			
	社債：0.07% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	Georgian Railway JSC Series REGS 7.75% 11/07/2022	USD	215,040	0.07
	国債：0.07% (31 May 2020: 0.35%)			
220,000	Georgia Government International Bond Series REGS 2.75% 22/04/2026	USD	222,730	0.07
	ジョージア合計		437,770	0.14
	ガーナ：1.66% (31 May 2020: 1.61%)			
	国債：1.66% (31 May 2020: 1.61%)			
430,000	Ghana Government International Bond Series REGS 6.375% 11/02/2027	USD	434,500	0.14
665,000	Ghana Government International Bond Series REGS 7.625% 16/05/2029	USD	681,635	0.22
670,000	Ghana Government International Bond Series REGS 7.75% 07/04/2029	USD	692,160	0.22
205,000	Ghana Government International Bond Series REGS 7.875% 26/03/2027	USD	217,123	0.07
350,000	Ghana Government International Bond Series REGS 7.875% 11/02/2035	USD	349,314	0.11
200,000	Ghana Government International Bond Series REGS 8.125% 18/01/2026 - Ireland	USD	216,157	0.07
895,000	Ghana Government International Bond Series REGS 8.125% 26/03/2032	USD	919,568	0.30
1,675,000	Ghana Government International Bond Series REGS 8.627% 16/06/2049	USD	1,641,115	0.53
	ガーナ合計		5,151,572	1.66
	グアテマラ：0.49% (31 May 2020: 0.54%)			
	国債：0.49% (31 May 2020: 0.54%)			
340,000	Guatemala Government Bond Series REGS 4.375% 05/06/2027	USD	371,960	0.12
645,000	Guatemala Government Bond Series REGS 4.5% 03/05/2026	USD	708,694	0.23
190,000	Guatemala Government Bond Series REGS 4.9% 01/06/2030	USD	213,288	0.07
185,000	Guatemala Government Bond Series REGS 5.375% 24/04/2032	USD	213,444	0.07
	グアテマラ合計		1,507,386	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：88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	ホンジュラス：0.34% (31 May 2020: 0.18%)			
	国債：0.34% (31 May 2020: 0.18%)			
210,000	Honduras Government International Bond Series REGS 5.625% 24/06/2030	USD	221,550	0.07
775,000	Honduras Government International Bond Series REGS 7.5% 15/03/2024	USD	837,155	0.27
	ホンジュラス合計		1,058,705	0.34
	香港：0.15% (31 May 2020: 0.00%)			
	社債：0.15% (31 May 2020: 0.00%)			
475,000	AIA Group Ltd Series REGS 3.2% 16/09/2040	USD	474,857	0.15
	香港合計		474,857	0.15
	ハンガリー：0.80% (31 May 2020: 0.90%)			
	国債：0.80% (31 May 2020: 0.90%)			
40,000	Hungary Government International Bond 1.5% 17/11/2050	EUR	44,955	0.01
240,000	Hungary Government International Bond 1.625% 28/04/2032	EUR	312,301	0.10
1,645,000	Hungary Government International Bond 1.75% 05/06/2035	EUR	2,121,573	0.69
	ハンガリー合計		2,478,829	0.80
	インド：0.14% (31 May 2020: 0.15%)			
	社債：0.14% (31 May 2020: 0.15%)			
200,000	Bharti Airtel Ltd Series REGS 4.375% 10/06/2025	USD	218,780	0.07
200,000	Power Finance Corp Ltd Series REGS 3.95% 23/04/2030	USD	205,017	0.07
	インド合計		423,797	0.14
	インドネシア：1.55% (31 May 2020: 3.23%)			
	社債：0.56% (31 May 2020: 1.20%)			
255,000	Pertamina Persero PT Series REGS 5.625% 20/05/2043	USD	294,911	0.10
260,000	Perusahaan Listrik Negara PT Series REGS 4.875% 17/07/2049	USD	277,798	0.09
240,000	Perusahaan Listrik Negara PT Series REGS 5.25% 15/05/2047	USD	266,525	0.09
360,000	Perusahaan Listrik Negara PT Series REGS 6.15% 21/05/2048	USD	443,880	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 : 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	インドネシア : 1.55% (31 May 2020: 3.23%) (つづき)			
	社債 : 0.56% (31 May 2020: 1.20%)			
415,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara Series REGS 3.875% 17/07/2029	USD	437,580	0.14
	国債 : 0.99% (31 May 2020: 2.03%)			
140,000	Indonesia Government International Bond 1.1% 12/03/2033	EUR	167,403	0.05
385,000	Indonesia Government International Bond 2.85% 14/02/2030	USD	400,204	0.13
260,000	Indonesia Government International Bond 3.5% 14/02/2050	USD	263,879	0.09
420,000	Indonesia Government International Bond 3.7% 30/10/2049	USD	431,095	0.14
140,000	Indonesia Government International Bond 3.85% 15/10/2030	USD	155,779	0.05
95,000	Indonesia Government International Bond 4.2% 15/10/2050	USD	105,703	0.03
680,000	Indonesia Government International Bond Series REGS 4.625% 15/04/2043	USD	773,523	0.25
220,000	Indonesia Government International Bond Series REGS 5.125% 15/01/2045	USD	265,445	0.09
440,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Series REGS 4.45% 20/02/2029	USD	503,879	0.16
	インドネシア合計		4,787,604	1.55
	イラク : 0.25% (31 May 2020: 0.30%)			
	国債 : 0.25% (31 May 2020: 0.30%)			
255,500	Iraq International Bond Series REGS 5.8% 15/01/2028	USD	246,813	0.08
520,000	Iraq International Bond Series REGS 6.752% 09/03/2023	USD	534,004	0.17
	イラク合計		780,817	0.25
	アイルランド : 0.37% (31 May 2020: 0.08%)			
	社債 : 0.07% (31 May 2020: 0.08%)			
200,000	Russian Railways via RZD Capital PLC 5.7% 05/04/2022	USD	208,128	0.07
	政府系機関 : 0.30% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	GTLK Europe Capital DAC 4.65% 10/03/2027	USD	209,667	0.07
680,000	GTLK Europe Capital DAC 4.8% 26/02/2028	USD	716,254	0.23
	アイルランド合計		1,134,049	0.37

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	マン島：0.11% (31 May 2020: 0.00%)			
	社債：0.11% (31 May 2020: 0.00%)			
320,000	AngloGold Ashanti Holdings PLC 3.75% 01/10/2030	USD	332,275	0.11
	マン島合計		332,275	0.11
	イスラエル：1.91% (31 May 2020: 1.99%)			
	社債：1.91% (31 May 2020: 1.53%)			
415,000	Bank Leumi Le-Israel BM FRN 29/01/2031	USD	426,931	0.14
165,000	Delek & Avner Tamar Bond Ltd 5.082% 30/12/2023	USD	167,426	0.05
115,000	Delek & Avner Tamar Bond Ltd 5.412% 30/12/2025	USD	117,694	0.04
475,000	Enegean Israel Finance Ltd 4.5% 30/03/2024	USD	490,018	0.16
240,000	Enegean Israel Finance Ltd 4.875% 30/03/2026	USD	249,020	0.08
1,810,000	Israel Electric Corp Ltd Series GMTN 4.25% 14/08/2028	USD	2,008,852	0.65
925,000	Israel Electric Corp Ltd Series 6 5% 12/11/2024	USD	1,037,993	0.33
200,000	Leviathan Bond Ltd 5.75% 30/06/2023	USD	211,042	0.07
235,000	Leviathan Bond Ltd 6.125% 30/06/2025	USD	258,926	0.08
335,000	Leviathan Bond Ltd 6.5% 30/06/2027	USD	373,476	0.12
205,000	Leviathan Bond Ltd 6.75% 30/06/2030	USD	231,120	0.08
340,000	Mizrahi-Tefahot Bank Ltd FRN 07/04/2031	USD	344,898	0.11
	国債：0.00% (31 May 2020: 0.46%)			
	イスラエル合計		5,917,396	1.91
	コートジボワール：0.97% (31 May 2020: 0.88%)			
	国債：0.97% (31 May 2020: 0.88%)			
475,000	Ivory Coast Government International Bond Series REGS 5.25% 22/03/2030	EUR	613,879	0.20
320,000	Ivory Coast Government International Bond Series REGS 5.875% 17/10/2031	EUR	426,456	0.14
195,000	Ivory Coast Government International Bond Series REGS 6.125% 15/06/2033	USD	208,149	0.06
745,000	Ivory Coast Government International Bond Series REGS 6.375% 03/03/2028	USD	830,504	0.27
310,000	Ivory Coast Government International Bond Series REGS 6.625% 22/03/2048	EUR	399,903	0.13
400,000	Ivory Coast Government International Bond Series REGS 6.875% 17/10/2040	EUR	534,988	0.17
	コートジボワール合計		3,013,879	0.97

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 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	ジャマイカ：0.29% (31 May 2020: 0.75%)			
	国債：0.29% (31 May 2020: 0.75%)			
225,000	Jamaica Government International Bond 6.75% 28/04/2028	USD	267,750	0.09
440,000	Jamaica Government International Bond 8% 15/03/2039	USD	625,020	0.20
	ジャマイカ合計		892,770	0.29
	ジャージー：0.51% (31 May 2020: 0.00%)			
	社債：0.37% (31 May 2020: 0.00%)			
290,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd Series REGS 2.16% 31/03/2034	USD	286,750	0.09
330,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd Series REGS 2.625% 31/03/2036	USD	324,298	0.11
290,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd Series REGS 2.94% 30/09/2040	USD	287,767	0.09
240,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd Series REGS 3.25% 30/09/2040	USD	236,869	0.08
	政府系機関：0.14% (31 May 2020: 0.00%)			
240,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd Series REGS 1.75% 30/09/2027	USD	242,526	0.08
200,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd Series REGS 2.625% 31/03/2036	USD	196,544	0.06
	ジャージー合計		1,574,754	0.51
	ヨルダン：1.29% (31 May 2020: 0.90%)			
	国債：1.29% (31 May 2020: 0.90%)			
770,000	Jordan Government International Bond Series REGS 4.95% 07/07/2025	USD	802,294	0.26
755,000	Jordan Government International Bond Series REGS 5.75% 31/01/2027	USD	807,658	0.26
850,000	Jordan Government International Bond Series REGS 5.85% 07/07/2030	USD	886,355	0.29
465,000	Jordan Government International Bond Series REGS 6.125% 29/01/2026	USD	504,355	0.16
920,000	Jordan Government International Bond Series REGS 7.375% 10/10/2047	USD	977,794	0.32
	ヨルダン合計		3,978,456	1.29

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	カザフスタン：0.15% (31 May 2020: 0.92%)			
	社債：0.15% (31 May 2020: 0.80%)			
200,000	KazMunayGas National Co JSC Series REGS 5.375% 24/04/2030	USD	239,317	0.08
200,000	KazTransGas JSC Series REGS 4.375% 26/09/2027	USD	223,442	0.07
	国債：0.00% (31 May 2020: 0.12%)			
	カザフスタン合計		462,759	0.15
	ケニア：0.41% (31 May 2020: 2.02%)			
	国債：0.41% (31 May 2020: 2.02%)			
245,000	Kenya Government International Bond Series REGS 6.875% 24/06/2024	USD	272,570	0.09
660,000	Kenya Government International Bond Series REGS 7% 22/05/2027	USD	729,333	0.23
240,000	Kenya Government International Bond Series REGS 7.25% 28/02/2028	USD	266,582	0.09
	ケニア合計		1,268,485	0.41
	クウェート：0.00% (31 May 2020: 0.10%)			
	国債：0.00% (31 May 2020: 0.10%)			
	レバノン：0.08% (31 May 2020: 0.33%)			
	国債：0.08% (31 May 2020: 0.33%)			
96,000	Lebanon Government International Bond Series GMTN 6.2% 26/02/2025	USD	13,084	0.01
70,000	Lebanon Government International Bond Series GMTN 6.6% 27/11/2026	USD	9,611	-
60,000	Lebanon Government International Bond Series GMTN 6.65% 03/11/2028	USD	8,217	-
1,269,000	Lebanon Government International Bond 6% 27/01/2023	USD	174,311	0.06
229,000	Lebanon Government International Bond Series GMTN 6.375% 09/03/2020	USD	30,915	0.01
	レバノン合計		236,138	0.08
	ルクセンブルグ：0.82% (31 May 2020: 0.89%)			
	社債：0.82% (31 May 2020: 0.89%)			
500,000	CSN Resources SA Series REGS 7.625% 17/04/2026	USD	538,880	0.17
200,000	Guara Norte Sarl Series REGS 5.198% 15/06/2034	USD	202,695	0.07
202,500	Millicom International Cellular SA Series REGS 5.125% 15/01/2028	USD	212,368	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 : 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	ルクセンブルグ : 0.82% (31 May 2020: 0.89%) (つづき)			
	社債 : 0.82% (31 May 2020: 0.89%)			
400,500	Millicom International Cellular SA Series REGS 6.25% 25/03/2029	USD	441,905	0.14
180,000	Millicom International Cellular SA Series REGS 6.625% 15/10/2026	USD	192,396	0.06
385,000	Minerva Luxembourg SA Series REGS 5.875% 19/01/2028	USD	409,447	0.13
335,000	Rede D'or Finance Sarl Series REGS 4.5% 22/01/2030	USD	338,940	0.11
200,000	Rumo Luxembourg Sarl Series REGS 5.25% 10/01/2028	USD	213,750	0.07
	ルクセンブルグ合計		2,550,381	0.82
	マケドニア : 1.10% (31 May 2020: 0.56%)			
	国債 : 1.10% (31 May 2020: 0.56%)			
310,000	North Macedonia Government International Bond Series REGS 1.625% 10/03/2028	EUR	368,292	0.12
220,000	North Macedonia Government International Bond Series REGS 2.75% 18/01/2025	EUR	280,307	0.09
870,000	North Macedonia Government International Bond Series REGS 3.675% 03/06/2026	EUR	1,161,370	0.37
1,305,000	North Macedonia Government International Bond Series REGS 3.975% 24/07/2021	EUR	1,606,129	0.52
	マケドニア合計		3,416,098	1.10
	マレーシア : 0.33% (31 May 2020: 0.94%)			
	社債 : 0.00% (31 May 2020: 0.25%)			
	政府系機関 : 0.33% (31 May 2020: 0.69%)			
745,000	Petronas Capital Ltd Series REGS 3.404% 28/04/2061	USD	737,499	0.24
265,000	Petronas Capital Ltd Series REGS 3.5% 21/04/2030	USD	288,787	0.09
	マレーシア合計		1,026,286	0.33
	モーリシャス : 0.27% (31 May 2020: 0.08%)			
	社債 : 0.27% (31 May 2020: 0.08%)			
200,000	Azure Power Energy Ltd Series REGS 5.5% 03/11/2022	USD	204,000	0.07
400,000	Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd Series REGS 4.25% 25/03/2027	USD	403,600	0.13
200,000	Network i2i Ltd Series REGS FRN Perpetual	USD	212,750	0.07
	モーリシャス合計		820,350	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：88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	メキシコ：5.40% (31 May 2020: 5.31%)			
	社債：2.87% (31 May 2020: 2.26%)			
400,000	Cemex SAB de CV Series REGS 7.375% 05/06/2027	USD	451,036	0.15
550,000	Mexico City Airport Trust Series REGS 4.25% 31/10/2026	USD	585,379	0.19
725,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031	USD	705,969	0.23
905,000	Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027	USD	968,142	0.31
625,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	USD	668,100	0.22
190,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 23/01/2029	USD	196,317	0.06
480,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	USD	463,800	0.15
2,312,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	USD	2,037,034	0.66
2,180,000	Petroleos Mexicanos 6.84% 23/01/2030	USD	2,261,750	0.73
480,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	USD	532,718	0.17
	国債：1.73% (31 May 2020: 2.28%)			
140,000	Mexico Government International Bond 1.45% 25/10/2033	EUR	161,543	0.05
360,000	Mexico Government International Bond 2.125% 25/10/2051	EUR	368,061	0.12
1,000	Mexico Government International Bond 3.25% 16/04/2030	USD	1,035	-
30,000	Mexico Government International Bond 4.35% 15/01/2047	USD	30,971	0.01
105,000	Mexico Government International Bond 4.5% 22/04/2029	USD	118,844	0.04
205,000	Mexico Government International Bond 4.5% 31/01/2050	USD	214,764	0.07
660,000	Mexico Government International Bond 4.6% 23/01/2046	USD	700,432	0.22
2,575,000	Mexico Government International Bond 4.75% 27/04/2032	USD	2,940,650	0.95
86,000	Mexico Government International Bond Series MTN 4.75% 08/03/2044	USD	93,895	0.03
360,000	Mexico Government International Bond 5% 27/04/2051	USD	401,763	0.13
288,000	Mexico Government International Bond Series GMTN 5.75% 12/10/2110	USD	337,467	0.11
	政府系機関：0.80% (31 May 2020: 0.77%)			
660,000	Comision Federal de Electricidad Series REGS 3.348% 09/02/2031	USD	651,958	0.21
200,000	Comision Federal de Electricidad Series REGS 4.677% 09/02/2051	USD	188,665	0.06
195,000	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	USD	167,671	0.05
75,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 23/01/2029	USD	77,494	0.03
305,000	Petroleos Mexicanos 6.95% 28/01/2060	USD	270,549	0.09
1,155,000	Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	USD	1,110,532	0.36
	メキシコ合計		16,706,539	5.40

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：88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	モンゴル：0.53% (31 May 2020: 0.49%)			
	国債：0.53% (31 May 2020: 0.49%)			
70,000	Mongolia Government International Bond Series REGS 5.125% 05/12/2022	USD	72,975	0.02
279,000	Mongolia Government International Bond Series REGS 5.125% 05/12/2022	USD	290,857	0.09
866,000	Mongolia Government International Bond Series REGS 5.125% 07/04/2026	USD	928,785	0.30
85,000	Mongolia Government International Bond Series REGS 5.625% 01/05/2023	USD	89,563	0.03
235,000	Mongolia Government International Bond Series REGS 8.75% 09/03/2024	USD	269,075	0.09
	モンゴル合計		1,651,255	0.53
	モロッコ：1.45% (31 May 2020: 1.68%)			
	社債：0.66% (31 May 2020: 0.98%)			
639,000	OCP SA Series REGS 4.5% 22/10/2025	USD	684,962	0.22
1,020,000	OCP SA Series REGS 5.625% 25/04/2024	USD	1,113,614	0.36
200,000	OCP SA Series REGS 6.875% 25/04/2044	USD	245,358	0.08
	国債：0.79% (31 May 2020: 0.70%)			
950,000	Morocco Government International Bond Series REGS 1.5% 27/11/2031	EUR	1,096,821	0.35
405,000	Morocco Government International Bond Series REGS 2% 30/09/2030	EUR	492,197	0.16
650,000	Morocco Government International Bond Series REGS 2.375% 15/12/2027	USD	636,525	0.21
180,000	Morocco Government International Bond Series REGS 5.5% 11/12/2042	USD	202,922	0.07
	モロッコ合計		4,472,399	1.45
	モザンビーク：0.11% (31 May 2020: 0.06%)			
	国債：0.11% (31 May 2020: 0.06%)			
400,000	Mozambique International Bond Series REGS 5% 15/09/2031	USD	326,812	0.11
	モザンビーク合計		326,812	0.11
	ナミビア：0.13% (31 May 2020: 0.00%)			
	国債：0.13% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	Namibia International Bonds Series REGS 5.25% 29/10/2025	USD	214,242	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：88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	ナミビア：0.13% (31 May 2020: 0.00%) (つづき)			
	国債：0.13% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	Namibia International Bonds Series REGS 5.5% 03/11/2021	USD	203,240	0.06
	ナミビア合計		417,482	0.13
	オランダ：1.74% (31 May 2020: 1.35%)			
	社債：1.54% (31 May 2020: 1.31%)			
280,000	Bharti Airtel International Netherlands BV Series REGS 5.35% 20/05/2024	USD	309,263	0.10
365,000	Braskem Netherlands Finance BV Series REGS 4.5% 31/01/2030	USD	380,239	0.12
250,000	Minejesa Capital BV Series REGS 4.625% 10/08/2030	USD	260,750	0.08
400,000	Minejesa Capital BV Series REGS 5.625% 10/08/2037	USD	415,600	0.14
500,000	Mong Duong Finance Holdings BV Series REGS 5.125% 07/05/2029	USD	498,207	0.16
591,450	MV24 Capital BV Series REGS 6.748% 01/06/2034	USD	636,814	0.21
585,000	Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050	USD	658,710	0.21
175,000	Petrobras Global Finance BV 6.9% 19/03/2049	USD	204,313	0.07
385,000	Prosus NV Series REGS 3.832% 08/02/2051	USD	356,891	0.12
815,000	VEON Holdings BV Series REGS 3.375% 25/11/2027	USD	821,764	0.26
200,000	VEON Holdings BV Series REGS 4% 09/04/2025	USD	212,015	0.07
	政府系機関：0.20% (31 May 2020: 0.04%)			
540,000	Greenko Dutch BV Series REGS 3.85% 29/03/2026	USD	552,766	0.18
60,000	Petrobras Global Finance BV 5.6% 03/01/2031	USD	65,625	0.02
	オランダ合計		5,372,957	1.74
	ナイジェリア：0.92% (31 May 2020: 1.17%)			
	国債：0.92% (31 May 2020: 1.17%)			
225,000	Nigeria Government International Bond Series REGS 6.5% 28/11/2027	USD	240,361	0.08
645,000	Nigeria Government International Bond Series REGS 7.143% 23/02/2030	USD	687,842	0.22
440,000	Nigeria Government International Bond Series REGS 7.625% 21/11/2025	USD	500,942	0.16
660,000	Nigeria Government International Bond Series REGS 7.625% 28/11/2047	USD	667,656	0.22
255,000	Nigeria Government International Bond Series REGS 7.696% 23/02/2038	USD	263,667	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：88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	ナイジェリア：0.92 0.92% (31 May 2020: 1.17%) (つづき)			
	国債：0.92% (31 May 2020: 1.17%)			
430,000	Nigeria Government International Bond Series REGS 8.747% 21/01/2031	USD	493,090	0.16
	ナイジェリア合計		2,853,558	0.92
	オマーン：2.32% (31 May 2020: 1.76%)			
	国債：2.32% (31 May 2020: 1.76%)			
995,000	Oman Government International Bond Series REGS 3.625% 15/06/2021	USD	996,341	0.32
420,000	Oman Government International Bond Series REGS 4.75% 15/06/2026	USD	434,650	0.14
545,000	Oman Government International Bond Series REGS 4.875% 01/02/2025	USD	571,079	0.18
345,000	Oman Government International Bond Series REGS 5.375% 08/03/2027	USD	359,766	0.12
865,000	Oman Government International Bond Series REGS 5.625% 17/01/2028	USD	907,311	0.29
400,000	Oman Government International Bond Series REGS 6.25% 25/01/2031	USD	425,528	0.14
645,000	Oman Government International Bond Series REGS 6.5% 08/03/2047	USD	622,257	0.20
1,780,000	Oman Government International Bond Series REGS 6.75% 17/01/2048	USD	1,746,322	0.56
495,000	Oman Government International Bond Series REGS 7% 25/01/2051	USD	495,515	0.16
560,000	Oman Government International Bond Series REGS 7.375% 28/10/2032	USD	634,392	0.21
	オマーン合計		7,193,161	2.32
	パキスタン：1.59% (31 May 2020: 0.65%)			
	社債：0.47% (31 May 2020: 0.48%)			
1,055,000	Third Pakistan International Sukuk Co Ltd Series REGS 5.5% 13/10/2021	USD	1,066,315	0.34
375,000	Third Pakistan International Sukuk Co Ltd Series REGS 5.625% 05/12/2022	USD	386,310	0.13
	国債：1.12% (31 May 2020: 0.17%)			
420,000	Pakistan Government International Bond Series REGS 6% 08/04/2026	USD	431,130	0.14
2,470,000	Pakistan Government International Bond Series REGS 6.875% 05/12/2027	USD	2,587,325	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(%)
	債券：88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	パキスタン：1.59% (31 May 2020: 0.65%) (つづき)			
	国債：1.12% (31 May 2020: 0.17%)			
425,000	Pakistan Government International Bond Series REGS 7.375% 08/04/2031	USD	445,289	0.14
	パキスタン合計		4,916,369	1.59
	パナマ：2.09% (31 May 2020: 3.52%)			
	社債：0.08% (31 May 2020: 0.09%)			
236,698	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA Series REGS 6% 18/11/2048	USD	255,119	0.08
	国債：2.01% (31 May 2020: 3.43%)			
200,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA Series REGS 5.625% 18/05/2036	USD	216,000	0.07
955,000	Panama Government International Bond 3.16% 23/01/2030	USD	1,001,566	0.33
780,000	Panama Government International Bond 3.75% 17/04/2026	USD	843,180	0.27
615,000	Panama Government International Bond 3.87% 23/07/2060	USD	618,377	0.20
1,280,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/03/2028	USD	1,414,214	0.46
140,000	Panama Government International Bond 4.3% 29/04/2053	USD	151,201	0.05
85,000	Panama Government International Bond 4.5% 16/04/2050	USD	94,372	0.03
1,675,000	Panama Government International Bond 4.5% 01/04/2056	USD	1,857,525	0.60
	パナマ合計		6,451,554	2.09
	バブアニューギニア：0.02% (31 May 2020: 0.00%)			
	国債：0.02% (31 May 2020: 0.00%)			
55,000	Papua New Guinea Government International Bond Series REGS 8.375% 04/10/2028	USD	54,175	0.02
	バブアニューギニア合計		54,175	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 : 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	パラグアイ : 1.38% (31 May 2020: 2.15%)			
	社債 : 0.21% (31 May 2020: 0.08%)			
600,000	Telefonica Celular del Paraguay SA Series REGS 5.875% 15/04/2027	USD	633,750	0.21
	国債 : 1.17% (31 May 2020: 2.07%)			
960,000	Paraguay Government International Bond Series REGS 4.625% 25/01/2023	USD	1,017,610	0.33
1,055,000	Paraguay Government International Bond Series REGS 4.7% 27/03/2027	USD	1,188,468	0.38
190,000	Paraguay Government International Bond Series REGS 4.95% 28/04/2031	USD	215,984	0.07
780,000	Paraguay Government International Bond Series REGS 5% 15/04/2026	USD	885,300	0.29
170,000	Paraguay Government International Bond Series REGS 5.4% 30/03/2050	USD	194,482	0.06
105,000	Paraguay Government International Bond Series REGS 6.1% 11/08/2044 - Germany	USD	127,995	0.04
	パラグアイ合計		4,263,589	1.38
	中国 : 0.18% (31 May 2020: 0.21%)			
	社債 : 0.18% (31 May 2020: 0.21%)			
495,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd Series REGS 4.875% 21/09/2025	USD	555,543	0.18
	中国合計		555,543	0.18
	ペルー : 1.43% (31 May 2020: 1.03%)			
	社債 : 0.39% (31 May 2020: 0.31%)			
395,000	Banco de Credito del Peru Series REGS FRN 01/07/2030	USD	390,560	0.12
210,000	Banco de Credito del Peru Series REGS FRN 30/09/2031	USD	206,430	0.07
200,000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank Series REGS 3.25% 04/10/2026	USD	203,552	0.06
400,000	Kallpa Generacion SA Series REGS 4.875% 24/05/2026	USD	422,940	0.14
	国債 : 1.04% (31 May 2020: 0.72%)			
350,000	Peru LNG Srl Series REGS 5.375% 22/03/2030	USD	277,900	0.09
689,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 01/12/2032	USD	627,600	0.20
780,000	Peruvian Government International Bond 2.78% 01/12/2060	USD	649,748	0.21
630,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/01/2031	USD	633,156	0.21
145,000	Peruvian Government International Bond 3.23% 28/07/2121	USD	120,407	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：88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	ペルー：1.43% (31 May 2020: 1.03%) (つづき)			
	国債：1.04% (31 May 2020: 0.72%)			
640,000	Peruvian Government International Bond 3.55% 10/03/2051	USD	627,686	0.20
50,000	Peruvian Government International Bond 6.55% 14/03/2037	USD	67,528	0.02
130,000	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	USD	202,215	0.07
	ペルー合計		4,429,722	1.43
	フィリピン：0.22% (31 May 2020: 0.89%)			
	国債：0.22% (31 May 2020: 0.89%)			
305,000	Philippine Government International Bond 3.95% 20/01/2040	USD	334,316	0.11
140,000	Philippine Government International Bond 6.375% 15/01/2032	USD	192,292	0.06
120,000	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	USD	169,250	0.05
	フィリピン合計		695,858	0.22
	カタール：0.97% (31 May 2020: 3.89%)			
	国債：0.97% (31 May 2020: 3.89%)			
225,000	Qatar Government International Bond Series REGS 3.75% 16/04/2030	USD	255,325	0.08
695,000	Qatar Government International Bond Series REGS 4.4% 16/04/2050	USD	828,732	0.27
595,000	Qatar Government International Bond Series REGS 4.817% 14/03/2049	USD	751,702	0.25
886,000	Qatar Government International Bond Series REGS 5.103% 23/04/2048	USD	1,152,314	0.37
	カタール合計		2,988,073	0.97
	ルーマニア：2.74% (31 May 2020: 1.39%)			
	国債：2.74% (31 May 2020: 1.39%)			
341,000	Romanian Government International Bond Series REGS 1.375% 02/12/2029	EUR	414,120	0.13
1,410,000	Romanian Government International Bond Series REGS 2% 28/01/2032	EUR	1,729,195	0.56
1,405,000	Romanian Government International Bond Series REGS 2.124% 16/07/2031	EUR	1,757,644	0.57
365,000	Romanian Government International Bond Series REGS 2.625% 02/12/2040	EUR	442,490	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：88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	ルーマニア：2.74% (31 May 2020: 1.39%) (つづき)			
	国債：2.74% (31 May 2020: 1.39%)			
260,000	Romanian Government International Bond Series REGS 2.75% 14/04/2041	EUR	315,136	0.10
270,000	Romanian Government International Bond Series EMTN 2.875% 11/03/2029	EUR	363,945	0.12
580,000	Romanian Government International Bond Series REGS 3% 14/02/2031	USD	596,936	0.19
545,000	Romanian Government International Bond Series REGS 3.375% 08/02/2038	EUR	720,206	0.23
385,000	Romanian Government International Bond Series REGS 3.375% 28/01/2050	EUR	496,874	0.16
32,000	Romanian Government International Bond Series REGS 3.624% 26/05/2030	EUR	45,049	0.02
653,000	Romanian Government International Bond Series REGS 3.875% 29/10/2035	EUR	928,663	0.30
160,000	Romanian Government International Bond Series REGS 4% 14/02/2051	USD	164,448	0.05
185,000	Romanian Government International Bond Series EMTN 4.125% 11/03/2039	EUR	264,691	0.09
180,000	Romanian Government International Bond Series REGS 6.125% 22/01/2044	USD	241,304	0.08
	ルーマニア合計		8,480,701	2.74
	ロシア連邦：3.30% (31 May 2020: 3.90%)			
	国債：3.30% (31 May 2020: 3.90%)			
400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 1.85% 20/11/2032	EUR	475,929	0.15
1,800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond Series REGS 4.25% 23/06/2027	USD	2,006,780	0.65
2,800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond Series REGS 4.375% 21/03/2029	USD	3,149,306	1.02
1,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond Series REGS 4.75% 27/05/2026	USD	1,134,435	0.37
1,400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond Series REGS 5.1% 28/03/2035	USD	1,655,763	0.53
200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond Series REGS 5.25% 23/06/2047	USD	249,212	0.08
800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond Series REGS 5.625% 04/04/2042	USD	1,014,716	0.33
461,250	Russian Foreign Bond - Eurobond Series REGS 7.5% 31/03/2030	USD	532,212	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：88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	ロシア連邦：3.30% (31 May 2020: 3.90%) (つづき)			
	国債：3.30% (31 May 2020: 3.90%)			
1	Russian Foreign Bond - Eurobond Series REGS 7.5% 31/03/2030	USD	-	-
	ロシア連邦合計		10,218,353	3.30
	サウジアラビア：1.80% (31 May 2020: 2.28%)			
	社債：0.48% (31 May 2020: 0.96%)			
405,000	Saudi Arabian Oil Co Series REGS 2.875% 16/04/2024	USD	429,549	0.14
985,000	Saudi Arabian Oil Co Series REGS 3.5% 16/04/2029	USD	1,066,690	0.34
	国債：1.32% (31 May 2020: 1.32%)			
610,000	Saudi Government International Bond Series REGS 2.25% 02/02/2033	USD	584,902	0.19
285,000	Saudi Government International Bond Series REGS 2.75% 03/02/2032	USD	289,476	0.09
1,311,000	Saudi Government International Bond Series REGS 3.45% 02/02/2061	USD	1,264,722	0.41
235,000	Saudi Government International Bond Series REGS 3.625% 04/03/2028 - Ireland	USD	259,678	0.08
415,000	Saudi Government International Bond Series REGS 3.75% 21/01/2055	USD	424,551	0.14
500,000	Saudi Government International Bond Series REGS 4.375% 16/04/2029	USD	578,550	0.19
235,000	Saudi Government International Bond Series REGS 4.5% 26/10/2046	USD	269,423	0.09
325,000	Saudi Government International Bond Series REGS 5% 17/04/2049	USD	401,053	0.13
	サウジアラビア合計		5,568,594	1.80
	セネガル：1.04% (31 May 2020: 1.15%)			
	国債：1.04% (31 May 2020: 1.15%)			
400,000	Senegal Government International Bond Series REGS 6.25% 30/07/2024	USD	446,468	0.14
1,020,000	Senegal Government International Bond Series REGS 6.25% 23/05/2033	USD	1,081,490	0.35
1,673,000	Senegal Government International Bond Series REGS 6.75% 13/03/2048	USD	1,705,590	0.55
	セネガル合計		3,233,548	1.04

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	セルビア：1.27% (31 May 2020: 0.68%)			
	国債：1.27% (31 May 2020: 0.68%)			
1,395,000	Serbia International Bond Series REGS 1.5% 26/06/2029	EUR	1,703,562	0.55
120,000	Serbia International Bond Series REGS 1.65% 03/03/2033	EUR	141,937	0.04
1,545,000	Serbia International Bond Series REGS 3.125% 15/05/2027	EUR	2,096,884	0.68
	セルビア合計		3,942,383	1.27
	シンガポール：0.29% (31 May 2020: 0.08%)			
	社債：0.29% (31 May 2020: 0.08%)			
450,000	ABJA Investment Co Pte Ltd 5.45% 24/01/2028	USD	478,688	0.15
200,000	Continuum Energy Levanter Pte Ltd Series REGS 4.5% 09/02/2027	USD	203,975	0.07
182,400	LLPL Capital Pte Ltd Series REGS 6.875% 04/02/2039	USD	213,507	0.07
	シンガポール合計		896,170	0.29
	南アフリカ：1.03% (31 May 2020: 1.01%)			
	社債：0.24% (31 May 2020: 0.44%)			
200,000	Eskom Holdings SOC Ltd Series REGS 6.35% 10/08/2028	USD	225,181	0.07
260,000	Eskom Holdings SOC Ltd Series REGS 6.75% 06/08/2023	USD	274,734	0.09
210,000	Eskom Holdings SOC Ltd Series REGS 8.45% 10/08/2028	USD	237,828	0.08
	国債：0.69% (31 May 2020: 0.47%)			
205,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 27/09/2027	USD	221,158	0.07
235,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.875% 14/04/2026	USD	255,323	0.08
205,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.65% 27/09/2047	USD	206,891	0.07
860,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/09/2049	USD	868,796	0.28
290,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 22/06/2030	USD	329,519	0.11
235,000	Republic of South Africa Government International Bond 6.25% 08/03/2041	USD	256,013	0.08
	政府系機関：0.10% (31 May 2020: 0.10%)			
285,000	Eskom Holdings SOC Ltd Series REGS 7.125% 11/02/2025	USD	302,411	0.10
	南アフリカ合計		3,177,854	1.03

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	スペイン：0.00% (31 May 2020: 0.09%)			
	社債：0.00% (31 May 2020: 0.09%)			
	スリランカ：1.05% (31 May 2020: 1.37%)			
	国債：1.05% (31 May 2020: 1.37%)			
205,000	Sri Lanka Government International Bond Series REGS 5.75% 18/04/2023	USD	164,642	0.05
345,000	Sri Lanka Government International Bond Series REGS 5.875% 25/07/2022	USD	307,050	0.09
120,000	Sri Lanka Government International Bond Series REGS 6.125% 03/06/2025	USD	87,540	0.03
700,000	Sri Lanka Government International Bond Series REGS 6.2% 11/05/2027	USD	473,522	0.15
815,000	Sri Lanka Government International Bond Series REGS 6.75% 18/04/2028	USD	551,812	0.18
915,000	Sri Lanka Government International Bond Series REGS 6.85% 14/03/2024	USD	683,075	0.22
1,160,000	Sri Lanka Government International Bond Series REGS 6.85% 03/11/2025 - Singapore	USD	838,494	0.28
85,000	Sri Lanka Government International Bond Series REGS 7.55% 28/03/2030	USD	57,551	0.02
130,000	Sri Lanka Government International Bond Series REGS 7.85% 14/03/2029	USD	88,163	0.03
	スリランカ合計		3,251,849	1.05
	国際機関：0.30% (31 May 2020: 0.64%)			
	政府系機関：0.00% (31 May 2020: 0.29%)			
	国際機関：0.30% (31 May 2020: 0.35%)			
64,400,000	International Finance Corp Series GMTN 0% 22/02/2038	MXN	918,371	0.30
	国際機関合計		918,371	0.30
	スリナム：0.02% (31 May 2020: 0.00%)			
	国債：0.02% (31 May 2020: 0.00%)			
70,000	Suriname Government International Bond Series REGS 9.25% 26/10/2026	USD	50,085	0.02
	スリナム合計		50,085	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 : 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	トリニダード : 0.09% (31 May 2020: 0.00%)			
	国債 : 0.09% (31 May 2020: 0.00%)			
95,000	Trinidad & Tobago Government International Bond Series REGS 4.5% 04/08/2026	USD	101,935	0.03
175,000	Trinidad & Tobago Government International Bond Series REGS 4.5% 26/06/2030	USD	183,986	0.06
	トリニダード合計		285,921	0.09
	チュニジア : 0.39% (31 May 2020: 0.41%)			
	国債 : 0.28% (31 May 2020: 0.30%)			
895,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond Series REGS 5.75% 30/01/2025	USD	849,154	0.28
	政府系機関 : 0.11% (31 May 2020: 0.11%)			
300,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond Series REGS 6.375% 15/07/2026	EUR	348,923	0.11
	チュニジア合計		1,198,077	0.39
	トルコ : 2.77% (31 May 2020: 2.26%)			
	社債 : 0.08% (31 May 2020: 0.00%)			
225,000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO Series REGS 5.75% 30/01/2023	USD	230,721	0.08
	国債 : 2.62% (31 May 2020: 2.26%)			
290,000	Export Credit Bank of Turkey Series REGS 4.25% 18/09/2022	USD	293,814	0.09
950,000	Turkey Government International Bond 3.25% 23/03/2023	USD	944,813	0.31
225,000	Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	USD	218,739	0.07
480,000	Turkey Government International Bond 5.25% 13/03/2030	USD	448,338	0.14
480,000	Turkey Government International Bond 5.6% 14/11/2024	USD	491,176	0.16
375,000	Turkey Government International Bond 5.75% 22/03/2024	USD	387,674	0.13
2,350,000	Turkey Government International Bond 5.75% 11/05/2047	USD	1,964,668	0.63
220,000	Turkey Government International Bond 5.75% 11/05/2047	USD	183,926	0.06
645,000	Turkey Government International Bond 5.875% 26/06/2031	USD	617,178	0.20
330,000	Turkey Government International Bond 5.95% 15/01/2031	USD	318,803	0.10
260,000	Turkey Government International Bond 6% 25/03/2027	USD	263,400	0.09
290,000	Turkey Government International Bond 6.35% 10/08/2024	USD	303,306	0.10
325,000	Turkey Government International Bond 6.375% 14/10/2025	USD	338,475	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：88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	トルコ：2.77% (31 May 2020: 2.26%) (つづき)			
	国債：2.62% (31 May 2020: 2.26%)			
225,000	Turkey Government International Bond 6.75% 30/05/2040	USD	217,391	0.07
225,000	Turkey Government International Bond 7.25% 23/12/2023	USD	242,310	0.08
325,000	Turkey Government International Bond 7.375% 05/02/2025	USD	349,783	0.11
495,000	Turkey Government International Bond 7.625% 26/04/2029	USD	534,316	0.17
	政府系機関：0.07% (31 May 2020: 0.00%)			
205,000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS Series REGS 8.25% 24/01/2024	USD	221,707	0.07
	トルコ合計		8,570,538	2.77
	ウクライナ：2.94% (31 May 2020: 2.22%)			
	国債：2.94% (31 May 2020: 2.22%)			
770,000	Ukraine Government International Bond Series REGS 6.876% 21/05/2029	USD	803,789	0.26
2,885,000	Ukraine Government International Bond Series REGS 7.253% 15/03/2033	USD	3,036,621	0.98
2,458,000	Ukraine Government International Bond Series REGS 7.375% 25/09/2032	USD	2,610,666	0.84
345,000	Ukraine Government International Bond Series REGS 7.75% 01/09/2022	USD	364,228	0.12
305,000	Ukraine Government International Bond Series REGS 7.75% 01/09/2025	USD	338,857	0.11
800,000	Ukraine Government International Bond Series REGS 7.75% 01/09/2026	USD	893,240	0.29
730,000	Ukraine Government International Bond Series REGS 7.75% 01/09/2027	USD	812,726	0.26
200,000	Ukraine Government International Bond Series REGS 9.75% 01/11/2028	USD	239,893	0.08
	ウクライナ合計		9,100,020	2.94
	アラブ首長国連邦：1.86% (31 May 2020: 2.03%)			
	社債：0.82% (31 May 2020: 0.00%)			
1,535,000	Emirate of Dubai Government International Bonds Series EMTN 3.9% 09/09/2050	USD	1,421,333	0.46
235,000	National Central Cooling Co PJSC 2.5% 21/10/2027	USD	233,953	0.08
400,000	NBK Tier 1 Financing Ltd Series REGS FRN Perpetual	USD	401,388	0.13

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	アラブ首長国連邦：1.86% (31 May 2020: 2.03%) (つづき)			
	社債：0.82% (31 May 2020: 0.00%)			
450,000	NBK Tier 1 Financing Ltd Series REGS FRN Perpetual	USD	472,097	0.15
	国債：1.04% (31 May 2020: 2.03%)			
1,585,000	Abu Dhabi Government International Bond Series REGS 3.125% 30/09/2049	USD	1,573,644	0.51
309,000	Emirate of Dubai Government International Bonds Series EMTN 5.25% 30/01/2043	USD	343,135	0.11
405,000	Finance Department Government of Sharjah Series REGS 3.625% 10/03/2033	USD	408,485	0.13
200,000	Finance Department Government of Sharjah Series REGS 4% 28/07/2050	USD	183,816	0.06
730,000	Finance Department Government of Sharjah Series REGS 4.375% 10/03/2051	USD	707,096	0.23
	アラブ首長国連邦合計		5,744,947	1.86
	英国：0.82% (31 May 2020: 0.85%)			
	社債：0.78% (31 May 2020: 0.62%)			
405,000	MARB BondCo PLC Series REGS 3.95% 29/01/2031	USD	389,883	0.13
435,000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC 7.125% 19/07/2024	EUR	545,067	0.18
670,000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC 7.375% 19/07/2022	USD	686,750	0.22
430,000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC Series REGS 7.625% 08/11/2026	USD	437,552	0.14
340,000	Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC 8.25% 09/07/2024	USD	354,280	0.11
	国債：0.04% (31 May 2020: 0.23%)			
120,000	Ukreximbank Via Biz Finance PLC Series REGS 9.75% 22/01/2025	USD	129,598	0.04
	英国合計		2,543,130	0.82
	米国：0.47% (31 May 2020: 0.07%)			
	社債：0.41% (31 May 2020: 0.07%)			
295,000	BOC Aviation USA Corp Series REGS 1.625% 29/04/2024	USD	297,448	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 : 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	米国 : 0.47% (31 May 2020: 0.07%) (つづき)			
	社債 : 0.41% (31 May 2020: 0.07%)			
8,060,000	JPMorgan Chase Bank NA Series EMTN 2.68% 23/05/2030	CNY	964,510	0.31
	政府系機関 : 0.06% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	BOC Aviation USA Corp Series MAY 1.625% 29/04/2024	USD	201,659	0.06
	米国合計		1,463,617	0.47
	ウルグアイ : 国債 : 0.12% (31 May 2020: 0.52%)			
	国債 : 0.12% (31 May 2020: 0.52%)			
299,000	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	USD	378,401	0.12
	ウルグアイ合計		378,401	0.12
	ウズベキスタン : 0.32% (31 May 2020: 0.08%)			
	国債 : 0.32% (31 May 2020: 0.08%)			
330,000	Republic of Uzbekistan Bond Series REGS 3.7% 25/11/2030	USD	328,004	0.11
400,000	Republic of Uzbekistan Bond Series REGS 4.75% 20/02/2024	USD	427,072	0.14
200,000	Republic of Uzbekistan Bond Series REGS 5.375% 20/02/2029	USD	223,846	0.07
	ウズベキスタン合計		978,922	0.32
	ベネズエラ : 0.22% (31 May 2020: 0.16%)			
	国債 : 0.22% (31 May 2020: 0.16%)			
156,500	Petroleos de Venezuela SA 8.50% 27/10/2020	USD	42,255	0.01
3,730,000	Petroleos de Venezuela SA 6.00% 15/11/2026	USD	167,850	0.05
595,000	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024	USD	62,475	0.02
460,000	Venezuela Government International Bond 7.65% 21/04/2025	USD	48,300	0.02
35,000	Venezuela Government International Bond 9.375% 07/05/2028 - Germany	USD	3,675	-
3,339,400	Venezuela Government International Bond 9.375% 13/01/2034	USD	350,637	0.12
	ベネズエラ合計		675,192	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 : 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (つづき)			
	バージン諸島 : 0.07% (31 May 2020: 0.07%)			
	国債 : 0.07% (31 May 2020: 0.07%)			
177,340	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd Series REGS 6.75% 24/04/2033	USD	202,067	0.07
	バージン諸島合計		202,067	0.07
	ザンビア : 0.18% (31 May 2020: 0.04%)			
	国債 : 0.18% (31 May 2020: 0.04%)			
255,000	Zambia Government International Bond Series REGS 8.5% 14/04/2024	USD	170,156	0.06
580,000	Zambia Government International Bond Series REGS 8.97% 30/07/2027 - London	USD	380,859	0.12
	ザンビア合計		551,015	0.18
	債券合計		274,525,286	88.72
	損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る未収収益 : 1.15% (31 May 2020: 1.16%)		3,558,454	1.15
	投資ファンド : 4.96% (31 May 2020: 4.10%)			
	アイルランド : 4.96% (31 May 2020: 4.10%)			
138,000	iShares JP Morgan Emerging Markets Bond UCITS ETF 4.128%	USD	15,353,190	4.96
	投資ファンド合計		15,353,190	4.96
			未実現損益	純資産
契約数	先物契約 : 0.09% (31 May 2020: 0.07%)	取引相手方	米ドル	比率(%)
(98)	Euro-Bund EUX Future June 2021	JP Morgan	128,503	0.04
(15)	Euro-BUXL Bond Future June 2021	JP Morgan	103,441	0.03
47	US Ultra CBT Future September 2021	JP Morgan	40,687	0.01
202	US 5 Year T-Note CBT Future September 2021	JP Morgan	23,670	0.01
58	US Long Bond CBT Future September 2021	JP Morgan	11,828	0.01
74	US 2 Year T-Note Future September 2021	JP Morgan	5,118	-
(5)	Euro-BOBL EUX Future June 2021	JP Morgan	1,186	-
(19)	US 10 Year Ultra CBT Future September 2021	JP Morgan	1,133	-
(138)	US 10 Year T-Note Future September 2021	JP Morgan	1,107	-
	未決済先物契約に係る評価益合計		316,673	0.10
(6)	Euro-SCHATZ EUX Future June 2021	JP Morgan	(293)	-

契約数	先物契約 : 0.09% (31 May 2020: 0.07%)	取引相手方	未実現損益 米ドル	純資産 比率(%)
6	US Long Bond CBT Future September 2021	JP Morgan	(609)	-
(2)	Euro-Bund EUX Future June 2021	JP Morgan	(2,042)	-
(4)	Euro-BUXL Bond Future June 2021	JP Morgan	(14,721)	(0.01)
未決済先物契約に係る評価損合計			(17,665)	(0.01)
先物契約合計			299,008	0.09

先渡為替契約 : 0.79% (31 May 2020: 0.60%)

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	INR	26,810,000	USD	360,446	16/06/2021	8,171	-
Bank of America	EUR	128,000	USD	151,667	16/06/2021	4,868	-
Bank of America	PLN	1,345,000	USD	363,949	16/06/2021	3,247	-
Bank of America	EUR	1,000	USD	1,215	16/06/2021	8	-
Barclays^	CZK	8,010,000	USD	366,800	16/06/2021	18,113	0.01
Barclays^	EUR	105,000	USD	125,952	16/06/2021	2,456	-
Barclays^	EUR	4,000	USD	4,816	16/06/2021	76	-
BNP Paribas	HUF	129,000,000	USD	418,139	16/06/2021	35,961	0.01
BNP Paribas	CZK	9,360,000	USD	424,260	16/06/2021	25,526	0.01
BNP Paribas	KRW	484,200,000	USD	426,244	16/06/2021	9,900	-
BNP Paribas	SGD	575,000	USD	427,286	16/06/2021	7,991	-
BNP Paribas	KRW	412,410,000	USD	368,125	16/06/2021	3,354	-
BNP Paribas	COP	230,016,000	USD	61,506	16/06/2021	479	-
BNP Paribas	EUR	1,000	USD	1,198	16/06/2021	25	-
Citibank	INR	31,660,000	USD	427,468	16/06/2021	7,833	-
Goldman Sachs	USD	335,697	TRY	2,675,000	16/06/2021	22,175	0.01
Goldman Sachs	PHP	21,250,000	USD	433,585	16/06/2021	11,656	0.01
Goldman Sachs	EGP	4,510,000	USD	284,992	16/06/2021	1,888	-
Goldman Sachs	EUR	262,000	USD	319,883	16/06/2021	526	-
JP Morgan	BRL	2,060,000	USD	364,022	2/06/2021	28,505	0.01
JP Morgan	RUB	28,300,000	USD	363,053	16/06/2021	22,083	0.01
JP Morgan	USD	183,203	COP	652,662,000	16/06/2021	7,324	-
JP Morgan	SGD	495,000	USD	369,133	16/06/2021	5,584	-
Marine Midland Bank	BRL	3,850,000	USD	707,734	2/06/2021	25,872	0.01
Marine Midland Bank	RUB	32,378,000	USD	433,116	16/06/2021	7,518	-
Morgan Stanley	HUF	111,200,000	USD	369,859	16/06/2021	21,582	0.01
Morgan Stanley	EUR	584,000	USD	702,208	16/06/2021	11,985	0.01
Morgan Stanley	BRL	2,060,000	USD	386,833	2/09/2021	2,186	-
Morgan Stanley	EUR	558,000	USD	681,328	16/06/2021	1,069	-
Morgan Stanley	USD	381,576	EUR	312,000	16/06/2021	21	-
Northern Trust	USD	742,200	TRY	5,840,000	16/06/2021	57,726	0.02

先渡為替契約：0.79% (31 May 2020: 0.60%) (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	CAD	770,000	USD	617,425	16/06/2021	19,927	0.01
Northern Trust	EUR	705,000	USD	842,691	16/06/2021	19,477	0.01
Northern Trust	USD	430,539	COP	1,546,600,000	16/06/2021	13,761	0.01
Northern Trust	NZD	870,000	USD	625,321	16/06/2021	8,021	-
Northern Trust	USD	427,348	THB	13,170,000	16/06/2021	5,722	-
Northern Trust	USD	231,172	PEN	861,000	16/06/2021	5,335	-
Northern Trust	USD	197,036	PEN	734,000	16/06/2021	4,511	-
Northern Trust	AUD	810,000	USD	626,365	16/06/2021	651	-
Standard							
Chartered	IDR	5,364,000,000	USD	364,155	16/06/2021	11,368	-
UBS	GBP	164,262,648	USD	230,436,676	17/06/2021	3,066,961	0.99
UBS	GBP	1,347,225	USD	1,889,961	17/06/2021	25,154	0.01
UBS	EUR	1,471,366	USD	1,776,228	17/06/2021	23,191	0.01
UBS	EUR	944,023	USD	1,139,621	17/06/2021	14,879	0.01
UBS	EUR	488,579	USD	589,810	17/06/2021	7,701	-
UBS	EUR	284,942	USD	343,981	17/06/2021	4,491	-
UBS	GBP	206,545	USD	289,752	17/06/2021	3,856	-
UBS	GBP	185,348	USD	260,340	17/06/2021	3,137	-
UBS	GBP	84,321	USD	117,880	17/06/2021	1,984	-
UBS	EUR	119,568	USD	144,342	17/06/2021	1,885	-
UBS	EUR	68,937	USD	83,221	17/06/2021	1,087	-
UBS	GBP	53,192	USD	74,621	17/06/2021	993	-
UBS	GBP	50,858	USD	71,347	17/06/2021	950	-
UBS	EUR	43,573	USD	52,602	17/06/2021	687	-
UBS	GBP	89,348	USD	126,351	17/06/2021	660	-
UBS	GBP	51,710	USD	72,899	17/06/2021	609	-
UBS	GBP	64,247	USD	90,739	17/06/2021	589	-
UBS	EUR	27,817	USD	33,580	17/06/2021	438	-
UBS	GBP	155,914	USD	221,266	17/06/2021	369	-
UBS	GBP	53,240	USD	75,376	17/06/2021	307	-
UBS	GBP	18,419	USD	25,950	17/06/2021	234	-
UBS	GBP	34,440	USD	48,771	17/06/2021	186	-
UBS	EUR	2,000	USD	2,385	16/06/2021	61	-
UBS	GBP	4,411	USD	6,228	17/06/2021	42	-
UBS	GBP	5,194	USD	7,347	17/06/2021	36	-
UBS	EUR	2,000	USD	2,419	16/06/2021	27	-
UBS	GBP	52,087	USD	74,020	17/06/2021	22	-
UBS	GBP	682	USD	957	17/06/2021	13	-
UBS	USD	3,605	EUR	2,944	17/06/2021	5	-
Westpac Banking	EUR	5,000	USD	6,004	16/06/2021	110	-
先渡為替契約に係る評価益合計						3,605,145	1.17

先渡為替契約：0.79% (31 May 2020: 0.60%) (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	3,587	EUR	3,000	16/06/2021	(82)	-
Bank of America	USD	7,253	EUR	6,000	16/06/2021	(84)	-
Bank of America	CLP	261,000,000	USD	367,037	16/06/2021	(5,433)	-
Barclays^	USD	8,448	EUR	7,000	16/06/2021	(113)	-
Barclays^	USD	822,731	EUR	688,000	16/06/2021	(18,647)	(0.01)
BNP Paribas	COP	1,361,300,000	USD	372,754	16/06/2021	(5,912)	-
BNP Paribas	USD	536,952	EUR	444,000	16/06/2021	(6,031)	-
Canadian Imperial Bank of Commerce	USD	375,572	EUR	317,000	16/06/2021	(12,098)	-
Citibank	USD	475,895	EUR	399,000	16/06/2021	(12,056)	-
Citibank	USD	258,036	BRL	1,445,000	2/06/2021	(17,305)	(0.01)
Citibank	PEN	1,325,000	USD	365,114	16/06/2021	(17,572)	(0.01)
Citibank	USD	400,985	MXN	8,503,000	16/06/2021	(25,532)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	254,107	EUR	216,000	16/06/2021	(10,047)	-
Goldman Sachs	USD	651,845	EUR	543,000	16/06/2021	(12,208)	-
Goldman Sachs	PEN	1,595,000	USD	432,355	16/06/2021	(13,993)	(0.01)
Goldman Sachs	TRY	5,840,000	USD	732,886	16/06/2021	(48,412)	(0.02)
JP Morgan	THB	13,170,000	USD	427,403	16/06/2021	(5,777)	-
JP Morgan	COP	1,290,800,000	USD	362,330	16/06/2021	(14,485)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	7,215	EUR	6,000	16/06/2021	(123)	-
Morgan Stanley	USD	382,917	CZK	8,010,000	16/06/2021	(1,996)	-
Morgan Stanley	USD	626,298	NZD	870,000	16/06/2021	(7,044)	-
Morgan Stanley	USD	609,722	CAD	770,000	16/06/2021	(27,630)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	28,621,959	EUR	23,998,000	16/06/2021	(726,014)	(0.24)
Northern Trust	USD	437,836	RUB	32,378,000	16/06/2021	(2,797)	-
Northern Trust	USD	430,584	INR	31,660,000	16/06/2021	(4,717)	-
Northern Trust	USD	427,176	SGD	575,000	16/06/2021	(8,101)	-
Northern Trust	USD	427,135	KRW	484,200,000	16/06/2021	(9,009)	-
Northern Trust	USD	433,939	PHP	21,250,000	16/06/2021	(11,302)	-
Northern Trust	USD	500,000	MXN	10,440,000	16/06/2021	(23,678)	(0.01)
Northern Trust	USD	425,919	CZK	9,360,000	16/06/2021	(23,867)	(0.01)
Northern Trust	TRY	2,675,000	USD	339,963	16/06/2021	(26,441)	(0.01)
Northern Trust	USD	431,313	BRL	2,405,000	2/06/2021	(26,953)	(0.01)
Northern Trust	USD	417,807	HUF	129,000,000	16/06/2021	(36,293)	(0.01)
Royal Bank of Canada	USD	232,516	EUR	191,000	16/06/2021	(1,064)	-
Societe Generale	USD	2,376	EUR	2,000	16/06/2021	(70)	-
Standard Chartered	COP	657,317,000	USD	179,350	16/06/2021	(2,216)	-
State Street	USD	5,955	EUR	5,000	16/06/2021	(159)	-
State Street	USD	122,410	EUR	103,000	16/06/2021	(3,552)	-
State Street	USD	272,339	EUR	232,000	16/06/2021	(11,382)	-

先渡為替契約：0.79% (31 May 2020: 0.60%) (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	USD	623,979	AUD	810,000	16/06/2021	(3,037)	-
UBS	USD	1,293	EUR	1,058	17/06/2021	(1)	-
UBS	USD	5,436	EUR	4,458	17/06/2021	(16)	-
UBS	USD	20,109	GBP	14,216	17/06/2021	(100)	-
UBS	USD	26,882	GBP	19,021	17/06/2021	(156)	-
UBS	USD	42,771	GBP	30,208	17/06/2021	(171)	-
UBS	USD	106,887	GBP	75,561	17/06/2021	(525)	-
先渡為替契約に係る評価損合計						(1,184,201)	(0.38)
先渡為替契約合計						2,420,944	0.79

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	296,156,882	95.71
現金および現金同等物*	12,651,196	4.09
その他の純資産**	611,966	0.20
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	309,420,044	100.00

総資産の分析(無監査)

	総資産 比率(%)
公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品	88.77
投資ファンドおよびAIF	4.90
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.10
OTC金融デリバティブ商品	1.15
その他の資産	5.08
	100.00

* すべての現金保有高は、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。

** 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768,700米ドルを含む。

^ 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・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(2021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、2020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 : 94.01% (31 May 2020 : 92.78%)			
	アルバニア : 0.38% (31 May 2020 : 0.13%)			
	国債 : 0.38% (31 May 2020 : 0.13%)			
210,000	Albania Government International Bond Series REGS 3.5% 09/10/2025	EUR	272,836	0.23
140,000	Albania Government International Bond Series REGS 3.5% 16/06/2027	EUR	183,046	0.15
	アルバニア合計		455,882	0.38
	オーストラリア : 0.00% (31 May 2020 : 0.78%)			
	社債 : 0.00% (31 May 2020 : 0.78%)			
	ベルギー : 0.00% (31 May 2020 : 0.01%)			
	社債 : 0.00% (31 May 2020 : 0.01%)			
	ブラジル : 0.82% (31 May 2020 : 0.53%)			
	社債 : 0.28% (31 May 2020 : 0.16%)			
325,000	Globo Comunicacao e Participacoes SA Series REGS 5.125% 31/03/2027	USD	338,700	0.28
	国債 : 0.54% (31 May 2020 : 0.37%)			
322,100	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F Series NTNF 10% 01/01/2025	BRL	652,253	0.54
	ブラジル合計		990,953	0.82
	カナダ : 1.69% (31 May 2020 : 0.56%)			
	社債 : 0.69% (31 May 2020 : 0.56%)			
435,000	Bausch Health Cos Inc Series 144A 7.25% 30/05/2029	USD	449,681	0.37
180,000	MDC Partners Inc Series 144A 7.5% 01/05/2024	USD	183,586	0.15
190,000	Methanex Corp 5.25% 15/12/2029	USD	199,839	0.17
	国債 : 1.00% (31 May 2020 : 0.00%)			
700,000	Canadian Government Real Return Bond Series CPI 4.25% 01/12/2026	CAD	1,206,969	1.00
	カナダ合計		2,040,075	1.69
	ケイマン諸島 : 2.69% (31 May 2020 : 9.46%)			
	社債 : 2.17% (31 May 2020 : 2.12%)			
475,000	Avolon Holdings Funding Ltd Series 144A 3.625% 01/05/2022	USD	486,759	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：94.01% (31 May 2020: 92.78%) (つづき)			
	ケイマン諸島：2.69% (31 May 2020: 9.46%) (つづき)			
	社債：2.17% (31 May 2020: 2.12%)			
450,305	Barings CLO Ltd Series 2016-2A Class AR FRN 20/07/2028	USD	450,502	0.37
350,000	Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd 6.875% 21/03/2023	USD	367,756	0.31
200,000	Health & Happiness International Holdings Ltd 5.625% 24/10/2024	USD	208,084	0.17
300,000	OmGrid Funding Ltd Series REGS 5.196% 16/05/2027	USD	312,405	0.26
400,000	Shimao Group Holdings Ltd 5.6% 15/07/2026	USD	431,520	0.36
350,000	Times China Holdings Ltd 6.75% 16/07/2023	USD	362,226	0.30
	政府系機関：0.52% (31 May 2020: 7.34%)			
625,000	OZLM VIII Ltd Series 2014-8A Class A2RR FRN 17/10/2029	USD	623,183	0.52
	ケイマン諸島合計		3,242,435	2.69
	チリ：2.80% (31 May 2020: 1.97%)			
	社債：0.56% (31 May 2020: 0.42%)			
350,000	AES Gener SA Series 144A FRN 26/03/2079	USD	373,712	0.31
300,000	VTR Comunicaciones SpA Series REGS 4.375% 15/04/2029	USD	298,650	0.25
	国債：2.24% (31 May 2020: 1.55%)			
1,815,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.7% 01/09/2030	CLP	2,704,523	2.24
	チリ合計		3,376,885	2.80
	コロンビア：0.45% (31 May 2020: 0.00%)			
	社債：0.45% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	Banco de Bogota SA Series REGS 6.25% 12/05/2026	USD	219,752	0.18
325,000	Bancolombia SA FRN 18/12/2029	USD	329,509	0.27
	コロンビア合計		549,261	0.45
	キプロス：0.19% (31 May 2020: 1.94%)			
	国債：0.19% (31 May 2020: 1.94%)			
179,000	Cyprus Government International Bond Series EMTN 0.625% 03/12/2024	EUR	225,123	0.19
	キプロス合計		225,123	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：94.01% (31 May 2020: 92.78%) (つづき)			
	デンマーク：0.48% (31 May 2020: 0.31%)			
	社債：0.48% (31 May 2020: 0.31%)			
520,000	Danske Bank A/S Series 144A 5.375% 12/01/2024	USD	579,862	0.48
	デンマーク合計		579,862	0.48
	ドミニカ共和国：0.00% (31 May 2020: 0.08%)			
	国債：0.00% (31 May 2020: 0.08%)			
	エジプト：1.01% (31 May 2020: 0.58%)			
	国債：1.01% (31 May 2020: 0.58%)			
455,000	Egypt Government International Bond Series REGS 4.75% 11/04/2025	EUR	584,733	0.49
9,900,000	Egypt Treasury Bills Series 364D 0% 15/06/2021	EGP	630,186	0.52
	エジプト合計		1,214,919	1.01
	フランス：1.28% (31 May 2020: 1.54%)			
	社債：1.28% (31 May 2020: 0.86%)			
270,000	Altice France SA/France Series 144A 3.375% 15/01/2028	EUR	325,203	0.27
500,000	Altice France SA/France Series REGs 5.875% 01/02/2027	EUR	651,459	0.54
260,000	Constellium SE Series 144A 5.625% 15/06/2028	USD	276,374	0.23
235,000	Louvre Bidco SAS Series REGS 4.25% 30/09/2024	EUR	289,259	0.24
	国債：0.00% (31 May 2020: 0.68%)			
	フランス合計		1,542,295	1.28
	ドイツ：2.76% (31 May 2020: 0.49%)			
	社債：0.15% (31 May 2020: 0.49%)			
140,000	Vertical Midco GmbH Series 144A 4.375% 15/07/2027	EUR	179,616	0.15
	国債：2.61% (31 May 2020: 0.00%)			
820,000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond Series I/L 0.10671% 15/04/2026	EUR	1,176,847	0.98
1,247,000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond Series I/L 0.5% 15/04/2030	EUR	1,973,611	1.63
	ドイツ合計		3,330,074	2.76

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：94.01% (31 May 2020: 92.78%) (つづき)			
	ギリシャ：1.12% (31 May 2020: 0.66%)			
	国債：1.12% (31 May 2020: 0.66%)			
1,035,000	Hellenic Republic Government Bond 3.5% 30/01/2023	EUR	1,346,415	1.12
	ギリシャ合計		1,346,415	1.12
	ガーナ：0.00% (31 May 2020: 0.14%)			
	社債：0.00% (31 May 2020: 0.14%)			
	ホンジュラス：0.00% (31 May 2020: 0.11%)			
	国債：0.00% (31 May 2020: 0.11%)			
	香港：0.22% (31 May 2020: 0.44%)			
	社債：0.22% (31 May 2020: 0.44%)			
250,000	Yanlord Land HK Co Ltd 6.8% 27/02/2024	USD	263,768	0.22
	香港合計		263,768	0.22
	アイスランド：1.01% (31 May 2020: 1.10%)			
	社債：0.90% (31 May 2020: 1.04%)			
208,000	Islandsbanki HF Series EMTN 0.5% 20/11/2023	EUR	256,414	0.21
475,000	Islandsbanki HF Series GMTN 1.125% 12/04/2022	EUR	586,954	0.49
200,000	Landsbankinn HF Series EMTN 1.375% 14/03/2022	EUR	247,259	0.20
	国債：0.11% (31 May 2020: 0.06%)			
100,000	Iceland Government International Bond 0.625% 03/06/2026	EUR	125,512	0.11
	アイスランド合計		1,216,139	1.01
	インド：1.73% (31 May 2020: 1.14%)			
	社債：1.73% (31 May 2020: 0.98%)			
200,000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd Series REGS 4.2% 04/08/2027	USD	212,877	0.18
200,000	ICICI Bank Ltd/Dubai Series REGS 3.8% 14/12/2027	USD	215,337	0.18
80,000,000	NTPC Ltd Series EMTN 7.25% 03/05/2022	INR	1,108,472	0.92
40,000,000	NTPC Ltd Series EMTN 7.375% 10/08/2021	INR	546,167	0.45
	国債：0.00% (31 May 2020: 0.16%)			
	インド合計		2,082,853	1.73

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：94.01% (31 May 2020: 92.78%) (つづき)			
	インドネシア：0.00% (31 May 2020: 0.45%)			
	社債：0.00% (31 May 2020: 0.22%)			
	国債：0.00% (31 May 2020: 0.12%)			
	政府系機関：0.00% (31 May 2020: 0.11%)			
	アイルランド：1.66% (31 May 2020: 1.90%)			
	社債：1.66% (31 May 2020: 1.31%)			
740,000	AerCap Ireland Capital DAC 4.45% 16/12/2021	USD	753,409	0.62
400,000	Bank of Ireland Group PLC FRN Perpetual	EUR	577,886	0.48
375,000	C&W Senior Financing DAC Series 144A 7.5% 15/10/2026	USD	395,062	0.33
265,000	LCPR Senior Secured Financing DAC Series REGS 5.125% 15/07/2029	USD	272,265	0.23
	政府系機関：0.00% (31 May 2020: 0.59%)			
	アイルランド合計		1,998,622	1.66
	イスラエル：0.18% (31 May 2020: 0.00%)			
	社債：0.18% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	Leviathan Bond Ltd 6.125% 30/06/2025	USD	220,363	0.18
	イスラエル合計		220,363	0.18
	イタリア：2.45% (31 May 2020: 3.10%)			
	社債：0.76% (31 May 2020: 0.79%)			
750,000	FCA Bank SpA/Ireland Series EMTN 0.25% 28/02/2023	EUR	921,925	0.76
873,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 01/03/2023	EUR	1,091,336	0.90
707,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Series CPI 0.656494% 15/05/2026	EUR	947,179	0.79
	イタリア合計		2,960,440	2.45
	日本：0.44% (31 May 2020: 0.57%)			
	社債：0.44% (31 May 2020: 0.57%)			
233,000	アサヒグループホールディングス 0.01% 19/04/2024	EUR	285,386	0.23
250,000	N T Tファイナンス Series 144A 0.583% 01/03/2024	USD	250,490	0.21
	日本合計		535,876	0.44

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：94.01% (31 May 2020: 92.78%) (つづき)			
	カザフスタン：0.00% (31 May 2020: 0.21%)			
	国債：0.00% (31 May 2020: 0.21%)			
	リベリア：0.33% (31 May 2020: 0.00%)			
	社債：0.33% (31 May 2020: 0.00%)			
60,000	Royal Caribbean Cruises 5.25% 15/11/2022	USD	62,043	0.05
295,000	Royal Caribbean Cruises Series 144A 11.5% 01/06/2025	USD	341,855	0.28
	リベリア合計		403,898	0.33
	ルクセンブルク：1.17% (31 May 2020: 0.77%)			
	社債：1.17% (31 May 2020: 0.77%)			
400,000	CSN Resources SA Series REGS 7.625% 17/04/2026	USD	431,104	0.36
450,000	Medtronic Global Holdings SCA 0% 15/03/2023	EUR	553,550	0.46
275,000	Nexa Resources SA Series REGS 6.5% 18/01/2028	USD	299,684	0.25
100,000	PLT VII Finance Sarl Series REGS 4.625% 05/01/2026	EUR	127,309	0.10
	ルクセンブルグ合計		1,411,647	1.17
	モーリシャス：0.24% (31 May 2020: 0.00%)			
	社債：0.24% (31 May 2020: 0.00%)			
275,000	HTA Group Ltd/Mauritius Series REGS 7% 18/12/2025	USD	293,972	0.24
	モーリシャス合計		293,972	0.24
	メキシコ：3.53% (31 May 2020: 1.95%)			
	社債：2.31% (31 May 2020: 1.63%)			
400,000	BBVA Bancomer SA/Texas Series REGS FRN 13/09/2034	USD	437,250	0.36
200,000	Cemex SAB de CV Series REGS 5.45% 19/11/2029	USD	219,850	0.18
550,000	Mexico City Airport Trust Series REGS 4.25% 31/10/2026	USD	585,379	0.48
1,085,000	Petroleos Mexicanos Series EMTN 5.125% 15/03/2023	EUR	1,394,668	1.16
145,000	Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027	USD	155,117	0.13
	国債：1.22% (31 May 2020: 0.20%)			
20,325,000	Mexican Bonos Series M 20 7.5% 03/06/2027	MXN	1,080,671	0.90
6,841,000	Mexican Bonos Series M 20 10% 05/12/2024	MXN	389,336	0.32
	政府系機関：0.00% (31 May 2020: 0.12%)			
	メキシコ合計		4,262,271	3.53

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：94.01% (31 May 2020: 92.78%) (つづき)			
	モンゴル：0.00% (31 May 2020: 0.27%)			
	国債：0.00% (31 May 2020: 0.27%)			
	多国籍：0.47% (31 May 2020: 0.26%)			
	社債：0.47% (31 May 2020: 0.26%)			
445,000	Panther BF Aggregator 2 LP Series REGs 4.375% 15/05/2026	EUR	564,833	0.47
	多国籍合計		564,833	0.47
	オランダ：3.28% (31 May 2020: 2.84%)			
	社債：3.28% (31 May 2020: 2.84%)			
260,000	Alcoa Nederland Holding BV Series 144A 5.5% 15/12/2027	USD	282,091	0.23
255,000	Ashland Services BV Series 144A 2% 30/01/2028	EUR	310,713	0.26
200,000	Digital Dutch Finco BV 0.125% 15/10/2022	EUR	245,525	0.20
200,000	Equate Petrochemical BV Series REGS 2.625% 28/04/2028	USD	201,653	0.17
730,000	LeasePlan Corp NV Series EMTN 1% 25/02/2022	EUR	901,213	0.75
220,000	LeasePlan Corp NV FRN Perpetual	EUR	299,228	0.25
360,000	Siemens Financieringsmaatschappij NV Series 144A 0.65% 11/03/2024	USD	361,415	0.30
200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	USD	211,634	0.18
275,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7.125% 31/01/2025	USD	300,732	0.25
100,000	Trivium Packaging Finance BV Series 144A 3.75% 15/08/2026	EUR	124,918	0.10
275,000	Vivo Energy Investments BV Series REGS 5.125% 24/09/2027	USD	293,906	0.24
345,000	Ziggo BV Series REGS 2.875% 15/01/2030	EUR	424,219	0.35
	オランダ合計		3,957,247	3.28
	ニュージーランド：0.00% (31 May 2020: 0.33%)			
	社債：0.00% (31 May 2020: 0.33%)			
	ナイジェリア：0.00% (31 May 2020: 0.24%)			
	国債：0.00% (31 May 2020: 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：94.01% (31 May 2020: 92.78%) (つづき)			
	パナマ：0.35% (31 May 2020: 0.00%)			
	社債：0.35% (31 May 2020: 0.00%)			
360,000	Carnival Corp Series 144A 10.5% 01/02/2026	USD	425,336	0.35
	パナマ合計		425,336	0.35
	中国：0.00% (31 May 2020: 0.21%)			
	社債：0.00% (31 May 2020: 0.21%)			
	ペルー：0.00% (31 May 2020: 0.48%)			
	社債：0.00% (31 May 2020: 0.20%)			
	国債：0.00% (31 May 2020: 0.11%)			
	政府系機関：0.00% (31 May 2020: 0.17%)			
	フィリピン：0.83% (31 May 2020: 0.36%)			
	社債：0.70% (31 May 2020: 0.36%)			
400,000	Manila Water Co Inc 4.375% 30/07/2030	USD	430,501	0.35
390,000	SM Investments Corp 4.875% 10/06/2024	USD	422,896	0.35
	国債：0.13% (31 May 2020: 0.00%)			
125,000	Philippine Government International Bond 0.25% 28/04/2025	EUR	153,440	0.13
	フィリピン合計		1,006,837	0.83
	ポルトガル：0.18% (31 May 2020: 0.25%)			
	国債：0.18% (31 May 2020: 0.25%)			
153,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.125% 17/10/2028	EUR	215,463	0.18
	ポルトガル合計		215,463	0.18
	ルーマニア：1.87% (31 May 2020: 0.98%)			
	国債：1.87% (31 May 2020: 0.98%)			
60,000	Romania Government Bond Series EMTN 2.875% 28/10/2024	EUR	80,308	0.07
403,000	Romanian Government International Bond Series REGS 2% 08/12/2026	EUR	528,646	0.44
663,000	Romanian Government International Bond Series REGS 2.75% 29/10/2025	EUR	898,494	0.74

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：94.01% (31 May 2020: 92.78%) (つづき)			
	ルーマニア：1.87% (31 May 2020：0.98%) (つづき)			
560,000	国債：1.87% (31 May 2020: 0.98%) Romanian Government International Bond Series REGS 2.75% 26/02/2026	EUR	755,154	0.62
	ルーマニア合計		2,262,602	1.87
	セネガル：0.00% (31 May 2020: 0.16%)			
	国債：0.00% (31 May 2020: 0.16%)			
	セルビア：1.42% (31 May 2020: 0.73%)			
380,000	国債：1.42% (31 May 2020: 0.73%) Serbia International Bond Series REGS 3.125% 15/05/2027	EUR	515,739	0.42
106,800,000	Serbia Treasury Bonds Series 7Y 4.5% 11/01/2026	RSD	1,204,866	1.00
	セルビア合計		1,720,605	1.42
	シンガポール：0.52% (31 May 2020: 0.34%)			
	社債：0.52% (31 May 2020: 0.34%)			
575,000	ABJA Investment Co Pte Ltd 5.95% 31/07/2024	USD	626,362	0.52
	シンガポール合計		626,362	0.52
	南アフリカ：1.58% (31 May 2020: 0.89%)			
	社債：0.00% (31 May 2020: 0.22%)			
750,000	国債：1.58% (31 May 2020: 0.67%) Republic of South Africa Government Bond 5.875% 30/05/2022	USD	789,673	0.65
13,450,000	Republic of South Africa Government Bond Series R186 10.5% 21/12/2026	ZAR	1,120,899	0.93
	南アフリカ合計		1,910,572	1.58
	スペイン：0.20% (31 May 2020: 0.88%)			
	社債：0.00% (31 May 2020: 0.88%)			
	国債：0.20% (31 May 2020: 0.00%)			
199,000	Spain Government Bond 0% 31/01/2025	EUR	246,413	0.20
	スペイン合計		246,413	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：94.01% (31 May 2020: 92.78%) (つづき)			
	スリランカ：0.00% (31 May 2020: 0.22%)			
	国債：0.00% (31 May 2020: 0.22%)			
	国際機関：1.64% (31 May 2020: 1.03%)			
27,800,000,000	政府系機関：1.64% (31 May 2020: 1.03%) European Investment Bank Series 144A 7.4% 24/01/2022	IDR	1,978,521	1.64
	国際機関合計		1,978,521	1.64
	スウェーデン：0.00% (31 May 2020: 0.54%)			
	社債：0.00% (31 May 2020: 0.54%)			
	スイス：0.00% (31 May 2020: 0.24%)			
	社債：0.00% (31 May 2020: 0.24%)			
	タイ：0.44% (31 May 2020: 0.33%)			
325,000	社債：0.27% (31 May 2020: 0.33%) Bangkok Bank PCL/Hong Kong Series REGS FRN 25/09/2034	USD	332,784	0.27
204,000	政府系機関：0.17% (31 May 2020: 0.00%) Export Import Bank of Thailand Series EMTN 1.457% 15/10/2025	USD	204,635	0.17
	タイ合計		537,419	0.44
	トルコ：0.19% (31 May 2020: 0.00%)			
225,000	社債：0.19% (31 May 2020: 0.00%) Akbank T.A.S. Series REGS 5.125% 31/03/2025	USD	226,330	0.19
	トルコ合計		226,330	0.19
	アラブ首長国連邦：0.61% (31 May 2020: 0.20%)			
100,000	社債：0.08% (31 May 2020: 0.00%) Kuwait Projects Co SPC Ltd 4.229% 29/10/2026	USD	99,375	0.08
350,000	国債：0.53% (31 May 2020: 0.20%) Acwa Power Management And Investments One Ltd Series REGS 5.95% 15/12/2039	USD	415,590	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：94.01% (31 May 2020: 92.78%) (つづき)			
	アラブ首長国連邦：0.61% (31 May 2020: 0.20%) (つづき)			
	国債：0.53% (31 May 2020: 0.20%)			
200,000	Oztel Holdings SPC Ltd Series REGS 6.625% 24/04/2028	USD	224,397	0.19
	アラブ首長国連邦合計		739,362	0.61
	英国：3.13% (31 May 2020: 3.38%)			
	社債：3.13% (31 May 2020: 3.38%)			
650,000	Anglo American Capital PLC Series EMTN 3.25% 03/04/2023	EUR	843,169	0.70
295,000	Arqiva Broadcast Finance PLC 6.75% 30/09/2023	GBP	433,100	0.36
195,000	Jerrold Finco PLC Series REGS 5.25% 15/01/2027	GBP	287,159	0.24
200,000	Lloyds Banking Group PLC FRN 15/06/2023	USD	201,899	0.17
200,000	LSEGA Financing PLC Series 144A 0.65% 06/04/2024	USD	199,967	0.16
560,000	Nationwide Building Society Series 144A FRN 08/03/2024	USD	590,836	0.49
590,000	NatWest Markets PLC Series 144A 2.375% 21/05/2023	USD	612,724	0.51
600,000	Standard Chartered PLC Series 144A FRN 14/10/2023	USD	605,664	0.50
	英国合計		3,774,518	3.13
	米国：47.83% (31 May 2020: 46.20%)			
	社債：20.66% (31 May 2020: 22.94%)			
200,000	7-Eleven Inc Series 144A 0.8% 10/02/2024	USD	199,893	0.17
270,000	Albertsons Cos LLC Series 144A 7.5% 15/03/2026	USD	298,316	0.25
1	American Airlines 2016-1 Class B Pass Through Trust Series B 5.25% 15/07/2025	USD	-	-
240,000	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd Series 144A 5.5% 20/04/2026	USD	252,907	0.21
345,000	Angel Oak Mortgage Trust 2021-2 Series 2021-2 Class M1 FRN 25/04/2066	USD	345,300	0.29
935,000	Angel Oak Mortgage Trust I LLC Series 2019-2 Class M1 FRN 25/03/2049	USD	952,776	0.79
507,450	Applebee's Funding LLC Series 2019-1A Class A21 4.194% 07/06/2049	USD	524,380	0.43
385,000	Arconic Corp Series 144A 6.125% 15/02/2028	USD	410,314	0.34
715,000	AT&T Inc 0.9% 25/03/2024	USD	717,028	0.59
1	Bayview Opportunity Master Fund IVa Trust Series 2017- RT1 Class A1 FRN 28/03/2057	USD	-	-
1	Bayview Opportunity Master Fund IVa Trust Class A Series 2017-SPL5 Class A FRN 28/06/2057	USD	-	-
560,000	Bon Secours Mercy Health Inc 1.35% 01/06/2025	USD	564,375	0.47
180,000	CarMax Auto Owner Trust Series 2017-4 Class D 3.3% 15/05/2024	USD	182,357	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：94.01% (31 May 2020: 92.78%) (つづき)			
	米国：47.83% (31 May 2020: 46.20%) (つづき)			
	社債：20.66% (31 May 2020: 22.94%)			
45,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp Series 144A 5.375% 01/06/2029	USD	48,961	0.04
120,000	Centene Corp 4.25% 15/12/2027	USD	126,158	0.10
125,000	Centene Corp 4.625% 15/12/2029	USD	135,108	0.11
595,000	Charles Schwab Corp 0.75% 18/03/2024	USD	599,707	0.50
350,000	Cheniere Energy Inc Series 144A 4.625% 15/10/2028	USD	367,964	0.31
175,000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc Series 144A 4.625% 15/11/2028	USD	180,631	0.15
310,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-375P Series 2013-375P Class C FRN 10/05/2035	USD	317,437	0.26
420,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc Series 144A 5.125% 15/08/2027	USD	424,599	0.35
720,000	Commercial Mortgage Pass Through Certificates Series 2014-CR14 Class B FRN 10/02/2047	USD	778,429	0.65
270,000	Compass Minerals International Inc Series 144A 6.75% 01/12/2027	USD	289,919	0.24
100,000	Continental Resources Inc 4.375% 15/01/2028	USD	108,625	0.09
55,000	Continental Resources Inc/OK Series 144A 5.75% 15/01/2031	USD	64,619	0.05
550,000	CSAIL Commercial Mortgage Trust Series 2016-C6 Class C FRN 15/01/2049	USD	591,513	0.49
370,000	CSC Holdings LLC Series 144A 6.5% 01/02/2029	USD	405,255	0.34
130,000	Edison International 3.125% 15/11/2022	USD	134,180	0.11
1	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Series 2018- C02 Class 2M2 FRN 25/08/2030	USD	-	-
350,000	Ford Motor Co 9% 22/04/2025	USD	428,068	0.35
263,778	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2016-DNA2 Class M3 FRN 25/10/2028	USD	275,983	0.23
308,670	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2016-HQA2 Class M3 FRN 25/11/2028	USD	323,820	0.27
155,372	Galton Funding Mortgage Trust Series 2018-1 Class A33 FRN 25/11/2057	USD	157,907	0.13
1	Galton Funding Mortgage Trust Series 2018-2 Class A22 FRN 25/10/2058	USD	-	-
185,000	General Electric Co Series D FRN Perpetual	USD	178,164	0.15
800,000	General Motors Financial Co Inc 4.375% 25/09/2021	USD	810,217	0.67
110,000	Genworth Mortgage Holdings Inc Series 144A 6.5% 15/08/2025	USD	119,578	0.10
175,000	Hasbro Inc 2.6% 19/11/2022	USD	180,354	0.15
140,000	Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	USD	138,780	0.12
65,318	Hilton Grand Vacations Trust Series 2017-AA Class B 2.96% 26/12/2028	USD	66,805	0.06
305,000	Howard Hughes Corp Series 144A 4.125% 01/02/2029	USD	303,457	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：94.01% (31 May 2020: 92.78%) (つづき)			
	米国：47.83% (31 May 2020: 46.20%) (つづき)			
	社債：20.66% (31 May 2020: 22.94%)			
500,000	Hyundai Capital America Series 144A 0.8% 08/01/2024	USD	499,257	0.41
410,000	iHeartCommunications Inc Series 144A 5.25% 15/08/2027	USD	425,346	0.35
395,000	InTown Hotel Portfolio Trust Series 2018-STAY Class C FRN 15/01/2033	USD	396,180	0.33
570,000	JPMorgan Chase & Co FRN 01/06/2025	USD	571,015	0.47
250,000	L Brands Inc 7.5% 15/06/2029	USD	288,186	0.24
45,000	MGIC Investment Corp 5.25% 15/08/2028	USD	47,667	0.04
540,000	Micron Technology Inc 4.64% 06/02/2024	USD	595,004	0.49
425,000	Morgan Stanley FRN 05/04/2024	USD	426,684	0.35
700,000	Morgan Stanley Series MTN 2.625% 17/11/2021	USD	707,841	0.59
48,802	MVW Owner Trust Series 2017-1A Class B 2.75% 20/12/2034	USD	49,870	0.04
58,812	MVW Owner Trust Series 2017-1A Class C 2.99% 20/12/2034	USD	59,818	0.05
400,000	Navient Corp Series MTN 6.125% 25/03/2024	USD	429,246	0.36
370,000	Navient Corp 6.75% 15/06/2026	USD	407,973	0.34
315,000	Netflix Inc 4.625% 15/05/2029	EUR	480,756	0.40
188,000	NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp Series 144A 7.5% 01/02/2026	USD	195,977	0.16
265,000	Occidental Petroleum Corp 6.625% 01/09/2030	USD	304,037	0.25
95,000	Occidental Petroleum Corp 8.875% 15/07/2030	USD	122,036	0.10
510,000	Pacific Gas and Electric Co 1.75% 16/06/2022	USD	510,037	0.42
360,000	PetSmart Inc / PetSmart Finance Corp Series 144A 4.75% 15/02/2028	USD	373,302	0.31
390,000	Photo Holdings Merger Sub Inc Series 144A 8.5% 01/10/2026	USD	427,206	0.35
115,000	Pioneer Natural Resources Co 0.75% 15/01/2024	USD	115,146	0.10
465,000	Principal Life Global Funding II Series 144A 0.5% 08/01/2024	USD	465,694	0.39
110,000	Range Resources Corp 9.25% 01/02/2026	USD	121,468	0.10
730,000	Santander Retail Auto Lease Trust 2019-A Series 2019-A Class C 3.3% 22/05/2023	USD	744,017	0.62
275,000	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series Series 2017-2 Class M1 FRN 25/08/2056	USD	280,676	0.23
73,436	Sequoia Mortgage Trust Series 2018-CH2 Class A21 FRN 25/06/2048	USD	74,567	0.06
70,000	Skyworks Solutions Inc 0.9% 01/06/2023	USD	70,260	0.06
44,722	SMB Private Education Loan Trust Series 2016-A Class A2A 2.7% 15/05/2031	USD	45,999	0.04
321,750	Sonic Capital LLC Series 2018-1A Class A2 4.026% 20/02/2048	USD	332,247	0.28
300,000	Southern Co Series 21-A 0.6% 26/02/2024	USD	300,901	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 : 94.01% (31 May 2020: 92.78%) (つづき)			
	米国 : 47.83% (31 May 2020: 46.20%) (つづき)			
	社債 : 20.66% (31 May 2020: 22.94%)			
185,000	Sprint Capital Corp 6.875% 15/11/2028	USD	231,695	0.19
130,000	State Street Corp FRN 30/03/2023	USD	132,811	0.11
405,000	Tenet Healthcare Corp Series 144A 5.125% 01/11/2027	USD	423,233	0.35
380,000	Tenneco Inc Series 144A 7.875% 15/01/2029	USD	425,583	0.35
240,000	T-Mobile USA Inc 3.5% 15/04/2031	USD	244,390	0.20
175,000	Townsquare Media Inc Series 144A 6.875% 01/02/2026	USD	185,063	0.15
60,000	United Airlines Inc Series 144a 4.375% 15/04/2026	USD	62,251	0.05
40,000	United Airlines Inc Series 144A 4.625% 15/04/2029	USD	41,376	0.03
395,000	Univision Communications Inc Series 144A 6.625% 01/06/2027	USD	427,588	0.35
100,000	Verus Securitization Trust 2020-INV1 Series 2020- INV1 Class M1 FRN 25/03/2060	USD	107,092	0.09
195,000	Vistra Operations Co LLC Series 144A 4.375% 01/05/2029	USD	196,382	0.16
550,000	Wells Fargo & Co 4.125% 15/08/2023	USD	594,319	0.49
	国債 : 14.82% (31 May 2020: 10.49%)			
1,145,000	Capital Projects Finance Authority/FL 4% 01/10/2024	USD	1,143,307	0.95
800,000	City of Detroit MI 2.711% 01/04/2026	USD	803,268	0.67
15,000	City of Houston TX Airport System Revenue 0.883% 01/07/2022	USD	15,095	0.01
60,000	Colorado Health Facilities Authority 2.8% 01/12/2026	USD	61,340	0.05
215,000	Florida Development Finance Corp 2.6% 01/04/2026	USD	219,234	0.18
760,000	Franklin County Convention Facilities Authority 1.155% 01/12/2024	USD	774,962	0.64
215,000	Great Lakes Water Authority Sewage Disposal System Revenue 1.654% 01/07/2025	USD	222,807	0.18
300,000	Maryland Economic Development Corp 3.85% 01/06/2022	USD	303,484	0.25
640,000	Maryland Stadium Authority 1.424% 01/05/2025	USD	644,583	0.53
180,000	Metropolitan Pier & Exposition Authority 3.955% 15/12/2026	USD	189,819	0.16
500,000	Metropolitan Transportation Authority 5% 15/05/2022	USD	522,599	0.43
1,050,000	Montgomery County Industrial Development Authority/ PA 2.65% 15/11/2025	USD	1,052,692	0.87
525,000	Montgomery County Industrial Development Authority/ PA 2.94% 15/11/2027	USD	520,309	0.43
615,000	State of Illinois 3.14% 01/10/2024	USD	633,499	0.53
1,030,000	Tobacco Settlement Finance Authority 3% 01/06/2035	USD	1,046,951	0.87
1,543,000	United States Treasury Bill 0% 17/06/2021	USD	1,543,002	1.28
3,500,000	United States Treasury Bill 0% 30/12/2021	USD	3,499,536	2.90
2,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	USD	2,505,631	2.08

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：94.01% (31 May 2020: 92.78%) (つづき)			
	米国：47.83% (31 May 2020: 46.20%) (つづき)			
	国債：14.82% (31 May 2020: 10.49%)			
1,770,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2024	USD	2,183,867	1.81
	政府系機関：12.35% (31 May 2020: 12.77%)			
655,000	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC Series 2018-1A Class C 4.73% 20/09/2024	USD	699,210	0.58
520,000	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC Series 2016-2A Class C 4.83% 20/11/2022	USD	524,765	0.43
260,000	BX Trust 2018-GW Series 2018-GW Class D FRN 15/05/2035	USD	260,330	0.22
785,000	COMM Mortgage Trust Series 2014-CR19 Class E FRN 10/08/2047	USD	734,202	0.61
190,000	Drive Auto Receivables Trust Series 2020-1 Class C 2.36% 16/03/2026	USD	193,846	0.16
72,594	Fannie Mae Pool 2.5% 01/11/2050	USD	75,337	0.06
29,507	Fannie Mae Pool 2.5% 01/12/2050	USD	30,593	0.02
610,401	Fannie Mae Pool 2.5% 01/01/2051	USD	632,884	0.52
242,835	Fannie Mae Pool 2.5% 01/02/2051	USD	252,031	0.21
1,265,000	Fannie Mae Pool 2.5% 15/06/2051	USD	1,309,695	1.09
1	Fannie Mae Pool 3% 01/12/2034	USD	-	-
1,215,000	Fannie Mae Pool 3% 31/12/2049	USD	1,269,028	1.05
52,460	Fannie Mae Pool 3.5% 01/05/2042	USD	56,705	0.05
73,077	Fannie Mae Pool 3.5% 01/11/2045	USD	78,162	0.07
224,986	Fannie Mae Pool 3.5% 01/12/2045 - FNAS6328F	USD	241,448	0.20
140,301	Fannie Mae Pool 3.5% 01/01/2046	USD	150,496	0.12
24,087	Fannie Mae Pool 3.5% 01/02/2046	USD	25,834	0.02
24,526	Fannie Mae Pool 3.5% 01/11/2047	USD	26,023	0.02
34,380	Fannie Mae Pool 3.5% 01/01/2048	USD	36,460	0.03
907,330	Fannie Mae Pool 3.5% 01/02/2048	USD	975,177	0.80
1	Fannie Mae Pool 3.5% 01/11/2048	USD	-	-
48,727	Fannie Mae Pool 3.5% 01/10/2049	USD	51,470	0.04
17,289	Fannie Mae Pool 3.5% 01/07/2050	USD	18,365	0.02
191,201	Fannie Mae Pool 4% 01/10/2044	USD	208,913	0.17
109,533	Fannie Mae Pool 4% 01/06/2045	USD	119,698	0.10
4,458	Fannie Mae Pool 4% 01/09/2045	USD	4,854	-
6,795	Fannie Mae Pool 4% 01/11/2045	USD	7,391	0.01
1	Fannie Mae Pool 4% 01/03/2046	USD	-	-
4,878	Fannie Mae Pool 4% 01/12/2049	USD	5,214	-
675,000	Fannie Mae Pool 4% 31/12/2049	USD	721,074	0.60
341,666	Fannie Mae Pool 4.5% 01/05/2047	USD	373,932	0.31
58,252	Fannie Mae Pool 4.5% 01/11/2047	USD	64,429	0.05
100,326	Fannie Mae Pool 4.5% 01/05/2048 - FNB4343F	USD	110,950	0.09
1	Fannie Mae Pool 4.5% 01/09/2048	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：94.01% (31 May 2020: 92.78%) (つづき)			
	米国：47.83% (31 May 2020: 46.20%) (つづき)			
	政府系機関：12.35% (31 May 2020: 12.77%)			
140,000	Fannie Mae Pool 4.5% 01/03/2049	USD	151,289	0.13
54,855	Fannie Mae Pool 4.5% 01/05/2049	USD	59,788	0.05
400,000	Fannie Mae Pool 4.5% 31/12/2049	USD	431,648	0.36
16,562	Fannie Mae Pool 4.5% 01/01/2050	USD	17,959	0.02
293,837	Fannie Mae Pool 5% 01/12/2036	USD	337,725	0.28
21,217	Fannie Mae Pool 5% 01/06/2040	USD	24,186	0.02
146,010	Fannie Mae Pool 5.5% 01/08/2037	USD	169,388	0.14
7,100	Federal Home Loan Mortgage Corp 3.5% 01/12/2047	USD	7,532	0.01
99,226	Freddie Mac Pool 4.5% 01/03/2049	USD	107,210	0.09
34,059	Freddie Mac Pool 4.5% 01/05/2050	USD	36,977	0.03
267,827	Freddie Mac Pool 5% 01/12/2038	USD	307,486	0.26
26,295	Freddie Mac Pool 5% 01/12/2041	USD	29,283	0.02
330,000	Ginnie Mae 3% 31/12/2049	USD	344,173	0.29
95,000	Ginnie Mae 4% 31/12/2049	USD	100,777	0.08
935,000	Ginnie Mae 2.5% 31/12/2049	USD	968,307	0.80
32,721	Ginnie Mae II Pool 3% 20/07/2046	USD	34,521	0.03
42,015	Ginnie Mae II Pool 3% 20/09/2049	USD	43,199	0.04
38,781	Ginnie Mae II Pool 3% 20/03/2050	USD	39,806	0.03
166,473	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/06/2043	USD	178,912	0.15
7,810	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2045	USD	8,366	0.01
213,174	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/03/2046	USD	227,354	0.19
15,294	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/04/2046	USD	16,304	0.01
13,318	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/05/2046	USD	14,209	0.01
14,088	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/06/2046	USD	15,005	0.01
7,131	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/07/2046	USD	7,596	0.01
451,630	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	USD	482,125	0.40
164,397	Ginnie Mae II Pool 4% 20/06/2047	USD	176,807	0.15
53,751	Ginnie Mae II Pool 4% 20/09/2047	USD	57,576	0.05
26,079	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/03/2047	USD	28,399	0.02
16,943	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/08/2047	USD	18,391	0.02
71,608	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/09/2047	USD	77,516	0.06
16,669	Ginnie Mae II Pool 5% 20/08/2047	USD	18,448	0.02
76,824	Ginnie Mae II Pool 5% 20/09/2047	USD	84,360	0.07
220,000	Independence Plaza Trust Series 2018-INDP Class C 4.158% 10/07/2035	USD	231,673	0.19
110,000	Santander Drive Auto Receivables Trust 2020-4 Series 2020-4 Class D 1.48% 15/01/2027	USD	111,381	0.09
51,555	Sequoia Mortgage Trust Series 2018-CH3 Class A19 FRN 25/08/2048	USD	53,035	0.04
100,000	Verus Securitization Trust 2021-R1 Series 2021-R1 Class M1 2.338% 25/10/2063	USD	101,003	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：94.01% (31 May 2020: 92.78%) (つづき)			
	米国：47.83% (31 May 2020: 46.20%) (つづき)			
	政府系機関：12.35% (31 May 2020: 12.77%)			
532,997	Verus Securitization Trust 2021-R2 Series 2021-R2 Class A3 FRN 25/02/2064	USD	536,369	0.44
	米国合計		57,744,664	47.83
	ヴァージン諸島：0.84% (31 May 2020: 0.50%)			
	政府系機関：0.84% (31 May 2020: 0.50%)			
1,000,000	1MDB Global Investments Ltd Series REGS 4.4% 09/03/2023	USD	1,012,176	0.84
	ヴァージン諸島合計		1,012,176	0.84
	債券合計		113,493,288	94.01
	損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る未収収益：0.80% (31 May 2020: 0.63%)		965,197	0.80
	投資ファンド：2.29% (31 May 2020: 1.88%)			
	アイルランド：2.29% (31 May 2020: 1.88%)			
270,000	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	USD	1,463,400	1.21
13,000	iShares USD Ultrashort Bond UCITS ETF USD Dist 1.5527%	USD	1,302,795	1.08
	投資ファンド合計		2,766,195	2.29
			未実現損益	純資産
契約数	先物契約：-0.03% (31 May 2020: 0.04%)	取引相手方	米ドル	比率(%)
(13)	US 10 Year Ultra CBT Future September 2021	JP Morgan	3,342	0.01
(11)	Euro-BOBL EUX Future June 2021	JP Morgan	3,020	-
	未決済先物契約に係る評価益合計		6,362	0.01
(5)	Canada 10 Year MSE Future September 2021	JP Morgan	(1,407)	-
(15)	US 10 Year T-Note Future September 2021	JP Morgan	(3,047)	-
137	Korea 3 Yr Bond KFX Future June 2021	JP Morgan	(6,166)	(0.01)
(125)	US 5 Year T-Note CBT Future September 2021	JP Morgan	(30,272)	(0.03)
	未決済先物契約に係る評価損合計		(40,892)	(0.04)
	先物契約合計		(34,530)	(0.03)

先渡為替契約：-0.08% (31 May 2020: 0.96%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
Barclays^	USD	466,960	CLP	329,052,331	11/06/2021	11,046	0.01
BNP Paribas	USD	1,164,718	CLP	821,941,387	11/06/2021	25,890	0.02
BNP Paribas	CLP	329,323,310	USD	449,797	11/06/2021	6,492	0.01
BNP Paribas	USD	297,833	CLP	210,436,800	11/06/2021	6,266	0.01
BNP Paribas	CLP	392,517,783	USD	541,426	11/06/2021	2,421	-
BNP Paribas	USD	265,212	JPY	28,865,000	21/07/2021	1,258	-
BNP Paribas	BRL	870,953	USD	164,867	2/06/2021	1,091	-
Canadian Imperial Bank of Commerce	USD	1,776,335	CAD	2,139,000	23/07/2021	5,919	0.01
Citibank	RUB	91,095,000	USD	1,191,485	9/07/2021	44,264	0.04
Citibank	USD	293,554	TRY	2,498,000	16/07/2021	5,533	-
Citibank	BRL	862,244	USD	161,378	2/06/2021	2,920	-
Citibank	ILS	3,770,000	USD	1,158,812	15/07/2021	2,084	-
Citibank	RUB	2,441,000	USD	31,859	9/07/2021	1,254	-
Goldman Sachs	IDR	7,759,450,000	USD	539,610	9/07/2021	3,086	-
Goldman Sachs	KRW	625,241,000	USD	561,308	9/07/2021	2,544	-
JP Morgan	USD	110,013	JPY	11,887,000	21/07/2021	1,313	-
JP Morgan	USD	44,179	AUD	57,000	23/07/2021	48	-
Marine Midland Bank	CAD	208,528	USD	166,449	23/07/2021	6,147	0.01
Marine Midland Bank	AUD	795,000	USD	615,174	23/07/2021	327	-
Morgan Stanley	KRW	1,714,502,000	USD	1,512,787	9/07/2021	33,378	0.03
Morgan Stanley	CAD	625,585	USD	499,114	23/07/2021	18,672	0.02
Northern Trust	BRL	366,000	USD	64,451	2/06/2021	5,289	-
State Street	GBP	308,237	USD	434,529	20/08/2021	3,656	-
State Street	MXN	861,000	USD	42,339	16/07/2021	703	-
UBS	EUR	5,797,698	USD	6,998,958	17/06/2021	91,382	0.08
UBS	GBP	2,922,545	USD	4,099,906	17/06/2021	54,567	0.05
UBS	ZAR	4,549,000	USD	301,149	18/06/2021	29,792	0.03
UBS	EUR	1,535,892	USD	1,854,123	17/06/2021	24,208	0.02
UBS	GBP	970,530	USD	1,361,512	17/06/2021	18,121	0.02
UBS	ZAR	2,272,000	USD	150,816	18/06/2021	14,472	0.01
UBS	ZAR	2,272,000	USD	151,356	18/06/2021	13,933	0.01
UBS	USD	302,759	CLP	213,670,345	11/06/2021	6,712	0.01
UBS	USD	289,926	CLP	205,485,346	11/06/2021	5,220	-
UBS	EUR	289,168	USD	349,082	17/06/2021	4,558	-
UBS	USD	308,425	CLP	219,825,457	11/06/2021	3,850	-
UBS	USD	277,583	CLP	197,842,912	11/06/2021	3,465	-
UBS	EUR	301,939	USD	367,247	20/08/2021	2,461	-
UBS	CLP	168,221,907	USD	230,622	11/06/2021	2,455	-
UBS	BRL	875,308	USD	164,502	2/06/2021	2,286	-
UBS	BRL	875,308	USD	164,595	2/06/2021	2,193	-
UBS	GBP	96,686	USD	135,637	17/06/2021	1,805	-
UBS	GBP	82,156	USD	115,253	17/06/2021	1,534	-
UBS	CLP	45,232,800	USD	61,877	11/06/2021	794	-
UBS	MXN	10,064,000	USD	502,692	16/07/2021	415	-

先渡為替契約：-0.08% (31 May 2020: 0.96%) (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	5,556	USD	7,794	17/06/2021	104	-
UBS	GBP	8,608	USD	12,177	17/06/2021	60	-
UBS	CLP	84,510,000	USD	117,058	11/06/2021	34	-
UBS	GBP	2,869	USD	4,051	17/06/2021	27	-
UBS	GBP	1,787	USD	2,524	17/06/2021	16	-
UBS	GBP	986	USD	1,390	17/06/2021	13	-
UBS	GBP	1,497	USD	2,120	17/06/2021	8	-
UBS	GBP	742	USD	1,048	17/06/2021	6	-
UBS	GBP	935	USD	1,324	17/06/2021	5	-
UBS	GBP	163	USD	229	17/06/2021	2	-
先渡為替契約に係る評価益合計						476,099	0.39

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	INR	5,310,000	USD	72,859	9/07/2021	(71)	-
Barclays^	USD	1,074,283	INR	79,034,989	9/07/2021	(9,112)	(0.01)
Barclays^	USD	466,858	IDR	6,854,872,320	9/07/2021	(12,572)	(0.01)
BNP Paribas	USD	163,361	BRL	870,953	2/09/2021	(1,113)	-
BNP Paribas	USD	541,105	CLP	392,517,783	10/09/2021	(2,276)	-
BNP Paribas	USD	449,508	CLP	329,323,310	10/09/2021	(6,390)	(0.01)
Citibank	GBP	204,000	USD	290,090	20/08/2021	(87)	-
Citibank	TRY	2,498,000	USD	288,669	16/07/2021	(649)	-
Citibank	USD	63,692	CNH	414,445	18/06/2021	(1,287)	-
Citibank	USD	63,374	CNH	413,547	18/06/2021	(1,464)	-
Citibank	USD	159,906	BRL	862,244	2/09/2021	(2,924)	-
Citibank	JPY	69,612,421	USD	641,899	21/07/2021	(5,331)	(0.01)
Citibank	USD	294,106	RSD	29,540,026	16/07/2021	(12,948)	(0.01)
Citibank	USD	1,242,879	RUB	93,536,000	9/07/2021	(25,983)	(0.02)
Citibank	USD	882,319	RSD	88,620,077	16/07/2021	(38,845)	(0.03)
Citibank	USD	7,086,761	EUR	5,826,851	20/08/2021	(47,907)	(0.04)
Goldman Sachs	USD	41,402	CNH	270,298	18/06/2021	(977)	-
Goldman Sachs	USD	699,715	IDR	10,282,308,480	9/07/2021	(19,430)	(0.02)
JP Morgan	CNH	259,000	USD	40,623	18/06/2021	(15)	-
JP Morgan	USD	19,523	EUR	16,000	20/08/2021	(69)	-
JP Morgan	USD	69,438	MXN	1,392,000	16/07/2021	(149)	-
JP Morgan	USD	100,368	KRW	111,775,000	9/07/2021	(432)	-
JP Morgan	USD	105,113	CAD	132,000	23/07/2021	(4,141)	(0.01)
Marine Midland Bank	USD	127,529	CNH	830,534	18/06/2021	(2,686)	-
Marine Midland Bank	USD	192,173	MXN	3,905,723	16/07/2021	(3,077)	-
Marine Midland Bank	USD	142,509	CNH	928,869	18/06/2021	(3,124)	-

先渡為替契約：-0.08% (31 May 2020: 0.96%) (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(%)
Marine Midland Bank	USD	742,965	INR	54,877,225	9/07/2021	(9,281)	(0.01)
Marine Midland Bank	USD	772,624	IDR	11,424,787,200	9/07/2021	(26,426)	(0.02)
Morgan Stanley	USD	126,945	CNH	827,572	18/06/2021	(2,806)	-
Morgan Stanley	CLP	209,430,128	USD	295,238	11/06/2021	(5,066)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	7,085,071	EUR	5,826,850	20/08/2021	(49,597)	(0.04)
Northern Trust	USD	700,998	BRL	3,849,813	2/06/2021	(32,572)	(0.03)
Royal Bank of Canada	USD	37,713	CNH	245,734	18/06/2021	(815)	-
Standard Chartered			USD				
State Street	MYR	2,457,000		606,592	11/06/2021	(10,976)	(0.01)
State Street	USD	31,701	CAD	39,000	23/07/2021	(578)	-
State Street	USD	64,051	MXN	1,301,908	16/07/2021	(1,033)	-
State Street	USD	289,860	GBP	204,636	20/08/2021	(1,048)	-
State Street	JPY	58,187,140	USD	534,829	21/07/2021	(2,740)	-
State Street	USD	6,981,046	EUR	5,739,883	20/08/2021	(47,135)	(0.04)
UBS	USD	11,071	GBP	7,790	17/06/2021	(3)	-
UBS	USD	20,591	GBP	14,509	17/06/2021	(34)	-
UBS	USD	20,626	GBP	14,582	17/06/2021	(102)	-
UBS	USD	27,923	GBP	19,880	17/06/2021	(337)	-
UBS	CLP	78,956,000	USD	109,967	11/06/2021	(570)	-
UBS	USD	163,080	BRL	875,308	2/09/2021	(2,217)	-
UBS	USD	162,972	BRL	875,308	2/09/2021	(2,325)	-
UBS	USD	230,480	CLP	168,221,907	10/09/2021	(2,398)	-
UBS	JPY	69,818,439	USD	642,068	21/07/2021	(3,616)	-
UBS	USD	1,635,032	ZAR	24,771,548	18/06/2021	(167,104)	(0.14)
先渡為替契約に係る評価損合計						(571,838)	(0.47)
先渡為替契約合計						(95,739)	(0.08)
						公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額						117,094,411	96.99
現金および現金同等物*						9,254,850	7.67
その他の純負債**						(5,617,009)	(4.66)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産						120,732,252	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	87.60
投資ファンドおよびAIF	2.12
OTC金融デリバティブ商品	0.36
その他の資産	9.92
	<hr/> 100.00 <hr/>

* すべての現金保有高は、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。

** 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60,551米ドルを含む。

^ 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(2021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、2020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：96.16% (31 May 2020: 94.87%)			
	パハマ：0.02% (31 May 2020: 0.00%)			
	余暇：0.02% (31 May 2020: 0.00%)			
2,605	OneSpaWorld Holdings Ltd Com USD0.0001	USD	29,215	0.02
	パハマ合計		29,215	0.02
	バミューダ：2.54% (31 May 2020: 3.31%)			
	化学：0.74% (31 May 2020: 0.77%)			
28,869	Axalta Coating Systems Ltd Com USD1.00	USD	936,366	0.74
	コンピューター：0.21% (31 May 2020: 0.20%)			
5,877	Genpact Ltd Com USD0.01	USD	268,843	0.21
	販売/卸売：0.16% (31 May 2020: 0.31%)			
3,775	Triton International Ltd/Bermuda Com USD0.01	USD	204,888	0.16
	保険：1.26% (31 May 2020: 1.51%)			
4,914	Assured Guaranty Ltd Com USD0.01	USD	234,029	0.19
4,533	Athene Holding Ltd Class A Com USD0.001	USD	283,584	0.22
285	Enstar Group Ltd Com USD0.01	USD	72,252	0.06
2,478	James River Group Holdings Com USD0.0002	USD	86,619	0.07
764	White Mountains Insurance Group Ltd Com USD1.00	USD	911,471	0.72
	余暇：0.14% (31 May 2020: 0.00%)			
5,417	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd Com USD0.001	USD	172,830	0.14
	医薬品：0.03% (31 May 2020: 0.00%)			
1,347	Myovant Sciences Ltd Com USD0.000018	USD	31,506	0.03
	半導体：0.00% (31 May 2020: 0.52%)			
	バミューダ合計		3,202,388	2.54
	カナダ：0.09% (31 May 2020: 0.17%)			
	鉱業：0.07% (31 May 2020: 0.14%)			
9,056	Novagold Resources Inc Com NPV	USD	92,960	0.07
	石油・ガス：0.02% (31 May 2020: 0.03%)			
2,681	Enerplus Corp Com NPV	USD	17,547	0.02
	カナダ合計		110,507	0.09
	ケイマン諸島：0.66% (31 May 2020: 0.44%)			
	商業サービス：0.11% (31 May 2020: 0.00%)			
2,106	StoneCo Ltd Com USD0.000079	USD	138,912	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(%)
	株式：96.16% (31 May 2020: 94.87%) (つづき)			
	ケイマン諸島：0.66% (31 May 2020: 0.44%) (つづき)			
	各種持株会社：0.06% (31 May 2020: 0.00%)			
7,291	Ares Acquisition Corp NPV	USD	72,946	0.06
	各種機械：0.45% (31 May 2020: 0.35%)			
10,226	Ichor Holdings Ltd Com USD0.0001	USD	575,724	0.45
	各種製造業：0.04% (31 May 2020: 0.09%)			
542	Fabrinet Com USD0.01	USD	48,604	0.04
	ケイマン諸島合計		836,186	0.66
	キュラソー島：0.00% (31 May 2020: 0.09%)			
	ヘルスケア用品：0.00% (31 May 2020: 0.09%)			
	アイルランド：0.55% (31 May 2020: 0.79%)			
	ヘルスケア用品：0.00% (31 May 2020: 0.21%)			
	ヘルスケア・サービス：0.13% (31 May 2020: 0.06%)			
760	ICON PLC Com EURO.06	USD	170,118	0.13
	製薬：0.42% (31 May 2020: 0.52%)			
11,413	Perrigo Co PLC Com EURO.001	USD	526,653	0.42
	アイルランド合計		696,771	0.55
	イスラエル：0.01% (31 May 2020: 0.05%)			
	医薬品：0.01% (31 May 2020: 0.05%)			
778	UroGen Pharma Ltd Com ILS0.01	USD	13,739	0.01
	イスラエル合計		13,739	0.01
	ジャージー：0.00% (31 May 2020: 0.22%)			
	インターネット：0.00% (31 May 2020: 0.11%)			
	ソフトウェア：0.00% (31 May 2020: 0.11%)			
	ルクセンブルク：0.07% (31 May 2020: 0.06%)			
	包装・容器：0.07% (31 May 2020: 0.06%)			
3,438	Ardagh Group SA Com EURO.01	USD	84,867	0.07
	ルクセンブルグ合計		84,867	0.07

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：96.16% (31 May 2020: 94.87%) (つづき)			
	マーシャル諸島：0.00% (31 May 2020: 0.02%)			
	運輸：0.00% (31 May 2020: 0.02%)			
	オランダ：0.25% (31 May 2020: 0.05%)			
36,380	宿泊施設：0.21% (31 May 2020: 0.00%) Playa Hotels & Resorts NV Com USD0.01	USD	266,120	0.21
7,724	医薬品：0.04% (31 May 2020: 0.05%) ProQR Therapeutics NV Com USD0.01	USD	48,391	0.04
	オランダ合計		314,511	0.25
	プエルトリコ：0.38% (31 May 2020: 0.00%)			
5,930	銀行：0.38% (31 May 2020: 0.00%) Popular Inc Com USD0.01	USD	483,799	0.38
	プエルトリコ合計		483,799	0.38
	シンガポール：0.10% (31 May 2020: 0.14%)			
	バイオテクノロジー：0.00% (31 May 2020: 0.02%)			
6,718	電子：0.10% (31 May 2020: 0.12%) Flex Ltd Com NPV	USD	122,704	0.10
	シンガポール合計		122,704	0.10
	スイス：0.00% (31 May 2020: 0.03%)			
	バイオテクノロジー：0.00% (31 May 2020: 0.03%)			
	英国：0.72% (31 May 2020: 0.81%)			
10,067	バイオテクノロジー：0.19% (31 May 2020: 0.02%) Abcam PLC Com GBPO.00002	USD	202,347	0.16
870	Immunocore Holdings PLC ADR	USD	35,522	0.03
	商業サービス：0.00% (31 May 2020: 0.12%)			
11,151	電子：0.53% (31 May 2020: 0.46%) Sensata Technologies Holding PLC Com EUR0.01	USD	662,760	0.53
	ヘルスケア用品：0.00% (31 May 2020: 0.21%)			
	英国合計		900,629	0.72

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：96.16% (31 May 2020: 94.87%) (つづき)			
	米国：90.77% (31 May 2020: 88.69%)			
	広告：0.31% (31 May 2020: 0.23%)			
11,478	Interpublic Group of Cos Inc Com USD0.10	USD	386,751	0.31
	航空・防衛：0.57% (31 May 2020: 0.67%)			
1,296	Curtiss-Wright Corp Com USD1.00	USD	162,389	0.13
1,738	Moog Inc Com USD1.00	USD	156,576	0.12
1,443	Spirit AeroSystems Holdings Inc Class A Com USD0.01	USD	70,996	0.06
775	Teledyne Technologies Inc Com USD0.01	USD	325,253	0.26
	航空：0.46% (31 May 2020: 0.15%)			
883	Allegiant Travel Co Com USD0.001	USD	195,642	0.15
19,255	JetBlue Airways Corp Com USD0.01	USD	387,122	0.31
	アパレル：1.87% (31 May 2020: 1.64%)			
4,153	Deckers Outdoor Corp Com USD0.01	USD	1,393,872	1.11
11,346	Delta Apparel Inc Com USD0.01	USD	354,392	0.28
5,269	PVH Corp Com USD1.00	USD	605,171	0.48
	自動車製造：0.24% (31 May 2020: 0.25%)			
18,871	Wabash National Corp Com USD0.01	USD	301,087	0.24
	自動車部品・装置：1.45% (31 May 2020: 0.75%)			
5,515	Cooper Tire & Rubber Co Com USD1.00	USD	327,977	0.26
22,002	Dana Inc Com USD0.01	USD	597,135	0.47
2,397	Lear Corp Com USD0.01	USD	464,119	0.37
16,774	Meritor Inc Com USD1.00	USD	436,040	0.35
	銀行：7.77% (31 May 2020: 6.25%)			
6,565	1st Source Corp Com NPV	USD	324,475	0.26
4,248	Atlantic Union Bankshares Corp Com USD0.01	USD	174,274	0.14
800	BancorpSouth Inc Com USD2.50	USD	24,468	0.02
9,742	Bank OZK Com USD0.01	USD	416,032	0.33
24,337	Cadence BanCorp Com USD0.01	USD	544,540	0.43
11,530	Equity Bancshares Inc Com USD0.01	USD	379,568	0.30
456	First Citizens BancShares Inc/NC USD1.00	USD	391,964	0.31
35,698	First Horizon National Corp Com USD0.625	USD	680,939	0.54
12,655	First Northwest Bancorp Com USD0.01	USD	225,765	0.18
20,730	FNB Corp/PA Com USD0.01	USD	277,886	0.22
12,356	Home BancShares Inc/AR Com USD0.01	USD	338,122	0.27
8,941	HomeStreet Inc Com NPV	USD	402,613	0.32
5,855	National Bank Holdings Corp Com USD0.01	USD	231,829	0.18
15,573	PacWest Bancorp Com NPV	USD	703,822	0.56
4,071	Peapack Gladstone Financial Com NPV	USD	134,974	0.11
2,701	Pinnacle Financial Partners Inc Com USD1.00	USD	245,670	0.19
6,987	Prosperity Bancshares Inc Com USD1.00	USD	525,492	0.42
1,169	Signature Bank/New York NY Com USD0.01	USD	292,051	0.23
4,918	South State Corp Com USD2.50	USD	436,940	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：96.16% (31 May 2020: 94.87%) (つづき)			
	米国：90.77% (31 May 2020: 88.69%) (つづき)			
	銀行：7.77% (31 May 2020: 6.25%) (つづき)			
17,765	Synovus Financial Corp Com USD1.00	USD	872,794	0.69
2,961	Triumph Bancorp Inc Com USD0.01	USD	248,265	0.20
7,093	Western Alliance Bancorp Com USD0.0001	USD	709,123	0.56
10,784	Wintrust Financial Corp Com NPV	USD	866,602	0.69
6,071	Zions Bancorporation Com USD0.001	USD	351,420	0.28
	飲料：0.34% (31 May 2020: 0.20%)			
411	Boston Beer Co Inc Class A Com USD0.01	USD	434,902	0.34
	バイオテクノロジー：1.92% (31 May 2020: 2.06%)			
754	Acceleron Pharma Inc Com USD0.001	USD	98,616	0.08
1,171	Akero Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	30,709	0.02
885	Aligos Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	24,625	0.02
495	Allakos Inc Com USD0.001	USD	50,250	0.04
1,307	ALX Oncology Holdings Inc Com USD0.001	USD	74,002	0.06
6,195	Amicus Therapeutics Inc Com USD0.01	USD	57,335	0.04
2,885	Apellis Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	USD	162,426	0.13
1,413	Arena Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	USD	86,370	0.07
586	Atea Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	11,981	0.01
1,371	Atreca Inc Com USD0.0001	USD	12,387	0.01
829	Avidity Biosciences Inc Com USD0.001	USD	19,697	0.02
773	BioAtla Inc Com USD0.0001	USD	33,359	0.03
627	Black Diamond Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	8,223	0.01
563	Blueprint Medicines Corp Com USD0.001	USD	51,486	0.04
1,127	CellDex Therapeutics Inc Com USD0.001	USD	31,528	0.02
1,956	ChemoCentryx Inc Com USD0.001	USD	19,873	0.02
1,467	Constellation Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	USD	29,098	0.02
1,844	Crinetics Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	32,418	0.03
1,831	Cytokinetics Inc Com USD0.001	USD	39,980	0.03
874	Deciphera Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	USD	29,493	0.02
2,087	Dicerna Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	USD	68,068	0.05
205	Fate Therapeutics Inc Com USD0.001	USD	15,706	0.01
7,415	ImmunoGen Inc Com USD0.01	USD	45,936	0.04
1,872	Inozyme Pharma Inc Com USD0.001	USD	30,794	0.02
1,312	Instil Bio Inc Com USD0.000001	USD	23,426	0.02
1,641	Iovance Biotherapeutics Inc Com USD0.00004	USD	30,498	0.02
479	Karuna Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	53,631	0.04
354	Kymera Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	17,038	0.01
706	Mirati Therapeutics Inc Com NPV	USD	111,629	0.09
3,764	NeoGenomics Inc Com USD0.001	USD	154,305	0.12
1,123	Novavax Inc Com USD0.01	USD	165,749	0.13
1,187	Nurix Therapeutics Inc Com USD0.001	USD	33,194	0.03
847	Olema Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	USD	23,712	0.02
3,751	Otonomy Inc Com USD0.001	USD	8,777	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：96.16% (31 May 2020: 94.87%) (つづき)			
	米国：90.77% (31 May 2020: 88.69%) (つづき)			
	バイオテクノロジー：1.92% (31 May 2020: 2.06%) (つづき)			
1,598	PTC Therapeutics Inc Com USD0.001	USD	62,785	0.05
1,031	Radius Health Inc Com USD0.0001	USD	19,898	0.02
1,566	RAPT Therapeutics Inc Com USD0.001	USD	30,263	0.02
642	Relay Therapeutics Inc Com USD0.001	USD	20,637	0.02
2,228	Revolution Medicines Inc Com USD0.0001	USD	66,684	0.05
1,535	Rocket Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	USD	65,253	0.05
873	Sage Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	60,722	0.05
797	Scholar Rock Holding Corp Com USD0.001	USD	21,431	0.02
904	Sigilon Therapeutics Inc Com USD0.001	USD	10,622	0.01
942	Syndax Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	USD	17,309	0.01
2,492	TCR2 Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	47,772	0.04
971	Turning Point Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	64,304	0.05
526	Ultragenyx Pharmaceutical Inc Com USD0.001	USD	53,547	0.04
2,640	Veracyte Inc Com USD0.001	USD	103,158	0.08
709	Vincerox Pharma Inc Com USD0.0001	USD	9,933	0.01
1,649	Y-mAbs Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	59,158	0.05
351	Zentalis Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	19,644	0.02
	建設資材：5.34% (31 May 2020: 3.99%)			
9,288	Armstrong World Industries Inc Com USD0.01	USD	988,290	0.78
3,231	Boise Cascade Co Class C Com USD0.01	USD	213,165	0.17
13,333	Builders FirstSource Inc Com USD0.01	USD	593,785	0.47
4,609	Eagle Materials Inc Com USD0.01	USD	676,186	0.54
9,928	Fortune Brands Home & Security Inc Com USD0.01	USD	1,024,421	0.81
4,301	Gibraltar Industries Inc Com USD0.01	USD	341,134	0.27
22,902	JELD-WEN Holding Inc Com USD0.01	USD	642,057	0.51
3,123	Martin Marietta Materials Inc Com USD0.01	USD	1,136,007	0.90
3,325	Patrick Industries Inc Com NPV	USD	285,285	0.23
12,578	PGT Innovations Inc Com USD0.01	USD	303,822	0.24
6,676	UFP Industries Inc Com USD1.00	USD	530,575	0.42
	化学：2.10% (31 May 2020: 1.72%)			
8,307	American Vanguard Corp Com STK USD0.10	USD	152,807	0.12
4,335	Cabot Corp Com USD1.00	USD	275,641	0.22
27,647	GCP Applied Technologies Inc Com USD0.01	USD	674,310	0.54
2,033	HB Fuller Co Com USD1.00	USD	140,511	0.11
5,832	Huntsman Corp Com USD0.01	USD	165,541	0.13
2,211	Ingevity Corp com USD0.01	USD	182,131	0.14
1,869	NewMarket Corp Com NPV	USD	641,282	0.51
4,083	Westlake Chemical Corp Com USD0.01	USD	411,873	0.33
	石炭：0.11% (31 May 2020: 0.10%)			
1,316	Alpha Metallurgical Resources Inc Com USD0.01	USD	26,097	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：96.16% (31 May 2020: 94.87%) (つづき)			
	米国：90.77% (31 May 2020: 88.69%) (つづき)			
	石炭：0.11% (31 May 2020: 0.10%) (つづき)			
6,211	Warrior Met Coal Inc Com USD0.01	USD	113,630	0.09
	商業サービス：1.73% (31 May 2020: 2.25%)			
2,479	AMN Healthcare Services Inc Com USD0.01	USD	219,949	0.18
1,521	Avalara Inc Com USD0.0001	USD	201,038	0.16
1,924	Chegg Inc Com USD0.001	USD	147,956	0.12
1,896	Huron Consulting Group Inc Com USD0.01	USD	103,579	0.08
1,292	Paylocity Holding Corp Com USD0.001	USD	219,278	0.17
6,828	Repay Holdings Corp Com USD0.0001	USD	154,859	0.12
5,716	TriNet Group Inc Com USD0.000025	USD	430,901	0.34
1,259	United Rentals Com USD0.01	USD	420,594	0.33
1,458	WEX Inc Com USD0.01	USD	285,695	0.23
	コンピューター：0.82% (31 May 2020: 1.36%)			
641	CACI International Inc Class A Com USD0.10	USD	163,471	0.13
2,249	ExlService Holdings Inc Com USD0.001	USD	229,387	0.18
1,049	Lumentum Holdings Inc Com USD0.001	USD	85,378	0.07
3,971	Pure Storage Inc Class A Com USD0.0001	USD	75,667	0.06
1,857	Rapid7 Inc Com USD0.01	USD	155,394	0.13
1,844	Science Applications International Corp Com USD0.0001	USD	165,766	0.13
3,166	Varonis Systems Inc Com USD0.001	USD	153,013	0.12
	販売/卸売：0.59% (31 May 2020: 0.99%)			
4,116	IAA Inc Com USD0.01	USD	234,509	0.19
10,013	LKQ Corp Com USD0.01	USD	510,313	0.40
	各種金融サービス：2.85% (31 May 2020: 2.51%)			
2,193	Air Lease Corp Com USD0.01	USD	103,192	0.08
16,469	Ares Management Corp Class A Com USD0.01	USD	909,006	0.72
1,414	Evercore Inc Com USD0.01	USD	206,302	0.16
2,409	Hamilton Lane Inc Class A Com USD0.001	USD	217,581	0.17
3,501	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc Reits USD0.01	USD	172,232	0.14
1,960	LPL Financial Holdings Inc Com USD0.01	USD	289,707	0.23
5,206	OneMain Holdings Inc Com USD0.01	USD	301,089	0.24
5,351	Piper Jaffray Cos Com USD0.01	USD	682,440	0.54
2,118	PRA Group Inc Com USD0.01	USD	82,380	0.07
9,098	Stifel Financial Corp Com USD0.15	USD	630,355	0.50
	電気：0.99% (31 May 2020: 2.14%)			
5,373	ALLETE Inc Com NPV	USD	370,200	0.30
4,083	Black Hills Corp Com USD1.00	USD	268,682	0.21
2,351	IDACORP Inc Com NPV	USD	230,221	0.18
4,747	NRG Energy Inc Com USD0.01	USD	152,640	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：96.16% (31 May 2020: 94.87%) (つづき)			
	米国：90.77% (31 May 2020: 88.69%) (つづき)			
	電気：0.99% (31 May 2020: 2.14%) (つづき)			
4,671	Portland General Electric Co Com NPV	USD	223,974	0.18
	電気部品・設備：0.53% (31 May 2020: 1.48%)			
2,043	Acuity Brands Com USD0.01	USD	379,508	0.30
894	Generac Com USD0.01	USD	294,014	0.23
	電子：1.65% (31 May 2020: 2.03%)			
9,266	II-VI Inc Com NPV	USD	624,297	0.50
672	Itron Inc Com NPV	USD	64,078	0.05
8,880	Methode Electronics Inc Com USD0.50	USD	429,659	0.34
3,943	Plexus Corp Com USD0.01	USD	389,963	0.31
3,053	Rogers Corp Com USD1.00	USD	572,636	0.45
	代替エネルギー資源：0.41% (31 May 2020: 0.34%)			
505	Enphase Energy Inc Com USD0.00001	USD	72,228	0.06
4,208	First Solar Inc Com USD0.001	USD	320,376	0.26
4,075	FuelCell Energy Inc Com USD0.001	USD	40,078	0.03
2,716	Sunnova Energy International Inc Com USD0.0001	USD	79,293	0.06
	エンジニアリング・建設：0.83% (31 May 2020: 1.56%)			
8,426	Dycom Industries Inc Com USD0.33	USD	631,403	0.50
2,065	TopBuild Corp Com USD0.01	USD	409,035	0.33
	娯楽：1.87% (31 May 2020: 1.60%)			
2,225	Caesars Entertainment Inc Com USD0.00001	USD	239,032	0.19
6,025	Churchill Downs Inc Com NPV	USD	1,202,048	0.96
6,223	Cinemark Holdings Inc Com USD0.001	USD	140,982	0.11
7,952	Gaming and Leisure Properties Inc Reits USD0.01	USD	368,535	0.29
361	Penn National Gaming Inc Com USD0.01	USD	29,597	0.03
2,623	SeaWorld Entertainment Inc Com USD0.01	USD	142,783	0.11
5,047	Six Flags Entertainment Corp USD1.00	USD	229,260	0.18
	環境規制：0.59% (31 May 2020: 0.54%)			
7,982	Clean Harbors Inc Com USD0.01	USD	743,004	0.59
	食品：3.05% (31 May 2020: 2.80%)			
410	Beyond Meat Inc Com USD0.0001	USD	59,641	0.05
1,264	Calavo Growers Inc Com USD0.001	USD	89,927	0.07
2,479	Chefs' Warehouse Inc USD0.01	USD	76,217	0.06
9,260	Hostess Brands Inc Com USD0.0001	USD	145,243	0.11
10,263	Lamb Weston Holdings Inc Com 0 USD1.00	USD	846,851	0.67
10,073	Performance Food Group Co Class C Com USD0.01	USD	505,211	0.40
13,443	Pilgrim's Pride Corp Com USD0.01	USD	323,103	0.26
9,044	Post Holdings Inc Com USD0.01	USD	1,044,808	0.83

保有高	損益を通じて公正価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：96.16% (31 May 2020: 94.87%) (つづき)			
	米国：90.77% (31 May 2020: 88.69%) (つづき)			
	食品：3.05% (31 May 2020: 2.80%) (つづき)			
5,809	Simply Good Foods Co Com USD0.01	USD	200,469	0.16
14,271	US Foods Holding Corp Com USD0.01	USD	555,499	0.44
	林産品・紙製品：0.00% (31 May 2020: 0.32%)			
	ガス：0.49% (31 May 2020: 0.24%)			
14,193	CenterPoint Energy Inc Com USD0.01	USD	359,154	0.29
6,022	New Jersey Resources Corp Com USD2.50	USD	257,380	0.20
	工具・工作機械：0.96% (31 May 2020: 0.99%)			
3,138	Kennametal Inc USD1.125	USD	117,691	0.09
3,431	Lincoln Electric Holdings Inc Com NPV	USD	440,969	0.35
4,554	Regal Beloit Corp Com USD0.01	USD	647,693	0.52
	ヘルスケア用品：2.00% (31 May 2020: 2.50%)			
937	Bio-Techne Corp Com USD0.01	USD	387,642	0.31
2,970	Globus Medical Inc Class A Com USD0.001	USD	214,003	0.17
3,550	Hill-Rom Holdings Inc Com NPV	USD	395,168	0.31
1,687	ICU Medical Inc Com USD0.10	USD	351,183	0.28
1,668	Inari Medical Inc Com USD0.001	USD	144,932	0.11
5,608	Integra LifeSciences Holdings Corp Com USD0.01	USD	387,485	0.31
2,579	NanoString Technologies Inc Com USD0.0001	USD	143,031	0.11
678	Penumbra Inc Com USD0.001	USD	168,802	0.13
912	Quidel Corp Com USD0.001	USD	107,680	0.09
2,585	Tandem Diabetes Care Inc Com USD0.001	USD	220,888	0.18
	ヘルスケア・サービス：1.46% (31 May 2020: 2.05%)			
1,929	Acadia Healthcare Co Inc Com USD0.01	USD	124,102	0.10
3,305	Accolade Inc Com 0.001	USD	166,985	0.13
2,408	Addus HomeCare Corp Com USD0.001	USD	231,818	0.19
6,400	agilon health Inc Com USD0.01	USD	229,824	0.18
1,443	Encompass Health Com USD0.01	USD	123,788	0.10
729	LHC Group Inc Com USD0.01	USD	143,409	0.11
961	Molina Healthcare Inc Com USD0.001	USD	241,586	0.19
6,565	Syneos Health Inc Com USD0.01	USD	577,326	0.46
	各種持株会社：0.09% (31 May 2020: 0.00%)			
9,824	Hamilton Lane Alliance Holdings I Inc NPV	USD	97,798	0.08
1,063	Rice Acquisition Corp Com USD0.0001	USD	16,747	0.01
	住宅建設：2.09% (31 May 2020: 2.49%)			
3,612	Cavco Industries Inc Com USD0.01	USD	799,878	0.63
6,845	Century Communities Inc Com USD0.01	USD	556,807	0.44
2,510	Installed Building Products Inc Com USD0.01	USD	298,025	0.24
10,902	Skyline Champion Corp Com USD0.028	USD	552,077	0.44

保有高	損益を通じて公正価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：96.16% (31 May 2020: 94.87%) (つづき)			
	米国：90.77% (31 May 2020: 88.69%) (つづき)			
	住宅建設：2.09% (31 May 2020: 2.49%) (つづき)			
3,232	Thor Industries Inc Com USD0.10	USD	397,471	0.32
438	Toll Brothers Inc Com USD0.01	USD	28,577	0.02
	住宅家具：0.01% (31 May 2020: 0.32%)			
141	American Woodmark Corp Com NPV	USD	12,247	0.01
	家庭用品・雑貨：0.67% (31 May 2020: 0.28%)			
1,099	Avery Dennison Corp Com USD1.00	USD	242,407	0.19
19,883	Reynolds Consumer Products Inc Com USD0.001	USD	599,174	0.48
	家庭用品：0.41% (31 May 2020: 0.33%)			
4,670	Toro Co Com USD1.00	USD	518,837	0.41
	保険：4.37% (31 May 2020: 3.37%)			
1,317	Allegheny Corp Com USD1.00	USD	942,445	0.75
13,738	American Equity Investment Life Holding Com USD1.00	USD	419,627	0.33
883	American Financial Group Inc Com NPV	USD	117,488	0.09
3,362	Assurant Inc Com USD0.028	USD	541,803	0.43
6,648	Hanover Insurance Com USD0.01	USD	927,828	0.74
5,798	Lincoln National Corp Com NPV	USD	404,729	0.32
36,846	MBIA Inc Com USD1.00	USD	368,276	0.29
12,664	MetroMile Inc Com USD0.001	USD	107,327	0.09
33,464	MGIC Investment Corp Com USD1.00	USD	492,423	0.39
3,422	Reinsurance Group of America Inc Com USD0.01	USD	431,121	0.34
4,069	Trupanion Inc Cm USD0.00001	USD	367,024	0.29
6,033	Voya Financial Inc Com USD0.01	USD	395,373	0.31
	インターネット：1.09% (31 May 2020: 1.59%)			
2,588	8x8 Inc Com USD0.001	USD	60,973	0.05
2,113	Bumble Inc Com USD0.01	USD	100,980	0.08
1,771	Cardlytics Inc Com USD0.0001	USD	188,505	0.15
6,157	Cargurus Inc Com USD0.001	USD	173,781	0.14
1,434	Etsy Inc Com USD0.001	USD	236,323	0.18
494	F5 Networks Inc Com USD1.00	USD	91,640	0.07
1,303	Q2 Holdings Inc Com USD0.0001	USD	123,779	0.10
2,142	Shutterstock Inc Com USD0.01	USD	194,408	0.15
1,156	Squarespace Inc Com USD0.0001 Class A	USD	60,794	0.05
770	Zscaler Inc Com USD0.001	USD	149,434	0.12
	投資会社：0.06% (31 May 2020: 0.00%)			
2,528	StepStone Group Inc Com USD0.001	USD	80,062	0.06
	鉄/鉄鋼：1.13% (31 May 2020: 0.99%)			
3,110	Allegheny Technologies Inc Com USD0.10	USD	76,195	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：96.16% (31 May 2020: 94.87%) (つづき)			
	米国：90.77% (31 May 2020: 88.69%) (つづき)			
	鉄/鉄鋼：1.13% (31 May 2020: 0.99%) (つづき)			
4,912	Cleveland-Cliffs Inc Com USD0.125	USD	98,903	0.08
4,121	Reliance Steel & Aluminum Co Com USD0.001	USD	692,101	0.55
8,960	Steel Dynamics Inc Com USD0.005	USD	559,597	0.44
	余暇：0.92% (31 May 2020: 0.97%)			
5,400	Brunswick Corp/DE Com USD0.75	USD	552,204	0.44
2,285	LCI Industries Com USD0.01	USD	340,499	0.27
1,308	Lindblad Expeditions Holdings Inc Com USD0.0001	USD	22,289	0.02
3,112	Planet Fitness Inc Com USD0.0001	USD	244,961	0.19
	宿泊施設：0.47% (31 May 2020: 0.41%)			
4,243	Boyd Gaming Corp Com USD0.01	USD	273,228	0.22
2,586	Hyatt Hotels Corp Class A Com USD0.01	USD	202,019	0.16
1,604	Wyndham Hotels & Resorts Inc Com USD0.01	USD	120,388	0.09
	建設機械・採掘機械：0.81% (31 May 2020: 0.31%)			
5,747	Astec Industries Inc Com USD0.20	USD	394,273	0.31
4,731	Oshkosh Corp Com USD0.01	USD	622,008	0.50
	各種機械：2.49% (31 May 2020: 1.63%)			
4,028	Alamo Group Inc Com USD0.10	USD	621,460	0.49
8,950	Altra Industrial Motion Corp Com USD0.001	USD	588,149	0.46
664	Cactus Inc Class A Com USD0.01	USD	23,263	0.02
1,082	Cognex Corp Com USD0.002	USD	85,879	0.07
17,128	Manitowoc Co Inc Com USD0.01	USD	442,159	0.35
6,883	Middleby Corp Com USD0.01	USD	1,131,187	0.90
1,129	Nordson Corp Com NPV	USD	250,418	0.20
	メディア：0.54% (31 May 2020: 0.62%)			
27,436	Houghton Mifflin Harcourt Co Class C Com USD0.01	USD	272,576	0.22
5,090	Liberty Media Corp-Liberty Formula One USD0.01	USD	227,396	0.18
4,235	New York Times Com USD0.10	USD	181,364	0.14
	金属加工/金属製品：0.50% (31 May 2020: 0.49%)			
600	Helios Technologies Inc Com USD0.001	USD	42,576	0.03
6,012	LB Foster Co Class A Com USD0.01	USD	108,366	0.09
5,949	Mayville Engineering Co Inc Com NPV	USD	114,965	0.09
1,457	Valmont Industries Inc Com USD1.00	USD	361,751	0.29
	鉱業：0.85% (31 May 2020: 0.18%)			
19,316	Alcoa Corp Com USD0.01	USD	766,169	0.61
10,804	Hecla Mining Co Com USD0.25	USD	97,290	0.08
10,688	Livent Corp Com USD0.01	USD	208,416	0.16

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：96.16% (31 May 2020: 94.87%) (つづき)			
	米国：90.77% (31 May 2020: 88.69%) (つづき)			
	各種製造業：0.67% (31 May 2020: 0.39%)			
2,601	Carlisle Cos Inc Com USD1.00	USD	500,173	0.40
4,949	Textron Inc Com USD0.125	USD	338,833	0.27
	石油・ガス：2.05% (31 May 2020: 1.16%)			
1,552	APA Corp Com USD0.625	USD	32,274	0.03
3,302	Brigham Minerals Inc Com USD0.01	USD	59,915	0.05
21,426	Cabot Oil & Gas Corp Com USD0.10	USD	351,493	0.28
1,071	Chesapeake Energy Corp USD0.01	USD	56,511	0.04
8,832	Cimarex Energy Co Com USD0.01	USD	597,971	0.47
10,669	Denbury Inc Com USD0.001	USD	714,183	0.57
1,179	Diamondback Energy Inc Com USD0.01	USD	94,420	0.07
15,725	Helmerich & Payne Com USD0.10	USD	443,995	0.35
5,511	Magnolia Oil & Gas Corp Com USD0.0001	USD	71,230	0.06
478	Ovintiv Inc Com USD0.01	USD	12,731	0.01
1,475	PDC Energy Inc Com USD0.01	USD	62,245	0.05
1,720	Vine Energy Inc Com USD0.01	USD	24,949	0.02
1,490	Whiting Petroleum Corp Com USD0.001	USD	68,205	0.05
	石油・ガスサービス：0.04% (31 May 2020: 0.00%)			
1,702	ChampionX Corp Com USD0.01	USD	45,094	0.04
	包装・容器：1.30% (31 May 2020: 0.65%)			
6,091	Crown Holdings Inc Com USD5.00	USD	628,805	0.50
19,858	Graphic Packaging Holding Co Class C Com USD0.01	USD	350,990	0.28
6,381	Sonoco Products Co Com NPV	USD	430,941	0.34
4,073	UFP Technologies Inc Com USD0.01	USD	222,976	0.18
	医薬品：1.06% (31 May 2020: 1.30%)			
1,274	89bio Inc Com USD0.001	USD	24,149	0.02
6,724	AdaptHealth Corp Com USD0.001	USD	176,169	0.14
1,252	Agios Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	USD	69,893	0.05
300	Arvinas Inc Com USD0.001	USD	21,842	0.02
583	Ascendis Pharma A/S ADR DKK1.00	USD	78,448	0.06
4,198	Covetrus Inc Com USD0.01	USD	116,474	0.09
954	Global Blood Therapeutics Inc Class I Com USD0.001	USD	36,667	0.03
378	Intellia Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	28,329	0.02
2,462	KalVista Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	66,462	0.05
836	Kodiak Sciences Inc Com USD0.01	USD	69,969	0.05
907	Kura Oncology Inc Com USD0.0001	USD	20,203	0.02
253	Madrigal Pharmaceuticals Inc USD0.0001	USD	28,447	0.02
2,589	Mersana Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	37,100	0.03
411	Neurocrine Biosciences Inc Com USD0.001	USD	39,528	0.03
6,095	Owens & Minor Inc Com USD2.00	USD	272,355	0.22
988	Reata Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	135,005	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(%)
	株式：96.16% (31 May 2020: 94.87%) (つづき)			
	米国：90.77% (31 May 2020: 88.69%) (つづき)			
	医薬品：1.06% (31 May 2020: 1.30%) (つづき)			
794	Sarepta Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	60,153	0.05
1,751	TG Therapeutics Inc Com USD0.001	USD	61,075	0.05
	バイブライン：0.00% (31 May 2020: 0.02%)			
	不動産：0.83% (31 May 2020: 0.13%)			
2,004	Howard Hughes Corp Com USD0.01	USD	212,003	0.17
1,929	Jones Lang LaSalle Inc Com USD0.01	USD	390,092	0.31
3,282	McGrath RentCorp Com NPV	USD	281,169	0.22
2,801	Redfin Corp Com USD0.001	USD	165,301	0.13
	不動産投資信託：8.08% (31 May 2020: 9.72%)			
2,434	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	USD	434,128	0.34
11,318	American Assets Trust Inc Reits USD0.01	USD	413,616	0.33
9,723	American Homes 4 Rent Class A Reits USD0.01	USD	370,203	0.29
3,649	Americold Realty Trust Reits USD0.01 Com USD0.01	USD	138,717	0.11
17,677	Brixmor Property Group Inc Reits USD0.01	USD	401,356	0.32
4,933	Camden Property Trust Reits USD0.01	USD	618,697	0.49
5,249	CyrusOne Inc Reits USD0.01	USD	386,983	0.31
12,116	Douglas Emmett Inc Reits USD0.01	USD	420,728	0.33
9,861	Duke Realty Corp Reits USD0.01	USD	458,241	0.36
12,484	First Industrial Realty Trust Inc Reits USD0.01	USD	632,127	0.50
4,042	Lamar Advertising Co Com USD0.001	USD	423,885	0.34
3,955	Life Storage Inc Reits USD0.01	USD	393,602	0.31
12,251	Medical Properties Trust Inc Com USD0.001	USD	259,292	0.21
3,545	National Health Investors Inc Com USD0.01	USD	233,757	0.19
18,313	New Residential Investment Corp Retis NPV	USD	193,660	0.15
10,419	NexPoint Residential Trust Inc Com USD0.001	USD	540,434	0.43
7,373	Outfront Media Inc Reits USD0.01	USD	176,325	0.14
7,600	Potlatch Corp Reits USD1.00	USD	457,596	0.36
13,915	Retail Opportunity Investments Corp Reits USD0.0001	USD	248,452	0.20
10,966	Rexford Industrial Realty Inc Class I Reits USD0.01	USD	605,542	0.48
3,851	Ryman Hospitality Properties Inc Reits USD0.01	USD	288,517	0.23
37,698	STORE Capital Corp Reits USD0.01	USD	1,297,000	1.03
2,434	Sun Communities Inc Reits USD0.01	USD	407,805	0.32
12,430	VICI Properties Inc Reits USD0.01	USD	386,759	0.31
	小売：4.46% (31 May 2020: 4.29%)			
29,155	American Eagle Outfitters Inc USD0.01	USD	1,033,107	0.82
4,550	America's Car-Mart Inc/TX Com USD0.01	USD	747,656	0.59
9,498	Bloomin' Brands Inc Com USD0.01	USD	280,808	0.22
15,543	Cannae Holdings Inc Com USD0.0001	USD	557,450	0.44
7,298	CarMax Inc Com USD0.50	USD	840,875	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：96.16% (31 May 2020: 94.87%) (つづき)			
	米国：90.77% (31 May 2020: 88.69%) (つづき)			
	小売：4.46% (31 May 2020: 4.29%) (つづき)			
1,437	Casey's General Stores Inc Com NPV	USD	317,491	0.25
4,993	Copart Inc Com USD0.0001	USD	644,222	0.51
4,222	Dick's Sporting Goods Inc Com USD0.01	USD	411,624	0.33
1,378	Five Below Inc Com USD0.01	USD	253,621	0.20
8,012	Tapestry Com USD0.01	USD	359,739	0.29
4,395	Urban Outfitters Inc Com USD0.0001	USD	172,130	0.14
	貯蓄貸付組合：0.08% (31 May 2020: 0.25%)			
3,900	Sterling Bancorp/DE Com USD0.01	USD	103,877	0.08
	半導体：3.98% (31 May 2020: 3.95%)			
1,170	Axcelis Technologies Inc Com USD0.001	USD	48,532	0.04
19,010	Entegris Inc Com USD0.01	USD	2,176,740	1.73
7,475	FormFactor Inc Com USD0.001	USD	263,456	0.21
5,946	Lattice Semiconductor Corp Com USD0.01	USD	315,406	0.25
757	Marvell Technology Inc Com USD0.002	USD	36,567	0.03
1,848	MKS Instruments Inc Com NPV	USD	347,969	0.27
10,333	ON Semiconductor Corp Com USD0.01	USD	413,682	0.33
10,948	Rambus Inc Com USD0.001	USD	214,252	0.17
490	Silicon Laboratories Inc Com USD0.0001	USD	66,880	0.05
3,025	Skyworks Solutions Com USD0.25	USD	514,280	0.41
461	Synaptics Inc Com USD0.001	USD	58,254	0.04
4,264	Teradyne Inc Com USD0.125	USD	564,383	0.45
	造船：0.09% (31 May 2020: 0.12%)			
500	Huntington Ingalls Industries Inc Com USD0.01	USD	108,090	0.09
	ソフトウェア：4.85% (31 May 2020: 4.22%)			
5,370	2U Inc Com USD0.001	USD	195,414	0.15
3,085	Asana Inc Com USD0.00001	USD	113,420	0.09
1,083	Aspen Technology Inc Com USD0.10	USD	147,835	0.12
820	Bandwidth Inc Com Class A USD0.001	USD	96,936	0.08
1,485	Bentley Systems Inc Com USD0.01	USD	85,157	0.07
9,710	Black Knight Inc Com USD0.0001	USD	712,326	0.56
5,264	Broadridge Financial Solutions Inc Com USD0.01	USD	839,555	0.66
3,076	Ceridian HCM Holding Inc Com USD0.01	USD	275,164	0.22
6,161	Citrix Systems Inc Com USD0.001	USD	708,114	0.56
3,093	Dynatrace Inc Com USD0.001	USD	160,078	0.13
379	Fair Isaac Corp Com USD0.01	USD	191,907	0.15
1,899	Guidewire Software Inc Com USD0.0001	USD	185,694	0.15
2,288	Health Catalyst Inc Com USD0.001	USD	122,740	0.10
543	HubSpot Inc Com USD0.001	USD	273,813	0.22
593	j2 Global Inc Com USD0.001	USD	73,873	0.06
4,389	Jack Henry & Associates Com USD0.01	USD	676,762	0.54
4,012	Medallia Inc Com USD0.001	USD	103,008	0.08

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：96.16% (31 May 2020: 94.87%) (つづき)			
	米国：90.77% (31 May 2020: 88.69%) (つづき)			
	ソフトウェア：4.85% (31 May 2020: 4.22%) (つづき)			
540	MongoDB Inc Cpm USD0.001	USD	157,575	0.12
2,439	nCino Inc Com USD0.0005	USD	149,267	0.12
3,041	Omniceil Inc Com USD0.001	USD	422,395	0.33
4,026	Oscar Health Inc Com USD0.00001	USD	101,475	0.08
1,205	Pegasystems Inc Com USD0.01	USD	142,286	0.11
17,093	Zynga Inc Com NPV	USD	185,203	0.15
	通信：0.44% (31 May 2020: 0.50%)			
7,181	Ciena Corp Com USD0.01	USD	379,552	0.30
10,097	Viavi Solutions Inc Com USD0.001	USD	177,051	0.14
	繊維：1.19% (31 May 2020: 1.44%)			
2,717	Mohawk Industries Inc Com USD0.01	USD	572,254	0.46
4,157	UniFirst Corp/MA Com USD0.10	USD	922,002	0.73
	玩具/ゲーム/趣味：0.46% (31 May 2020: 0.50%)			
6,026	Hasbro Inc Com USD0.50	USD	578,375	0.46
	運輸：0.81% (31 May 2020: 1.68%)			
9,638	Knight-Swift Transportation Holdings Inc Com Class A USD0.01	USD	460,070	0.36
2,120	Old Dominion Freight Line Inc Com USD0.10	USD	562,489	0.45
	トラック輸送・リース：0.58% (31 May 2020: 0.30%)			
16,503	Greenbrier Cos Inc Com USD0.001	USD	733,228	0.58
	水道：0.00% (31 May 2020: 0.38%)			
	米国合計		114,425,641	90.77
	株式合計		121,220,957	96.16
	投資ファンド：1.09% (31 May 2020: 1.52%)			
	アイルランド：1.09% (31 May 2020: 1.52%)			
38,500	DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF	USD	1,370,496	1.09
	投資ファンド合計		1,370,496	1.09

契約数	先物契約：0.00% (31 May 2020: 0.10%)	取引相手方	未実現損益 米ドル	純資産 比率(%)
3	E-mini Russell 2000 CME Future June 2021	Goldman Sachs	4,395	-
未決済先物契約に係る評価益合計			4,395	-
3	E-mini Russell 2000 CME Future June 2021	Goldman Sachs	(4,955)	-
未決済先物契約に係る評価損合計			(4,955)	-
先物契約合計			(560)	-

先渡為替契約：0.22% (31 May 2020: 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(%)
UBS	GBP	6,005,909	USD	8,425,420	17/06/2021	112,137	0.09
UBS	GBP	5,888,336	USD	8,260,481	17/06/2021	109,942	0.09
UBS	EUR	2,625,994	USD	3,170,090	17/06/2021	41,390	0.03
UBS	EUR	515,407	USD	622,197	17/06/2021	8,124	0.01
UBS	GBP	392,376	USD	550,446	17/06/2021	7,326	0.01
UBS	GBP	210,787	USD	295,704	17/06/2021	3,936	-
UBS	GBP	80,784	USD	113,329	17/06/2021	1,508	-
UBS	EUR	83,399	USD	100,678	17/06/2021	1,314	-
UBS	GBP	55,000	USD	77,487	17/06/2021	697	-
UBS	GBP	230,000	USD	326,406	17/06/2021	545	-
先渡為替契約に係る評価益合計						286,919	0.23

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損失 米ドル	純資産 比率(%)
Barclays^	USD	2,959	EUR	2,450	17/06/2021	(37)	-
Barclays^	USD	3,230	GBP	2,300	17/06/2021	(40)	-
Barclays^	USD	8,706	GBP	6,200	17/06/2021	(107)	-
Barclays^	USD	16,289	GBP	11,600	17/06/2021	(201)	-
Barclays^	USD	18,481	EUR	15,300	17/06/2021	(231)	-
Barclays^	USD	94,940	EUR	78,600	17/06/2021	(1,184)	-
Barclays^	USD	242,931	GBP	173,000	17/06/2021	(2,993)	-
Barclays^	USD	248,548	GBP	177,000	17/06/2021	(3,062)	(0.01)
UBS	USD	15,407	EUR	12,624	17/06/2021	(32)	-
UBS	USD	302,077	GBP	213,315	17/06/2021	(1,155)	-
先渡為替契約に係る評価損合計						(9,042)	(0.01)
先渡為替契約合計						277,877	0.22

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	122,868,770	97.47
現金および現金同等物*	3,629,630	2.88
その他の純負債**	(439,851)	(0.35)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	<u>126,058,549</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	95.26
投資ファンドおよびAIF	1.08
OTC金融デリバティブ商品	0.23
その他の資産	3.43
	<u>100.00</u>

* すべての現金保有高は、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。

** 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154,303米ドルを含む。

^ 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(2021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、2020年5月31日現在の同分野の保有高を表す。

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式: 95.81% (31 May 2020: 94.91%)			
	パミュウダ: 0.27% (31 May 2020: 0.00%)			
	保険: 0.27% (31 May 2020: 0.00%)			
6,100	RenaissanceRe Holdings Ltd Com USD1.00	USD	939,766	0.27
	パミュウダ合計		939,766	0.27
	カナダ: 0.42% (31 May 2020: 0.40%)			
	環境規制: 0.42% (31 May 2020: 0.40%)			
12,031	Waste Connections Inc Com NPV	USD	1,460,623	0.42
	カナダ合計		1,460,623	0.42
	アイルランド: 2.27% (31 May 2020: 3.22%)			
	化学: 0.56% (31 May 2020: 0.62%)			
6,445	Linde PLC Com EURO.001	USD	1,938,044	0.56
	コンピューター: 0.34% (31 May 2020: 0.30%)			
4,181	Accenture PLC Com USD0.0000225	USD	1,180,275	0.34
	電子: 0.22% (31 May 2020: 0.39%)			
5,570	Allegion PLC Com USD0.01	USD	782,279	0.22
	ヘルスケア用品: 0.50% (31 May 2020: 0.42%)			
13,822	Medtronic PLC Com USD0.10	USD	1,749,796	0.50
	保険: 0.65% (31 May 2020: 1.49%)			
8,690	Willis Towers Watson PLC Com USD0.000304635	USD	2,272,652	0.65
	アイルランド合計		7,923,046	2.27
	オランダ: 2.02% (31 May 2020: 0.29%)			
	半導体: 2.02% (31 May 2020: 0.29%)			
2,460	ASML Holding NV ADR EURO.09	USD	1,661,090	0.48
25,408	NXP Semiconductors NV Com EURO.20	USD	5,373,157	1.54
	オランダ合計		7,034,247	2.02
	スイス: 0.47% (31 May 2020: 0.00%)			
	電子: 0.21% (31 May 2020: 0.00%)			
5,435	TE Connectivity Ltd Com CHF0.58	USD	737,529	0.21
	保険: 0.26% (31 May 2020: 0.00%)			
5,284	Chubb Ltd Com CHF24.15	USD	898,439	0.26
	スイス合計		1,635,968	0.47

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：95.81% (31 May 2020: 94.91%) (つづき)			
	英国：0.63% (31 May 2020: 0.00%)			
	飲料：0.63% (31 May 2020: 0.00%)			
36,468	Coca-Cola European Partners Com EURO.01	USD	2,207,773	0.63
	英国合計		2,207,773	0.63
	米国：89.73% (31 May 2020: 91.00%)			
	広告：0.00% (31 May 2020: 0.46%)			
	航空・防衛：0.47% (31 May 2020: 1.35%)			
46,630	Howmet Aerospace Inc Com USD1.00	USD	1,654,199	0.47
	農業：0.00% (31 May 2020: 0.31%)			
	航空：0.22% (31 May 2020: 0.00%)			
15,915	Delta Air Lines USDD0.0001	USD	758,907	0.22
	アパレル：1.18% (31 May 2020: 0.78%)			
20,313	NIKE Inc Class B Com NPV	USD	2,772,217	0.79
11,004	Ralph Lauren Corp USD0.01	USD	1,365,431	0.39
	自動車製造：0.30% (31 May 2020: 0.36%)			
11,322	PACCAR Inc Com USD1.00	USD	1,036,812	0.30
	自動車部品・装置：0.62% (31 May 2020: 0.77%)			
42,264	BorgWarner Inc USD0.01	USD	2,167,932	0.62
	銀行：3.70% (31 May 2020: 4.12%)			
196,927	Bank of America Corp Com USD0.01	USD	8,348,720	2.39
5,064	Goldman Sachs Group USD0.01	USD	1,884,213	0.54
8,597	Morgan Stanley Com USD0.01	USD	781,854	0.23
40,479	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.666	USD	1,891,382	0.54
	飲料：2.20% (31 May 2020: 1.99%)			
34,398	Coca-Cola Co Com USD0.25	USD	1,902,038	0.54
34,312	Monster Beverage Corp Com USD0.005	USD	3,234,935	0.93
17,194	PepsiCo Inc Com USD0.017	USD	2,544,024	0.73
	バイオテクノロジー：1.10% (31 May 2020: 2.52%)			
1,530	Illumina Inc Com USD0.01	USD	620,736	0.18
2,625	Regeneron Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	1,319,062	0.38
9,124	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	USD	1,904,088	0.54
	建設資材：0.11% (31 May 2020: 0.00%)			
3,903	Trex Co Inc USD0.01	USD	380,328	0.11
	化学：4.49% (31 May 2020: 2.36%)			
16,388	Air Products & Chemicals Inc Com USD1.00	USD	4,914,188	1.41
21,471	Celanese Corp Class A Com USD0.0001	USD	3,551,947	1.02

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：95.81% (31 May 2020: 94.91%) (つづき)			
	米国：89.73% (31 May 2020: 91.00%) (つづき)			
	化学：4.49% (31 May 2020: 2.36%) (つづき)			
30,088	FMC Corp Com USD0.10	USD	3,512,172	1.00
14,768	International Flavors & Fragrances Inc Com USD0.125	USD	2,092,552	0.60
5,635	Sherwin-Williams Co Com USD1.00	USD	1,597,889	0.46
	商業サービス：2.34% (31 May 2020: 1.87%)			
7,182	Chegg Inc Com USD0.001	USD	552,296	0.16
24,755	Global Payments Inc Com NPV	USD	4,796,652	1.38
524	MarketAxess Holdings Inc Com USD0.003	USD	244,498	0.07
9,840	PayPal Holdings Inc Com USD0.0001	USD	2,559,286	0.73
	コンピューター：0.73% (31 May 2020: 1.62%)			
1,793	EPAM Systems Inc Com USD0.001	USD	856,436	0.24
7,769	Fortinet Inc Com USD0.001	USD	1,698,148	0.49
	化粧品/パーソナルケア：0.00% (31 May 2020: 0.46%)			
	販売/卸売：0.56% (31 May 2020: 0.25%)			
15,155	Copart Inc Com USD0.0001	USD	1,955,374	0.56
	各種金融サービス：6.65% (31 May 2020: 2.96%)			
40,189	American Express Co Class C Com USD0.20	USD	6,436,269	1.84
42,236	Capital One Financial Corp Com USD0.01	USD	6,793,027	1.95
19,912	Charles Schwab Corp Com USD0.01	USD	1,470,700	0.42
8,036	Intercontinental Exchange Inc Com USD0.01	USD	907,546	0.26
33,445	Visa Inc com USD0.0001	USD	7,606,898	2.18
	電気：2.60% (31 May 2020: 3.82%)			
86,098	NextEra Energy Inc Com USD0.01	USD	6,306,248	1.81
9,765	Sempra Energy Corp Com NPV	USD	1,323,792	0.38
20,174	Xcel Energy Inc USD2.5	USD	1,430,135	0.41
	電気部品・設備：0.75% (31 May 2020: 0.94%)			
3,775	AMETEK Inc Com USD0.01	USD	510,456	0.15
21,911	Emerson Electric Co Class C Com USD0.50	USD	2,097,211	0.60
	電子：2.65% (31 May 2020: 3.01%)			
32,252	Amphenol Corp Com USD0.001	USD	2,169,431	0.62
28,336	Honeywell International Inc Com USD1.00	USD	6,544,199	1.88
400	Mettler-Toledo International Inc Com USD0.01	USD	520,434	0.15
	食品：0.49% (31 May 2020: 1.30%)			
26,997	Mondelez International Inc Class A Com NPV	USD	1,715,389	0.49
	林産品・紙製品：0.00% (31 May 2020: 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：95.81% (31 May 2020: 94.91%) (つづき)			
	米国：89.73% (31 May 2020: 91.00%) (つづき)			
	工具・工作機械：0.00% (31 May 2020: 0.86%)			
	ヘルスケア用品：5.79% (31 May 2020: 9.19%)			
1,361	ABIOMED Inc Com USD0.01	USD	387,143	0.11
3,030	Align Technology Inc Com USD0.0001	USD	1,789,382	0.51
28,858	Boston Scientific Corp Com USD0.01	USD	1,228,196	0.35
6,293	Danaher Corp Com USD0.01	USD	1,611,921	0.46
20,125	Edwards Lifesciences Corp Com USD1.00	USD	1,930,390	0.56
2,411	IDEXX Laboratories Inc Com USD0.10	USD	1,346,194	0.39
3,399	Intuitive Surgical Inc Com USD0.001	USD	2,863,895	0.82
28,686	PerkinElmer Inc USD1.00	USD	4,161,765	1.19
28,945	Zimmer Biomet Holdings Inc Com USD0.01	USD	4,873,759	1.40
	ヘルスケア・サービス：3.34% (31 May 2020: 2.70%)			
10,808	Humana Inc Com USD0.166	USD	4,731,418	1.35
16,833	UnitedHealth Group Inc Com USD0.01	USD	6,936,711	1.99
	家庭用品・雑貨：0.42% (31 May 2020: 0.90%)			
6,706	Avery Dennison Corp Com USD1.00	USD	1,479,142	0.42
	保険：2.36% (31 May 2020: 1.13%)			
79,967	American International Group Inc Com USD2.50	USD	4,225,856	1.21
29,552	Hartford Financial Services USD0.01	USD	1,932,110	0.55
15,148	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD1.00	USD	2,096,180	0.60
	インターネット：10.35% (31 May 2020: 9.11%)			
5,520	Alphabet Inc Com USD0.001	USD	13,315,289	3.81
3,394	Amazon.com Inc Com USD0.01	USD	10,944,818	3.14
400	Booking	USD	945,110	0.27
4,820	Etsy Inc Com USD0.001	USD	794,336	0.23
25,438	Facebook Inc com USD0.000006	USD	8,367,449	2.40
7,100	Pinterest Inc Com Class A USD0.00001	USD	463,594	0.13
5,816	VeriSign Inc Com USD0.001	USD	1,279,375	0.37
	宿泊施設：0.00% (31 May 2020: 0.31%)			
	建設機械・採掘機械：0.38% (31 May 2020: 0.33%)			
5,567	Caterpillar Inc Com USD1.00	USD	1,342,120	0.38
	各種機械：1.30% (31 May 2020: 1.16%)			
6,091	Cognex Corp Com USD0.002	USD	483,443	0.14
2,405	IDEX Corp Com USD0.01	USD	535,630	0.15
13,355	Rockwell Automation Inc Com USD1.00	USD	3,522,915	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(%)
	株式：95.81% (31 May 2020: 94.91%) (つづき)			
	米国：89.73% (31 May 2020: 91.00%) (つづき)			
	メディア：0.41% (31 May 2020: 0.00%)			
2,076	Charter Communications USD0.001	USD	1,442,457	0.41
	各種製造業：3.28% (31 May 2020: 1.07%)			
9,249	AptarGroup Inc Com USD0.01	USD	1,362,424	0.39
424,253	General Electric Co Class C Com USD0.06	USD	5,967,119	1.71
13,370	Parker-Hannifin Corp Com USD0.50	USD	4,121,369	1.18
	石油・ガス：0.77% (31 May 2020: 1.79%)			
33,535	EOG Resources Inc Com USD0.01	USD	2,695,040	0.77
	石油・ガスサービス：0.76% (31 May 2020: 0.00%)			
109,336	Baker Hughes Co USD0.001	USD	2,668,345	0.76
	包装・容器：0.16% (31 May 2020: 0.00%)			
9,492	WestRock USD0.01	USD	553,668	0.16
	医薬品：3.53% (31 May 2020: 4.91%)			
11,424	AbbVie Inc Com USD0.01	USD	1,293,311	0.37
4,668	Cigna Corp Com USD0.01	USD	1,208,639	0.34
9,748	Eli Lilly & Co Com NPV	USD	1,947,650	0.56
16,224	Johnson & Johnson Com USD1.00	USD	2,746,642	0.79
28,963	Zoetis Inc Com USD0.01	USD	5,118,631	1.47
	不動産投資信託：1.73% (31 May 2020: 3.71%)			
5,222	American Tower Corp Reits USD0.01	USD	1,335,265	0.38
17,983	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	USD	3,408,768	0.98
16,718	Equity Residential Reits USD0.01	USD	1,295,060	0.37
	小売：4.33% (31 May 2020: 4.42%)			
18,227	Advance Auto Parts Inc Com USD0.0001	USD	3,458,938	0.99
1,168	Burlington Stores Inc Com USD0.0001	USD	377,731	0.11
6,440	Costco Wholesale Corp Com USD0.005	USD	2,436,445	0.70
10,184	Dollar Tree Inc Com USD0.01	USD	992,787	0.29
2,140	Domino's Pizza Inc Com USD0.01	USD	913,780	0.26
9,662	Home Depot Inc Com USD0.05	USD	3,083,579	0.88
4,998	McDonald's Corp Com USD0.01	USD	1,169,307	0.34
8,400	Starbucks Corp Com USD0.001	USD	956,760	0.27
9,978	TJX Cos Inc Com USD1.00	USD	674,164	0.19
8,741	Yum! Brands Inc Com NPV	USD	1,048,745	0.30
	半導体：6.58% (31 May 2020: 5.56%)			
18,300	Advanced Micro Devices Inc Com USD0.01	USD	1,465,647	0.42
38,130	Intel Corp Com USD0.001	USD	2,177,986	0.62
4,643	IPG Photonics Corp USD0.0001	USD	971,130	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：95.81% (31 May 2020: 94.91%) (つづき)			
	米国：89.73% (31 May 2020: 91.00%) (つづき)			
	半導体：6.58% (31 May 2020: 5.56%) (つづき)			
16,432	KLA-Tencor Corp Com USD0.001	USD	5,209,601	1.49
3,049	NVIDIA Corp Com USD0.001	USD	1,981,530	0.57
66,112	Qualcomm Inc Com USD0.0001	USD	8,895,370	2.55
3,260	Texas Instruments Inc Com USD1.00	USD	618,992	0.18
12,914	Xilinx Inc Com USD0.01	USD	1,640,530	0.47
	ソフトウェア：9.09% (31 May 2020: 8.73%)			
5,508	Adobe Inc Com USD0.0001	USD	2,778,703	0.80
7,827	Broadridge Financial Solutions Inc Com USD0.01	USD	1,248,328	0.36
8,558	Electronic Arts Inc Com USD0.01	USD	1,223,409	0.35
9,251	Fidelity National Information Services Com USD0.01	USD	1,377,844	0.39
14,407	Fiserv Inc Com USD0.01	USD	1,660,263	0.48
3,236	Intuit Inc Com USD0.01	USD	1,421,413	0.41
65,544	Microsoft Corp Com USD0.00000625	USD	16,377,152	4.69
3,347	Roper Technologies Inc Com USD0.01	USD	1,506,886	0.43
6,882	salesforce.com Inc Com USD0.001	USD	1,638,845	0.47
640	ServiceNow USD0.001	USD	303,360	0.09
4,747	Take-Two Interactive Software Inc Com USD0.01	USD	881,043	0.25
1,448	Tyler Technologies Inc Com USD0.01	USD	584,080	0.17
2,447	Veeva Systems Inc Com USD0.00001	USD	713,056	0.20
	通信：2.66% (31 May 2020: 3.30%)			
2,397	Arista Networks Inc Com USD0.0001	USD	813,506	0.23
70,840	AT&T Inc Com USD1.00	USD	2,088,717	0.60
12,248	Motorola Solutions Inc Com USD0.01	USD	2,515,372	0.72
3,800	T-Mobile US Inc USD0.00001	USD	537,548	0.15
58,916	Verizon Communications Inc Com USD0.10	USD	3,330,522	0.96
	運輸：1.33% (31 May 2020: 0.40%)			
21,461	CSX Corp Com USD1.00	USD	2,148,783	0.62
6,666	Union Pacific Corp Com USD2.50	USD	1,498,283	0.43
4,608	United Parcel Service Inc Com USD0.01	USD	989,038	0.28
	水道：0.00% (31 May 2020: 0.14%)			
	米国合計		313,191,753	89.73
	株式合計		334,393,176	95.81

契約数	先物契約 : 0.03% (31 May 2020: 0.06%)	取引相手方	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
2	S&P500 E-mini CME Future June 2021	Goldman Sachs	89,440	0.03
先物契約合計			89,440	0.03

先渡為替契約 : 0.07% (31 May 2020: 0.13%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
UBS	EUR	11,407,848	USD	13,771,509	17/06/2021	179,808	0.05
UBS	GBP	1,925,477	USD	2,701,165	17/06/2021	35,951	0.01
UBS	EUR	729,090	USD	880,154	17/06/2021	11,492	0.01
UBS	EUR	619,510	USD	747,870	17/06/2021	9,764	-
UBS	GBP	476,615	USD	668,622	17/06/2021	8,899	-
UBS	GBP	353,740	USD	496,246	17/06/2021	6,605	-
UBS	GBP	197,769	USD	277,441	17/06/2021	3,692	-
UBS	GBP	55,000	USD	77,487	17/06/2021	697	-
UBS	GBP	50,000	USD	70,442	17/06/2021	634	-
UBS	GBP	33,967	USD	47,651	17/06/2021	634	-
UBS	GBP	49,505	USD	69,790	17/06/2021	583	-
UBS	GBP	21,746	USD	30,507	17/06/2021	406	-
UBS	USD	13,942	EUR	11,383	17/06/2021	21	-
先渡為替契約に係る評価益合計						259,186	0.07

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損失 米ドル	純資産 比率(%)
Barclays^	USD	562	GBP	400	17/06/2021	(7)	-
Barclays^	USD	913	GBP	650	17/06/2021	(11)	-
Barclays^	USD	5,055	GBP	3,600	17/06/2021	(62)	-
Barclays^	USD	9,127	GBP	6,500	17/06/2021	(112)	-
Barclays^	USD	12,638	GBP	9,000	17/06/2021	(156)	-
Barclays^	USD	14,012	EUR	11,600	17/06/2021	(175)	-
Barclays^	USD	16,307	EUR	13,500	17/06/2021	(203)	-
Barclays^	USD	47,744	GBP	34,000	17/06/2021	(588)	-
Barclays^	USD	259,696	EUR	215,000	17/06/2021	(3,240)	-
UBS	USD	3,829	EUR	3,133	17/06/2021	(3)	-
UBS	USD	5,994	EUR	4,905	17/06/2021	(4)	-
UBS	USD	11,853	EUR	9,712	17/06/2021	(24)	-
UBS	USD	3,117	EUR	2,580	17/06/2021	(38)	-
UBS	USD	14,893	EUR	12,240	17/06/2021	(76)	-
UBS	USD	34,023	EUR	28,026	17/06/2021	(252)	-
先渡為替契約に係る評価損合計						(4,951)	-
先渡為替契約合計						254,235	0.07

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	334,736,851	95.91
現金および現金同等物*	17,308,731	4.96
その他の純負債**	(3,027,417)	(0.87)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	<u>349,018,165</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	94.61
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.03
OTC金融デリバティブ商品	0.07
その他の資産	5.29
	<u>100.00</u>

* すべての現金保有高は、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。

** 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792,614米ドルを含む。

^ 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(2021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、2020年5月31日現在の同分野の保有高を表す。

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：97.62% (31 May 2020: 96.32%)			
	オーストラリア：2.30% (31 May 2020: 2.28%)			
	銀行：0.30% (31 May 2020: 0.21%)			
2,480	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com NPV	AUD	55,122	0.06
2,260	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	AUD	174,472	0.17
3,258	Westpac Banking Corp Com NPV	AUD	66,577	0.07
	バイオテクノロジー：0.09% (31 May 2020: 0.08%)			
392	CSL Ltd Com NPV	AUD	88,097	0.09
	コンピューター：0.08% (31 May 2020: 0.06%)			
6,136	Computershare Ltd Com NPV	AUD	74,640	0.08
	各種金融サービス：0.08% (31 May 2020: 0.07%)			
680	Macquarie Group Ltd Com NPV	AUD	79,985	0.08
	電気：0.00% (31 May 2020: 0.04%)			
	エンジニアリング・建設：0.00% (31 May 2020: 0.05%)			
	娯楽：0.04% (31 May 2020: 0.00%)			
1,356	Aristocrat Leisure Ltd Com NPV	AUD	43,092	0.04
	ヘルスケア用品：0.00% (31 May 2020: 0.06%)			
	ヘルスケア・サービス：0.75% (31 May 2020: 0.71%)			
28,036	Sonic Healthcare Ltd Com NPV	AUD	755,096	0.75
	保険：0.12% (31 May 2020: 0.11%)			
11,489	Insurance Australia Group Ltd Com NPV	AUD	44,688	0.04
8,770	Suncorp Group Ltd NPV	AUD	75,453	0.08
	インターネット：0.48% (31 May 2020: 0.41%)			
32,228	carsales.com Ltd Com NPV	AUD	481,085	0.48
	鉄/鉄鋼：0.19% (31 May 2020: 0.11%)			
10,683	Fortescue Metals Group Ltd Com NPV	AUD	185,560	0.19
	鉱業：0.13% (31 May 2020: 0.05%)			
3,592	BHP Billiton Ltd Com NPV	AUD	133,111	0.13
	石油・ガス：0.00% (31 May 2020: 0.08%)			
	不動産投資信託：0.04% (31 May 2020: 0.06%)			
5,133	Dexus Property Group Reits	AUD	41,460	0.04
	運輸：0.00% (31 May 2020: 0.18%)			
	オーストラリア合計		2,298,438	2.30

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：97.62% (31 May 2020: 96.32%) (つづき)			
	オーストリア：0.11% (31 May 2020: 0.06%)			
	各種機械：0.00% (31 May 2020: 0.06%)			
	石油・ガス：0.11% (31 May 2020: 0.00%)			
1,829	OMV AG Com NPV	EUR	105,170	0.11
	オーストリア合計		105,170	0.11
	ベルギー：0.16% (31 May 2020: 0.17%)			
	銀行：0.16% (31 May 2020: 0.17%)			
1,990	KBC Groep NV Com NPV	EUR	162,870	0.16
	ベルギー合計		162,870	0.16
	バミューダ：0.75% (31 May 2020: 0.61%)			
	保険：0.19% (31 May 2020: 0.26%)			
17,045	Hiscox Ltd Com GBPO.065	GBP	190,056	0.19
	小売：0.56% (31 May 2020: 0.35%)			
234,400	Man Wah Holdings Ltd Com HKD0.4	HKD	557,211	0.56
	バミューダ合計		747,267	0.75
	ブラジル：0.48% (31 May 2020: 0.60%)			
	各種金融サービス：0.48% (31 May 2020: 0.60%)			
144,900	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao Com NPV	BRL	484,146	0.48
	ブラジル合計		484,146	0.48
	カナダ：2.99% (31 May 2020: 2.47%)			
	自動車部品・装置：0.26% (31 May 2020: 0.00%)			
2,667	Magna International Inc Com NPV	CAD	263,157	0.26
	銀行：1.72% (31 May 2020: 1.51%)			
2,020	Bank of Montreal Com NPV	CAD	211,363	0.21
8,839	Bank of Nova Scotia Com NPV	CAD	594,059	0.59
7,893	Canadian Imperial Bank of Commerce Com NPV	CAD	920,491	0.92
	各種金融サービス：0.00% (31 May 2020: 0.10%)			
	食品：0.00% (31 May 2020: 0.08%)			
	保険：0.46% (31 May 2020: 0.00%)			
5,953	Great-West Lifeco Inc Com NPV	CAD	184,488	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：97.62% (31 May 2020: 96.32%) (つづき)			
	カナダ：2.99% (31 May 2020: 2.47%) (つづき)			
	保険：0.46% (31 May 2020: 0.00%) (つづき)			
13,173	Manulife Financial Corp Com NPV	CAD	275,760	0.28
	メディア：0.13% (31 May 2020: 0.00%)			
4,742	Quebecor Inc NPV	CAD	128,745	0.13
	鉱業：0.29% (31 May 2020: 0.41%)			
4,065	Agnico Eagle Mines Ltd Com NPV	CAD	288,127	0.29
	石油・ガス：0.13% (31 May 2020: 0.24%)			
3,751	Canadian Natural Resources Ltd NPV	CAD	131,740	0.13
	小売：0.00% (31 May 2020: 0.13%)			
	カナダ合計		2,997,930	2.99
	ケイマン諸島：2.28% (31 May 2020: 2.24%)			
	自動車部品・装置：0.06% (31 May 2020: 0.00%)			
14,000	Xinyi Glass Holdings Ltd HKD0.10	HKD	55,828	0.06
	建設資材：0.29% (31 May 2020: 0.67%)			
278,000	China Resources Cement Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	294,430	0.29
	商業サービス：0.00% (31 May 2020: 0.60%)			
	食品：0.24% (31 May 2020: 0.32%)			
284,000	Want Want China Holdings Ltd Com USD0.02	HKD	210,952	0.21
38,500	WH Group Ltd Com USD0.0001	HKD	32,938	0.03
	各種持株会社：0.00% (31 May 2020: 0.04%)			
	不動産：0.05% (31 May 2020: 0.07%)			
9,000	Wharf Real Estate Investment Co Ltd Com HKD0.10	HKD	52,733	0.05
	小売：0.90% (31 May 2020: 0.54%)			
44,000	ANTA Sports Products	HKD	897,710	0.90
	半導体：0.42% (31 May 2020: 0.00%)			
2,900	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD0.10	HKD	38,392	0.04
5,822	Silicon Motion Technology Corp ADR USD0.01	USD	384,223	0.38
	ソフトウェア：0.32% (31 May 2020: 0.00%)			
13,200	NetEase Inc HKD1.00	HKD	319,485	0.32
	ケイマン諸島合計		2,286,691	2.28

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：97.62% (31 May 2020: 96.32%) (つづき)			
	デンマーク：1.65% (31 May 2020: 1.31%)			
	ヘルスケア用品：0.06% (31 May 2020: 0.16%)			
359	Coloplast A/S Class B Com DKK1.00	DKK	56,698	0.06
	医薬品：1.13% (31 May 2020: 1.15%)			
14,318	Novo Nordisk A/S Com DKK0.20	DKK	1,134,999	1.13
	運輸：0.46% (31 May 2020: 0.00%)			
167	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	DKK	462,047	0.46
	デンマーク合計		1,653,744	1.65
	フィンランド：0.28% (31 May 2020: 0.27%)			
	銀行：0.20% (31 May 2020: 0.00%)			
18,522	Nordea Bank Abp Com SEK1.00	SEK	199,220	0.20
	林産品・紙製品：0.08% (31 May 2020: 0.23%)			
2,099	UPM-Kymmene OYJ Com NPV	EUR	79,993	0.08
	各種機械：0.00% (31 May 2020: 0.04%)			
	フィンランド合計		279,213	0.28
	フランス：3.04% (31 May 2020: 4.38%)			
	広告：0.18% (31 May 2020: 0.08%)			
2,705	Publicis Groupe SA Com EURO.40	EUR	183,520	0.18
	アパレル：0.45% (31 May 2020: 0.41%)			
497	Kering SA Com EUR4.00	EUR	454,619	0.45
	自動車部品・装置：0.00% (31 May 2020: 0.07%)			
	銀行：0.29% (31 May 2020: 0.07%)			
4,255	BNP Paribas SA Com EUR2.00	EUR	290,579	0.29
	飲料：0.26% (31 May 2020: 0.29%)			
1,163	Pernod Ricard SA Com EUR1.55	EUR	256,127	0.26
	商業サービス：0.48% (31 May 2020: 0.54%)			
8,883	Edenred Com EUR2.00	EUR	483,197	0.48
	コンピューター：0.19% (31 May 2020: 0.21%)			
991	Capgemini Com EUR8.00	EUR	184,958	0.19
	電気部品・設備：0.63% (31 May 2020: 0.54%)			
620	Legrand SA Com EUR4.00	EUR	64,934	0.07
3,542	Schneider Electric Com EUR4.00	EUR	560,340	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(%)
	株式：97.62% (31 May 2020: 96.32%) (つづき)			
	フランス：3.04% (31 May 2020: 4.38%) (つづき)			
	エンジニアリング・建設：0.00% (31 May 2020: 0.20%)			
	保険：0.06% (31 May 2020: 0.52%)			
3,170	CNP Assurances EUR1.00	EUR	57,468	0.06
	石油・ガス：0.16% (31 May 2020: 0.63%)			
3,348	TOTAL SE Com EUR2.50	EUR	155,151	0.16
	医薬品：0.17% (31 May 2020: 0.70%)			
1,628	Sanofi Com EUR2.00	EUR	173,132	0.17
	不動産投資信託：0.17% (31 May 2020: 0.12%)			
1,095	Gecina SA Reits EUR7.50	EUR	174,680	0.17
	フランス合計		3,038,705	3.04
	ドイツ：3.61% (31 May 2020: 3.43%)			
	自動車製造：0.26% (31 May 2020: 0.04%)			
2,300	Porsche Automobil Holding SE NPV	EUR	260,344	0.26
	自動車部品・装置：0.00% (31 May 2020: 0.71%)			
	建設資材 0.00% (31 May 2020: 0.06%)			
	化学：0.60% (31 May 2020: 0.00%)			
2,919	BASF SE NPV	EUR	237,904	0.24
5,137	Covestro AG Com NPV	EUR	360,138	0.36
	各種金融サービス：0.63% (31 May 2020: 0.92%)			
3,875	Deutsche Boerse AG Com NPV	EUR	633,440	0.63
	エンジニアリング・建設：0.00% (31 May 2020: 0.06%)			
	各種製造業：0.22% (31 May 2020: 0.23%)			
1,382	Siemens Com NPV	EUR	224,122	0.22
	医薬品：0.36% (31 May 2020: 0.57%)			
5,655	Bayer Com NPV	EUR	356,179	0.36
	半導体：0.25% (31 May 2020: 0.51%)			
6,127	Infineon Technologies AG Com NPV	EUR	249,232	0.25

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：97.62% (31 May 2020: 96.32%) (つづき)			
	ドイツ：3.61% (31 May 2020: 3.43%) (つづき)			
	ソフトウェア：0.16% (31 May 2020: 0.29%)			
1,176	SAP SE Com NPV	EUR	163,266	0.16
	通信：0.00% (31 May 2020: 0.04%)			
	運輸：1.13% (31 May 2020: 0.00%)			
16,531	Deutsche Post AG Com NPV	EUR	1,127,809	1.13
	ドイツ合計		3,612,434	3.61
	香港：0.81% (31 May 2020: 0.87%)			
	銀行：0.12% (31 May 2020: 0.08%)			
32,500	BOC Hong Kong Holdings Ltd Com NPV	HKD	117,563	0.12
	各種金融サービス：0.43% (31 May 2020: 0.38%)			
6,900	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd Com NPV	HKD	431,800	0.43
	不動産：0.07% (31 May 2020: 0.08%)			
4,500	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	HKD	69,141	0.07
	通信：0.19% (31 May 2020: 0.33%)			
31,000	China Mobile Ltd Com NPV	HKD	193,218	0.19
	香港合計		811,722	0.81
	アイルランド：2.07% (31 May 2020: 1.25%)			
	建設資材：0.57% (31 May 2020: 0.81%)			
5,761	CRH PLC Com EURO.32	EUR	299,920	0.30
4,044	Johnson Controls International PLC Com USD0.01	USD	269,108	0.27
	コンピューター：0.68% (31 May 2020: 0.44%)			
2,019	Accenture PLC Com USD0.0000225	USD	569,954	0.57
1,165	Seagate Technology Holdings PLC NPV	USD	111,537	0.11
	ヘルスケア用品：0.43% (31 May 2020: 0.00%)			
3,415	Medtronic PLC Com USD0.10	USD	432,322	0.43
	各種製造業：0.39% (31 May 2020: 0.00%)			
2,105	Trane Technologies PLC Com USD1.00	USD	392,488	0.39
	アイルランド合計		2,075,329	2.07

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：97.62% (31 May 2020: 96.32%) (つづき)			
	イスラエル：0.37% (31 May 2020: 0.00%)			
	銀行：0.37% (31 May 2020: 0.00%)			
26,126	Bank Hapoalim BM Com ILS1.00	ILS	222,174	0.22
18,374	Bank Leumi Le-Israel BM Com ILS0.10	ILS	143,581	0.15
	イスラエル合計		365,755	0.37
	イタリア：1.09% (31 May 2020: 2.02%)			
	銀行：0.00% (31 May 2020: 0.05%)			
	電気部品・設備：0.47% (31 May 2020: 0.00%)			
13,515	Prysmian SpA Com EURO.10	EUR	466,476	0.47
	娯楽：0.00% (31 May 2020: 1.10%)			
	保険：0.16% (31 May 2020: 0.28%)			
8,006	Assicurazioni Generali SpA Com EUR1.00	EUR	164,570	0.16
	通信：0.46% (31 May 2020: 0.59%)			
29,886	Infrastrutture Wireless Italiane SpA Com NPV	EUR	334,598	0.34
214,709	Telecom Italia SpA Com NPV	EUR	123,027	0.12
	イタリア合計		1,088,671	1.09
	日本：3.61% (31 May 2020: 4.36%)			
	自動車製造：0.07% (31 May 2020: 0.14%)			
2,300	本田技研工業	JPY	70,538	0.07
	自動車部品・装置：0.20% (31 May 2020: 0.13%)			
3,100	ブリヂストン	JPY	136,191	0.14
900	デンソー	JPY	61,756	0.06
	銀行：0.41% (31 May 2020: 0.54%)			
7,800	三菱UFJフィナンシャル・グループ	JPY	44,221	0.04
3,500	三井住友フィナンシャルグループ	JPY	126,457	0.13
7,000	三井住友トラスト・ホールディングス	JPY	241,268	0.24
	飲料：0.07% (31 May 2020: 0.09%)			
3,200	キリンホールディングス	JPY	64,676	0.07
	化学：0.13% (31 May 2020: 0.16%)			
11,400	旭化成	JPY	125,520	0.13
	商業サービス：0.05% (31 May 2020: 0.11%)			
600	セコム	JPY	46,977	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	純資産 比率(%)	純資産 比率(%)
	株式：97.62% (31 May 2020: 96.32%) (つづき)			
	日本：3.61% (31 May 2020: 4.36%) (つづき)			
	コンピューター：0.13% (31 May 2020: 0.05%)			
1,600	大塚商会	JPY	85,708	0.08
800	S C S K	JPY	46,400	0.05
	化粧品/パーソナルケア：0.07% (31 May 2020: 0.13%)			
1,200	花王	JPY	73,451	0.07
	販売/卸売：0.26% (31 May 2020: 0.29%)			
4,400	伊藤忠商事	JPY	130,719	0.13
4,600	三菱商事	JPY	125,465	0.13
	各種金融サービス：0.09% (31 May 2020: 0.10%)			
8,500	野村ホールディングス	JPY	46,690	0.04
2,700	オリックス	JPY	47,703	0.05
	電気：0.04% (31 May 2020: 0.05%)			
4,700	関西電力	JPY	44,585	0.04
	電気部品・設備：0.11% (31 May 2020: 0.14%)			
5,400	ブラザー工業	JPY	112,892	0.11
	電子：0.12% (31 May 2020: 0.08%)			
400	H O Y A	JPY	52,470	0.05
4,200	横河電機	JPY	66,535	0.07
	エンジニアリング・建設：0.12% (31 May 2020: 0.10%)			
4,400	鹿島建設	JPY	60,915	0.06
7,200	大林組	JPY	60,683	0.06
	住宅建設：0.16% (31 May 2020: 0.20%)			
7,500	積水ハウス	JPY	156,194	0.16
	保険：0.08% (31 May 2020: 0.13%)			
2,500	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	76,352	0.08
	インターネット：0.06% (31 May 2020: 0.04%)			
2,000	カカクコム	JPY	60,972	0.06
	余暇：0.00% (31 May 2020: 0.04%)			
	建設機械・採掘機械：0.13% (31 May 2020: 0.16%)			
2,400	日立製作所	JPY	125,874	0.13
	事務用機器：0.00% (31 May 2020: 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：97.62% (31 May 2020: 96.32%) (つづき)			
	日本：3.61% (31 May 2020: 4.36%) (つづき)			
	石油・ガス：0.00% (31 May 2020: 0.07%)			
	医薬品：0.26% (31 May 2020: 0.22%)			
9,300	アステラス製薬	JPY	152,768	0.15
2,300	メディバルホールディングス	JPY	43,984	0.04
1,300	塩野義製薬	JPY	66,061	0.07
	不動産：0.13% (31 May 2020: 0.10%)			
1,200	大東建託	JPY	126,368	0.13
	小売：0.30% (31 May 2020: 0.38%)			
800	エービーシー・マート	JPY	45,706	0.04
1,200	サンドラッグ	JPY	40,340	0.04
12,500	ユー・エス・エス	JPY	218,874	0.22
	半導体：0.13% (31 May 2020: 0.09%)			
300	東京エレクトロン	JPY	133,361	0.13
	通信：0.29% (31 May 2020: 0.58%)			
300	光通信	JPY	59,742	0.06
5,100	KDDI	JPY	173,263	0.17
4,200	ソフトバンク	JPY	54,029	0.06
	玩具/ゲーム/趣味：0.12% (31 May 2020: 0.07%)			
200	任天堂	JPY	123,744	0.12
	運輸：0.08% (31 May 2020: 0.14%)			
3,000	ヤマトホールディングス	JPY	82,545	0.08
	日本合計		3,611,997	3.61
	ジャージー：1.49% (31 May 2020: 0.78%)			
	商業サービス：0.38% (31 May 2020: 0.49%)			
9,867	Experian PLC Com USD0.10	GBP	379,191	0.38
	販売/卸売：0.66% (31 May 2020: 0.09%)			
4,873	Ferguson PLC GBPO.10	GBP	664,643	0.66
	鉱業：0.45% (31 May 2020: 0.20%)			
98,389	Glencore PLC Com USD0.01	GBP	449,615	0.45
	ジャージー合計		1,493,449	1.49
	ルクセンブルグ：0.45% (31 May 2020: 0.21%)			
	鉄/鉄鋼：0.45% (31 May 2020: 0.00%)			
8,146	APERAM SA Com NPV	EUR	454,362	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：97.62% (31 May 2020: 96.32%) (つづき)			
	ルクセンブルグ：0.45% (31 May 2020: 0.21%) (つづき)			
	金属加工/金属製品：0.00% (31 May 2020: 0.21%)			
	ルクセンブルグ合計		454,362	0.45
	メキシコ：0.26% (31 May 2020: 0.36%)			
	家庭用品・雑貨：0.26% (31 May 2020: 0.36%)			
145,120	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV Com NPV	MXN	263,513	0.26
	メキシコ合計		263,513	0.26
	オランダ：1.79% (31 May 2020: 1.24%)			
	化学：0.00% (31 May 2020: 0.58%)			
	商業サービス：0.26% (31 May 2020: 0.00%)			
3,326	Randstad NV EURO.10	EUR	259,038	0.26
	食品：0.18% (31 May 2020: 0.09%)			
3,652	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EURO.01	EUR	105,567	0.11
1,333	Koninklijke Philips NV Com EURO.20	EUR	75,084	0.07
	保険：0.52% (31 May 2020: 0.00%)			
10,223	NN Group Com EURO.12	EUR	519,152	0.52
	各種機械：0.31% (31 May 2020: 0.00%)			
17,940	CNH Industrial NV Com EURO.01	EUR	309,658	0.31
	メディア：0.43% (31 May 2020: 0.48%)			
4,478	Wolters Kluwer NV Com EURO.12	EUR	429,516	0.43
	半導体：0.09% (31 May 2020: 0.09%)			
307	ASM International NV EURO.40	EUR	96,560	0.09
	オランダ合計		1,794,575	1.79
	ノルウェー：0.16% (31 May 2020: 0.00%)			
	銀行：0.10% (31 May 2020: 0.00%)			
4,594	DNB ASA Com NOK10.00	NOK	101,884	0.10
	化学：0.06% (31 May 2020: 0.00%)			
1,112	Yara International ASA Com NOK 1.70	NOK	59,461	0.06
	ノルウェー合計		161,345	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：97.62% (31 May 2020: 96.32%) (つづき)			
	中国:0.00% (31 May 2020: 0.48%)			
	建設資材：0.00% (31 May 2020: 0.32%)			
	保険：0.00% (31 May 2020: 0.16%)			
	ポルトガル：0.07% (31 May 2020: 0.00%)			
	石油・ガス：0.07% (31 May 2020: 0.00%)			
5,249	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	EUR	65,348	0.07
	ポルトガル合計		65,348	0.07
	韓国：1.00% (31 May 2020: 0.15%)			
	自動車製造：0.38% (31 May 2020: 0.00%)			
1,806	Hyundai Motor Co Com KRW5000.00	KRW	381,584	0.38
	半導体：0.62% (31 May 2020: 0.15%)			
8,578	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	KRW	621,124	0.62
	韓国合計		1,002,708	1.00
	ロシア連邦：0.39% (31 May 2020: 0.00%)			
	銀行：0.21% (31 May 2020: 0.00%)			
12,239	Sberbank of Russia PJSC ADR NPV	USD	206,564	0.21
	鉄/鉄鋼：0.18% (31 May 2020: 0.00%)			
4,969	Novolipetsk Steel GDR NPV	USD	178,287	0.18
	ロシア連邦合計		384,851	0.39
	シンガポール：0.54% (31 May 2020: 0.55%)			
	銀行：0.33% (31 May 2020: 0.30%)			
16,800	United Overseas Bank Ltd Com NPV	SGD	331,816	0.33
	各種金融サービス：0.09% (31 May 2020: 0.06%)			
11,400	Singapore Exchange Ltd Com NPV	SGD	89,106	0.09
	電子：0.03% (31 May 2020: 0.00%)			
2,500	Venture Corp Ltd Com NPV	SGD	35,987	0.03
	食品：0.04% (31 May 2020: 0.05%)			
10,400	Wilmar International Ltd Com NPV	SGD	37,594	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：97.62% (31 May 2020: 96.32%) (つづき)			
	シンガポール：0.54% (31 May 2020: 0.55%) (つづき)			
	不動産投資信託：0.05% (31 May 2020: 0.05%)			
30,900	CapitalLand Mall Trust Reits NPV	SGD	49,007	0.05
	造船：0.00% (31 May 2020: 0.05%)			
	運輸：0.00% (31 May 2020: 0.04%)			
	シンガポール合計		<u>543,510</u>	<u>0.54</u>
	南アフリカ：0.25% (31 May 2020: 0.30%)			
	各種持株会社：0.25% (31 May 2020: 0.30%)			
47,073	AVI Ltd Com ZAR0.05	ZAR	251,542	0.25
	南アフリカ合計		<u>251,542</u>	<u>0.25</u>
	スペイン：0.83% (31 May 2020: 1.33%)			
	電気：0.44% (31 May 2020: 0.47%)			
21,660	Iberdrola SA Com EURO.75	EUR	291,242	0.29
7,667	Red Electrica Corp SA Com EURO.50	EUR	153,946	0.15
	エンジニアリング・建設：0.00% (31 May 2020: 0.26%)			
	石油・ガス：0.11% (31 May 2020: 0.19%)			
8,410	Repsol SA Com EUR1.00	EUR	112,346	0.11
	小売：0.10% (31 May 2020: 0.00%)			
2,497	Inditex SA Com EURO.03	EUR	96,764	0.10
	ソフトウェア：0.18% (31 May 2020: 0.22%)			
2,379	Amadeus IT Holding SA Com EURO.01	EUR	179,611	0.18
	通信：0.00% (31 May 2020: 0.19%)			
	スペイン合計		<u>833,909</u>	<u>0.83</u>
	スウェーデン：1.42% (31 May 2020: 2.09%)			
	農業：0.00% (31 May 2020: 0.27%)			
	銀行：0.19% (31 May 2020: 0.33%)			
15,080	Skandinaviska Enskilda Banken AB Com SEK10.00	SEK	193,406	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：97.62% (31 May 2020: 96.32%) (つづき)			
	スウェーデン：1.42% (31 May 2020: 2.09%) (つづき)			
	エンジニアリング・建設：0.11% (31 May 2020: 0.00%)			
3,761	Skanska AB NPV	SEK	105,951	0.11
	娯楽：0.07% (31 May 2020: 0.00%)			
392	Evolution Gaming Group AB Com SEK0.003	SEK	75,235	0.07
	工具・工作機械：0.00% (31 May 2020: 0.34%)			
	住宅家具：0.10% (31 May 2020: 0.00%)			
3,736	Electrolux AB Com SEK5.00	SEK	105,653	0.10
	建設機械・採掘機械：0.68% (31 May 2020: 0.55%)			
11,161	Atlas Copco AB Class A Com SEK0.639	SEK	678,904	0.68
	金属加工/金属製品：0.27% (31 May 2020: 0.29%)			
9,815	SKF AB Class B Com NPV	SEK	266,260	0.27
	通信：0.00% (31 May 2020: 0.31%)			
	スウェーデン合計		1,425,409	1.42
	スイス：4.00% (31 May 2020: 4.47%)			
	銀行：0.19% (31 May 2020: 0.32%)			
11,359	UBS Group AG Com CHF0.10	CHF	184,243	0.19
	商業サービス：0.17% (31 May 2020: 0.22%)			
2,415	Adecco Group AG Com CHF0.10	CHF	166,541	0.17
	コンピューター：0.06% (31 May 2020: 0.00%)			
502	Logitech International SA Com CHF0.25	CHF	62,167	0.06
	各種金融サービス：0.79% (31 May 2020: 0.58%)			
523	Partners Group Holding AG Com CHF0.01	CHF	794,662	0.79
	食品：0.99% (31 May 2020: 0.88%)			
8,038	Nestle SA Com CHF0.10	CHF	989,299	0.99
	ヘルスケア用品：0.00% (31 May 2020: 0.12%)			
	医薬品：1.12% (31 May 2020: 1.62%)			
3,236	Roche Holding AG Com NPV	CHF	1,125,323	1.12
	小売：0.10% (31 May 2020: 0.10%)			
853	Compagnie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	CHF	103,952	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：97.62% (31 May 2020: 96.32%) (つづき)			
	スイス：4.00% (31 May 2020: 4.47%) (つづき)			
	通信：0.14% (31 May 2020: 0.26%)			
240	Swisscom AG Com CHF1.00	CHF	135,084	0.14
	運輸：0.44% (31 May 2020: 0.37%)			
1,302	Kuehne + Nagel International AG Com CHF1.00	CHF	439,598	0.44
	スイス合計		4,000,869	4.00
	台湾：0.94% (31 May 2020: 0.99%)			
	半導体：0.94% (31 May 2020: 0.99%)			
8,037	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR NPV	USD	943,142	0.94
	台湾合計		943,142	0.94
	アラブ首長国連邦：0.00% (31 May 2020: 0.07%)			
	小売：0.00% (31 May 2020: 0.07%)			
	英国：6.04% (31 May 2020: 5.64%)			
	航空・防衛：0.21% (31 May 2020: 0.05%)			
27,540	BAE Systems PLC Com GBPO.03	GBP	206,193	0.21
	農業：0.26% (31 May 2020: 0.92%)			
2,586	British American Tobacco PLC ADR NPV	USD	100,014	0.10
4,264	British American Tobacco PLC Com GBPO.25	GBP	164,427	0.16
	飲料：0.61% (31 May 2020: 0.06%)			
4,098	Coca-Cola European Partners PLC Com EURO.01	EUR	248,717	0.25
1,549	Diageo Com GBP28.93518	GBP	74,959	0.07
7,883	Fevertree Drinks PLC Com GBPO.0025	GBP	286,361	0.29
	クローズド・エンド型ファンド：0.29% (31 May 2020: 0.41%)			
152,804	Greencoat UK Wind PLC Com GBPO.01	GBP	286,936	0.29
	化粧品/パーソナルケア：0.22% (31 May 2020: 0.16%)			
3,598	Unilever PLC Com GBPO.0311	GBP	216,141	0.22
	各種金融サービス：0.34% (31 May 2020: 0.38%)			
14,444	Hargreaves Lansdown PLC Com GBPO.004	GBP	340,166	0.34
	食品：0.06% (31 May 2020: 0.00%)			
18,166	Tesco PLC GBPO.06	GBP	57,663	0.06
	ヘルスケア用品：0.09% (31 May 2020: 0.00%)			
3,924	Smith & Nephew PLC Com USD0.20	GBP	85,942	0.09

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：97.62% (31 May 2020: 96.32%) (つづき)			
	英国：6.04% (31 May 2020: 5.64%) (つづき)			
	住宅建設：0.48% (31 May 2020: 0.22%)			
7,237	Berkeley Group Holdings PLC Com GBPO.05	GBP	481,193	0.48
	家庭用品・雑貨：0.00% (31 May 2020: 0.15%)			
	保険：1.26% (31 May 2020: 1.26%)			
16,084	Admiral Group PLC Com GBPO.001	GBP	672,070	0.67
71,955	Aviva PLC Com GBPO.25	GBP	420,643	0.42
42,488	Legal & General Group PLC Com GBPO.025	GBP	171,678	0.17
	メディア：0.00% (31 May 2020: 0.07%)			
	鉱業：1.60% (31 May 2020: 1.14%)			
20,270	Anglo American PLC Com USD0.54945	GBP	903,457	0.90
8,143	Rio Tinto PLC Com GBPO.10	GBP	702,098	0.70
	石油・ガス：0.00% (31 May 2020: 0.17%)			
	医薬品：0.33% (31 May 2020: 0.56%)			
17,455	GlaxoSmithKline PLC Com GBPO.25	GBP	333,552	0.33
	プライベート・エクイティ：0.16% (31 May 2020: 0.00%)			
9,180	3i Group PLC Com GBPO.74	GBP	162,171	0.16
	小売：0.00% (31 May 2020: 0.09%)			
	ソフトウェア：0.07% (31 May 2020: 0.00%)			
7,265	Sage Group PLC Com GBPO.01	GBP	67,798	0.07
	通信：0.06% (31 May 2020: 0.00%)			
34,530	Vodafone Group PLC Com USD0.21	GBP	62,980	0.06
	英国合計		6,045,159	6.04
	米国：52.39% (31 May 2020: 51.34%)			
	広告：1.68% (31 May 2020: 1.15%)			
25,364	Interpublic Group of Cos Inc Com USD0.10	USD	854,640	0.85
10,043	Omnicom Group Inc Com USD0.15	USD	826,137	0.83
	農業：1.10% (31 May 2020: 0.31%)			
16,627	Archer-Daniels-Midland Co Com NPV	USD	1,106,277	1.10
	アパレル：0.49% (31 May 2020: 0.00%)			
7,738	Kontoor Brands Inc Com NPV	USD	495,193	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(%)
	株式：97.62% (31 May 2020: 96.32%) (つづき)			
	米国：52.39% (31 May 2020: 51.34%) (つづき)			
	自動車製造：0.26% (31 May 2020: 0.65%)			
4,364	General Motors Co Class C Com USD0.01	USD	258,938	0.26
	銀行：1.98% (31 May 2020: 1.91%)			
4,913	Citigroup Inc Com USD0.01	USD	386,653	0.39
2,654	Cullen/Frost Bankers Inc Com USD0.01	USD	320,444	0.32
14,349	Huntington Bancshares Inc/OH Com USD0.01	USD	227,504	0.23
6,205	Morgan Stanley Com USD0.01	USD	564,314	0.56
3,979	Northern Trust Corp Com USD1.667	USD	482,155	0.48
	飲料：1.98% (31 May 2020: 3.05%)			
20,875	Coca-Cola Co Com USD0.25	USD	1,154,283	1.15
1,531	Molson Coors Beverage Co Com USD0.01	USD	89,296	0.09
4,967	PepsiCo Inc Com USD0.017	USD	734,917	0.74
	バイオテクノロジー：0.75% (31 May 2020: 0.93%)			
11,286	Gilead Sciences Inc Com USD0.001	USD	746,343	0.75
	建設資材：0.24% (31 May 2020: 0.00%)			
5,235	Carrier Global Corp Com USD0.01	USD	240,522	0.24
	化学：0.56% (31 May 2020: 0.99%)			
3,362	Albemarle Corp Com USD0.01	USD	561,740	0.56
	石炭：0.00% (31 May 2020: 0.05%)			
	商業サービス：1.83% (31 May 2020: 1.08%)			
4,583	Automatic Data Processing Inc Com USD0.10	USD	898,658	0.90
6,936	Robert Half International Inc Com USD0.001	USD	615,778	0.61
12,974	Western Union Co Com USD0.01	USD	317,279	0.32
	コンピューター：2.53% (31 May 2020: 3.36%)			
4,782	Apple Inc Com USD0.00001	USD	595,933	0.59
12,089	Hewlett Packard Enterprise Co Com USD0.01	USD	192,880	0.19
28,320	HP Inc Com USD0.01	USD	828,218	0.83
2,507	International Business Machines Corp Com USD0.20	USD	360,519	0.36
7,210	NetApp Inc Com USD0.001	USD	557,766	0.56
	化粧品/パーソナルケア：0.88% (31 May 2020: 1.49%)			
6,526	Procter & Gamble Co Com NPV	USD	880,357	0.88
	販売/卸売：1.92% (31 May 2020: 1.97%)			
22,998	Fastenal Co Com USD0.01	USD	1,220,044	1.22
2,415	Watsco Inc Com USD0.50	USD	704,081	0.70
	各種金融サービス：2.55% (31 May 2020: 1.05%)			
14,562	Ally Financial Inc Com USD0.10	USD	796,250	0.79

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：97.62% (31 May 2020: 96.32%) (つづき)			
	米国：52.39% (31 May 2020: 51.34%) (つづき)			
	各種金融サービス：2.55% (31 May 2020: 1.05%) (つづき)			
394	BlackRock Inc Com USD0.01	USD	345,832	0.35
19,505	Franklin Resources Inc Com USD 0.10	USD	666,974	0.67
3,891	T Rowe Price Group Inc Com USD0.20	USD	744,776	0.74
	電気：0.50% (31 May 2020: 0.62%)			
2,984	Exelon Corp Com NPV	USD	134,653	0.13
5,892	Public Service Enterprise Inc Com NPV	USD	366,041	0.37
	電子：0.47% (31 May 2020: 0.70%)			
11,555	National Instruments Corp Com USD0.01	USD	471,502	0.47
	代替エネルギー資源：0.53% (31 May 2020: 0.59%)			
7,786	NextEra Energy Partners LP Com NPV	USD	532,095	0.53
	食品：1.15% (31 May 2020: 0.71%)			
8,432	Conagra Brands Inc Com USD5.00	USD	321,217	0.32
3,720	General Mills Inc Com USD0.10	USD	233,895	0.24
13,572	Kraft Heinz Co Com USD0.01	USD	591,739	0.59
	林産品・紙製品：0.10% (31 May 2020: 0.00%)			
1,616	International Paper Co Com USD1.00	USD	101,953	0.10
	工具・工作機械：0.40% (31 May 2020: 0.00%)			
1,854	Stanley Black & Decker Inc Com USD2.50	USD	401,938	0.40
	ヘルスケア・サービス：1.41% (31 May 2020: 0.95%)			
284	Anthem Inc Com USD0.01	USD	113,096	0.11
395	Humana Inc Com USD0.166	USD	172,919	0.17
5,722	Quest Diagnostics Inc Com USD0.01	USD	753,445	0.75
915	UnitedHealth Group Inc Com USD0.01	USD	377,062	0.38
	各種持株会社：0.45% (31 May 2020: 0.00%)			
5,069	Spectrum Brands Holdings Inc Com USD0.01	USD	450,609	0.45
	住宅家具：0.42% (31 May 2020: 0.36%)			
3,350	Dolby Laboratories Inc Com USD0.001	USD	326,726	0.33
384	Whirlpool Corp Com USD1.00	USD	91,046	0.09
	家庭用品・雑貨：0.17% (31 May 2020: 0.53%)			
1,312	Kimberly-Clark Corp Com USD1.25	USD	171,413	0.17
	保険：1.94% (31 May 2020: 2.62%)			
2,307	Arthur J Gallagher & Co Com USD1.00	USD	338,287	0.34
9,254	Equitable Holdings Inc Com USD0.01	USD	294,046	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：97.62% (31 May 2020: 96.32%) (つづき)			
	米国：52.39% (31 May 2020: 51.34%) (つづき)			
	保険：1.94% (31 May 2020: 2.62%) (つづき)			
1,681	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD1.00	USD	232,617	0.23
7,466	MetLife Inc Com USD0.01	USD	488,015	0.49
5,507	Prudential Financial Inc Com USD0.01	USD	589,139	0.59
	インターネット：0.61% (31 May 2020: 0.00%)			
9,990	eBay Inc Com USD0.001	USD	608,141	0.61
	各種機械：0.74% (31 May 2020: 0.83%)			
2,864	Cummins Inc Com USD2.50	USD	736,692	0.74
	メディア：0.77% (31 May 2020: 1.04%)			
2,218	Comcast Corp Com USD0.01	USD	127,202	0.13
12,016	ViacomCBS Inc Com USD0.001	USD	509,659	0.51
745	Walt Disney Co Com USD0.01	USD	133,124	0.13
	鉱業：0.96% (31 May 2020: 0.00%)			
13,070	Newmont Goldcorp Corp Com USD1.60	USD	960,449	0.96
	各種製造業：0.00% (31 May 2020: 0.42%)			
	石油・ガス：1.82% (31 May 2020: 1.29%)			
15,686	Exxon Mobil Corp Com NPV	USD	915,670	0.91
4,987	Hess Corp Com USD1.00	USD	418,035	0.42
6,129	Valero Energy Corp Com USD0.01	USD	492,864	0.49
	包装・容器：0.33% (31 May 2020: 0.00%)			
3,196	Crown Holdings Inc Com USD5.00	USD	329,939	0.33
	医薬品：1.40% (31 May 2020: 4.59%)			
9,166	AbbVie Inc Com USD0.01	USD	1,037,683	1.04
1,586	Bristol-Myers Squibb Co Com USD0.10	USD	104,256	0.10
3,401	Merck & Co Inc Com USD0.50	USD	258,170	0.26
	パイプライン：0.24% (31 May 2020: 0.00%)			
12,953	Kinder Morgan Inc Com USD0.01	USD	237,493	0.24
	プライベート・エクイティ：0.66% (31 May 2020: 0.00%)			
7,100	Blackstone Group Inc Com USD0.00001	USD	657,886	0.66
	不動産投資信託：2.77% (31 May 2020: 1.68%)			
63,027	AGNC Investment Corp Reits USD0.01	USD	1,168,205	1.17
11,407	Iron Mountain Inc Reits NPV	USD	496,604	0.49
14,243	Omega Healthcare Investors Inc Reits USD0.10	USD	521,650	0.52
4,604	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	USD	591,591	0.59

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：97.62% (31 May 2020: 96.32%) (つづき)			
	米国：52.39% (31 May 2020: 51.34%) (つづき)			
	小売：3.35% (31 May 2020: 4.54%)			
7,049	Best Buy Co Inc Com USD0.10	USD	819,799	0.82
5,492	CVS Health Corp Com USD0.01	USD	474,866	0.48
688	Domino's Pizza Inc Com USD0.01	USD	293,776	0.29
852	Home Depot Inc Com USD0.05	USD	271,911	0.27
2,141	McDonald's Corp Com USD0.01	USD	500,898	0.50
3,013	Tractor Supply Co Com USD0.008	USD	547,613	0.55
8,396	Walgreens Boots Alliance Inc Com USD0.01	USD	442,091	0.44
	半導体：3.85% (31 May 2020: 3.38%)			
3,863	Analog Devices Inc Com USD0.167	USD	636,004	0.63
1,062	Broadcom Inc Com NPV	USD	501,854	0.50
5,395	Intel Corp Com USD0.001	USD	308,162	0.31
2,088	KLA-Tencor Corp Com USD0.001	USD	661,980	0.66
803	Lam Research Corp Com USD0.001	USD	521,962	0.52
1,829	Qualcomm Inc Com USD0.0001	USD	246,092	0.25
5,160	Texas Instruments Inc Com USD1.00	USD	979,755	0.98
	造船：0.00% (31 May 2020: 0.24%)			
	ソフトウェア：3.27% (31 May 2020: 4.75%)			
3,563	Activision Blizzard Inc Com USD0.000001	USD	346,555	0.35
11,710	Microsoft Corp Com USD0.00000625	USD	2,925,919	2.92
	通信：2.40% (31 May 2020: 1.33%)			
18,519	AT&T Inc Com USD1.00	USD	546,033	0.55
22,185	Cisco Systems Com USD0.001	USD	1,173,697	1.17
11,800	Corning Inc Com USD0.50	USD	514,893	0.51
3,027	Verizon Communications Inc Com USD0.10	USD	171,116	0.17
	運輸：2.93% (31 May 2020: 2.18%)			
6,819	CH Robinson Worldwide Inc Com USD0.10	USD	661,682	0.66
4,904	Expeditors International of Washington Inc Com USD0.01	USD	616,408	0.62
4,308	Ryder System Inc Com USD0.50	USD	352,373	0.35
6,076	United Parcel Service Inc Com USD0.01	USD	1,304,122	1.30
	米国合計		52,453,028	52.39
	株式合計		97,736,801	97.62

契約数	先物契約：0.00% (31 May 2020: 0.33%)	取引相手方	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
3	S&P500 E-mini CME Future June 2021	Goldman Sachs	4,773	-
先物契約合計			4,773	-

先渡為替契約：0.56% (31 May 2020: 0.61%)

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	253,937	USD	355,422	17/06/2021	5,556	0.01
Barclays^	GBP	192,936	USD	270,040	17/06/2021	4,223	-
Barclays^	EUR	81,493	USD	99,144	17/06/2021	518	-
Barclays^	EUR	72,027	USD	87,628	17/06/2021	459	-
Barclays^	EUR	28,407	USD	34,560	17/06/2021	181	-
Barclays^	GBP	8,211	USD	11,492	17/06/2021	180	-
Barclays^	GBP	7,761	USD	10,862	17/06/2021	170	-
Barclays^	EUR	25,457	USD	30,971	17/06/2021	162	-
Barclays^	EUR	20,199	USD	24,574	17/06/2021	128	-
Barclays^	GBP	4,128	USD	5,777	17/06/2021	90	-
Barclays^	GBP	3,897	USD	5,454	17/06/2021	85	-
Barclays^	EUR	11,555	USD	14,057	17/06/2021	73	-
Barclays^	GBP	2,898	USD	4,056	17/06/2021	63	-
Barclays^	GBP	2,412	USD	3,376	17/06/2021	53	-
Barclays^	EUR	7,192	USD	8,750	17/06/2021	46	-
Barclays^	EUR	7,266	USD	8,840	17/06/2021	46	-
Barclays^	GBP	961	USD	1,346	17/06/2021	21	-
UBS	GBP	11,173,644	USD	15,675,003	17/06/2021	208,624	0.21
UBS	GBP	8,535,443	USD	11,973,989	17/06/2021	159,366	0.16
UBS	EUR	3,708,544	USD	4,476,940	17/06/2021	58,453	0.06
UBS	EUR	3,304,399	USD	3,989,058	17/06/2021	52,083	0.05
UBS	EUR	1,267,377	USD	1,529,972	17/06/2021	19,976	0.02
UBS	EUR	1,158,493	USD	1,398,529	17/06/2021	18,260	0.02
UBS	EUR	1,240,000	USD	1,501,096	11/06/2021	15,196	0.02
UBS	EUR	913,100	USD	1,102,291	17/06/2021	14,392	0.01
UBS	EUR	532,928	USD	643,349	17/06/2021	8,400	0.01
UBS	GBP	366,139	USD	513,640	17/06/2021	6,836	0.01
UBS	GBP	338,693	USD	475,138	17/06/2021	6,324	0.01
UBS	EUR	325,144	USD	392,512	17/06/2021	5,125	0.01
UBS	EUR	324,195	USD	391,367	17/06/2021	5,110	-
UBS	GBP	185,198	USD	259,806	17/06/2021	3,458	-
UBS	GBP	174,847	USD	245,284	17/06/2021	3,265	-
UBS	GBP	129,154	USD	181,184	17/06/2021	2,411	-
UBS	GBP	109,670	USD	153,851	17/06/2021	2,048	-
UBS	GBP	40,242	USD	56,453	17/06/2021	751	-
UBS	USD	10,633	EUR	8,681	17/06/2021	16	-
先渡為替契約に係る評価益合計						602,148	0.60

先渡為替契約：0.56% (31 May 2020: 0.61%) (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	2,613	EUR	2,139	17/06/2021	(2)	-
UBS	USD	327	EUR	269	17/06/2021	(2)	-
UBS	USD	4,729	EUR	3,870	17/06/2021	(3)	-
UBS	USD	4,622	EUR	3,787	17/06/2021	(10)	-
UBS	USD	4,599	EUR	3,780	17/06/2021	(23)	-
UBS	USD	141,801	EUR	116,003	17/06/2021	(66)	-
UBS	USD	18,721	EUR	15,385	17/06/2021	(94)	-
UBS	USD	18,669	EUR	15,365	17/06/2021	(122)	-
UBS	USD	118,755	GBP	83,680	17/06/2021	(198)	-
UBS	USD	51,216	GBP	36,217	17/06/2021	(268)	-
UBS	USD	419,968	GBP	297,353	17/06/2021	(2,727)	-
UBS	USD	295,542	EUR	250,000	11/06/2021	(10,163)	(0.01)
UBS	USD	1,180,080	EUR	990,000	11/06/2021	(30,508)	(0.03)
先渡為替契約に係る評価損合計						(44,186)	(0.04)
先渡為替契約合計						557,962	0.56
						公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額						98,299,536	98.18
現金および現金同等物*						2,747,752	2.74
その他の純負債**						(924,895)	(0.92)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産						100,122,393	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	96.05
OTC金融デリバティブ商品	0.59
その他の資産	3.36
	100.00

* すべての現金保有高は、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。

** 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159,966米ドルを含む。

^ 関係会社。

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

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

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

投資有価証券明細表(2021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、2020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 : 88.19% (31 May 2020: 87.14%)				
ブラジル : 11.97% (31 May 2020: 9.64%)				
国債 : 11.97% (31 May 2020: 9.64%)				
2,486,700	Brazil Letras do Tesouro Nacional Series LTN 0% 01/07/2022	BRL	4,442,568	1.10
1,815,800	Brazil Letras do Tesouro Nacional Series LTN 0% 01/07/2023	BRL	2,983,796	0.74
4,519,600	Brazil Letras do Tesouro Nacional Series LTN 0% 01/01/2024	BRL	7,114,329	1.76
132,500	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B Series NTNB 6% 15/08/2022	BRL	943,486	0.23
102,100	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B Series NTNB 6% 15/05/2045	BRL	858,623	0.21
166,300	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B Series NTNB 6% 15/08/2050	BRL	1,414,271	0.35
5,709,200	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F Series NTNF 10% 01/01/2023	BRL	11,378,789	2.81
1,995,700	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F Series NTNF 10% 01/01/2025	BRL	4,041,295	1.00
3,418,500	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F Series NTNF 10% 01/01/2027	BRL	6,938,253	1.72
3,096,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F Series NTNF 10% 01/01/2029	BRL	6,259,075	1.55
977,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F Series NTNF 10% 01/01/2031	BRL	2,043,145	0.50
ブラジル合計			48,417,630	11.97
チリ : 1.42% (31 May 2020: 2.15%)				
国債 : 1.42% (31 May 2020: 2.15%)				
500,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.3% 01/10/2028	CLP	638,320	0.16
500,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.8% 01/10/2033	CLP	583,052	0.15
1,425,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 01/03/2026	CLP	2,159,580	0.53
1,110,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	CLP	1,631,597	0.40
435,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos Series 30YR 6% 01/01/2043	CLP	722,560	0.18
チリ合計			5,735,109	1.42
コロンビア : 6.82% (31 May 2020: 7.86%)				
国債 : 6.82% (31 May 2020: 7.86%)				
16,751,800,000	Colombian TES Series B 6% 28/04/2028	COP	4,373,950	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 : 88.19% (31 May 2020: 87.14%) (つづき)			
	コロンビア : 6.82% (31 May 2020: 7.86%) (つづき)			
	国債 : 6.82% (31 May 2020: 7.86%)			
997,500,000	Colombian TES Series B 6.25% 26/11/2025	COP	277,860	0.07
11,102,100,000	Colombian TES Series B 7% 04/05/2022	COP	3,107,914	0.77
10,997,600,000	Colombian TES Series B 7% 30/06/2032	COP	2,858,425	0.71
7,348,500,000	Colombian TES Series B 7.25% 18/10/2034	COP	1,910,762	0.47
23,964,700,000	Colombian TES Series B 7.5% 26/08/2026	COP	6,950,818	1.72
4,379,800,000	Colombian TES Series B 7.75% 18/09/2030	COP	1,223,281	0.30
22,102,900,000	Colombian TES Series B 10% 24/07/2024	COP	6,892,322	1.70
	コロンビア合計		27,595,332	6.82
	チェコ共和国 : 1.54% (31 May 2020: 2.23%)			
	国債 : 1.54% (31 May 2020: 2.23%)			
35,460,000	Czech Republic Government Bond Series 94 0.95% 15/05/2030	CZK	1,597,437	0.40
26,610,000	Czech Republic Government Bond Series 95 1% 26/06/2026	CZK	1,245,242	0.31
34,160,000	Czech Republic Government Bond Series 103 2% 13/10/2033	CZK	1,673,138	0.41
32,850,000	Czech Republic Government Bond Series 105 2.75% 23/07/2029	CZK	1,708,899	0.42
	チェコ共和国合計		6,224,716	1.54
	ドミニカ共和国 : 0.27% (31 May 2020: 0.21%)			
	国債 : 0.27% (31 May 2020: 0.21%)			
27,850,000	Dominican Republic International Bond Series REGS 8.9% 15/02/2023	DOP	516,611	0.13
28,800,000	Dominican Republic International Bond Series REGS 9.75% 05/06/2026	DOP	567,623	0.14
	ドミニカ共和国合計		1,084,234	0.27
	エジプト : 0.76% (31 May 2020: 0.72%)			
	国債 : 0.76% (31 May 2020: 0.72%)			
24,630,000	Egypt Government Bond Series 10YR 14.664% 06/10/2030	EGP	1,571,411	0.39
10,735,000	Egypt Government Bond Series 10YR 16.1% 07/05/2029	EGP	735,723	0.18
718,000	Egypt Government International Bond Series REGS 5.75% 29/05/2024	USD	768,597	0.19
	エジプト合計		3,075,731	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 : 88.19% (31 May 2020: 87.14%) (つづき)				
ハンガリー : 1.89% (31 May 2020: 2.41%)				
国債 : 1.89% (31 May 2020: 2.41%)				
82,250,000	Hungary Government Bond Series 30/A 3% 21/08/2030	HUF	301,940	0.08
530,960,000	Hungary Government Bond Series 28/A 6.75% 22/10/2028	HUF	2,427,420	0.60
651,980,000	Hungary Government Bond Series 22/A 7% 24/06/2022	HUF	2,445,730	0.60
1,660,000	Hungary Government International Bond Series 21/B 2.5% 27/10/2021	HUF	5,887	-
188,440,000	Hungary Government International Bond Series 24/C 2.5% 24/10/2024	HUF	680,400	0.17
283,320,000	Hungary Government International Bond Series 27/A 3% 27/10/2027	HUF	1,045,207	0.26
184,980,000	Hungary Government International Bond Series 25/B 5.5% 24/06/2025	HUF	743,651	0.18
ハンガリー合計			7,650,235	1.89
インドネシア : 11.59% (31 May 2020: 11.35%)				
国債 : 11.59% (31 May 2020: 11.35%)				
26,371,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR64 6.125% 15/05/2028	IDR	1,847,851	0.46
6,353,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR81 6.5% 15/06/2025	IDR	463,456	0.11
15,319,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR65 6.625% 15/05/2033	IDR	1,075,441	0.27
27,417,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR59 7% 15/05/2027	IDR	2,032,721	0.50
10,989,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR82 7% 15/09/2030	IDR	798,753	0.20
43,077,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR74 7.5% 15/08/2032	IDR	3,176,208	0.78
4,380,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR75 7.5% 15/05/2038	IDR	319,972	0.08
65,988,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR77 8.125% 15/05/2024	IDR	5,035,051	1.24
112,619,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR78 8.25% 15/05/2029	IDR	8,806,049	2.18
12,407,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR58 8.25% 15/06/2032	IDR	962,989	0.24
13,799,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR72 8.25% 15/05/2036	IDR	1,065,364	0.26
32,591,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR70 8.375% 15/03/2024	IDR	2,490,450	0.62
32,555,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR56 8.375% 15/09/2026	IDR	2,571,116	0.64
79,882,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR68 8.375% 15/03/2034	IDR	6,220,727	1.54
68,258,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR79 8.375% 15/04/2039	IDR	5,337,496	1.32
17,339,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR73 8.75% 15/05/2031	IDR	1,404,667	0.35
12,165,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR71 9% 15/03/2029	IDR	989,301	0.24
10,547,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR54 9.5% 15/07/2031	IDR	886,554	0.22
3,755,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR52 10.5% 15/08/2030	IDR	334,773	0.08
12,490,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR40 11% 15/09/2025	IDR	1,051,948	0.26
81,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR34 12.8% 15/06/2021	IDR	5,690	-
インドネシア合計			46,876,577	11.59

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：88.19% (31 May 2020: 87.14%) (つづき)			
	カザフスタン：0.25% (31 May 2020: 0.22%)			
	社債：0.25% (31 May 2020: 0.22%)			
426,250,000	Development Bank of Kazakhstan JSC Series REGS 8.95% 04/05/2023 - London	KZT	998,277	0.25
	カザフスタン合計		998,277	0.25
	マレーシア：9.76% (31 May 2020: 8.39%)			
	国債：9.76% (31 May 2020: 8.39%)			
7,719,000	Malaysia Government Bond Series 220 2.632% 15/04/2031	MYR	1,776,754	0.44
6,175,000	Malaysia Government Bond Series 313 3.48% 15/03/2023	MYR	1,536,057	0.38
7,279,000	Malaysia Government Bond Series 307 3.502% 31/05/2027	MYR	1,821,910	0.45
15,174,000	Malaysia Government Bond Series 513 3.733% 15/06/2028	MYR	3,847,734	0.95
8,566,000	Malaysia Government Bond Series 218 3.757% 20/04/2023	MYR	2,144,301	0.53
2,211,000	Malaysia Government Bond Series 519 3.757% 22/05/2040	MYR	507,567	0.13
5,590,000	Malaysia Government Bond Series 215 3.795% 30/09/2022	MYR	1,388,821	0.34
5,565,000	Malaysia Government Bond Series 116 3.8% 17/08/2023	MYR	1,399,406	0.35
2,013,000	Malaysia Government Bond Series 419 3.828% 05/07/2034	MYR	487,448	0.12
4,319,000	Malaysia Government Bond Series 413 3.844% 15/04/2033	MYR	1,059,822	0.26
9,308,000	Malaysia Government Bond Series 118 3.882% 14/03/2025	MYR	2,372,444	0.59
11,103,000	Malaysia Government Bond Series 219 3.885% 15/08/2029	MYR	2,833,938	0.70
946,000	Malaysia Government Bond Series 212 3.892% 15/03/2027	MYR	241,658	0.06
8,793,000	Malaysia Government Bond Series 417 3.899% 16/11/2027	MYR	2,248,658	0.56
10,258,000	Malaysia Government Bond Series 316 3.9% 30/11/2026	MYR	2,620,841	0.65
6,039,000	Malaysia Government Bond Series 119 3.906% 15/07/2026	MYR	1,542,300	0.38
6,364,000	Malaysia Government Bond Series 115 3.955% 15/09/2025	MYR	1,628,527	0.40
19,117,000	Malaysia Government Bond Series 217 4.059% 30/09/2024	MYR	4,887,853	1.21
2,652,000	Malaysia Government Bond Series 114 4.181% 15/07/2024	MYR	679,329	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：88.19% (31 May 2020: 87.14%) (つづき)			
	マレーシア：9.76% (31 May 2020: 8.39%) (つづき)			
	国債：9.76% (31 May 2020: 8.39%)			
5,465,000	Malaysia Government Bond Series 411 4.232% 30/06/2031	MYR	1,418,376	0.35
2,650,000	Malaysia Government Bond Series 311 4.392% 15/04/2026	MYR	691,189	0.17
2,794,000	Malaysia Government Bond Series 310 4.498% 15/04/2030	MYR	740,441	0.18
1,810,000	Malaysia Government Bond Series 216 4.736% 15/03/2046	MYR	462,295	0.11
2,652,000	Malaysia Government Bond Series 317 4.762% 07/04/2037	MYR	693,285	0.17
1,718,000	Malaysia Government Bond Series 418 4.893% 08/06/2038	MYR	452,439	0.11
	マレーシア合計		39,483,393	9.76
	メキシコ：11.88% (31 May 2020: 12.33%)			
	社債：0.27% (31 May 2020: 0.15%)			
22,875,800	Petroleos Mexicanos Series REGS 7.19% 12/09/2024	MXN	1,084,808	0.27
	国債：11.61% (31 May 2020: 12.18%)			
54,719,500	Mexican Bonos Series M 5.75% 05/03/2026	MXN	2,705,376	0.67
21,993,800	Mexican Bonos Series M 6.5% 09/06/2022	MXN	1,123,619	0.28
11,953,400	Mexican Bonos Series M 6.75% 09/03/2023	MXN	618,283	0.15
65,446,900	Mexican Bonos Series M 7.25% 09/12/2021	MXN	3,332,797	0.82
39,188,000	Mexican Bonos Series M 20 7.5% 03/06/2027	MXN	2,083,609	0.52
34,919,400	Mexican Bonos Series M 7.75% 29/05/2031	MXN	1,891,823	0.47
9,295,900	Mexican Bonos Series M 7.75% 23/11/2034	MXN	499,726	0.12
27,614,900	Mexican Bonos Series M 7.75% 13/11/2042	MXN	1,419,916	0.35
112,658,300	Mexican Bonos Series M 8% 07/12/2023	MXN	6,014,705	1.49
62,924,700	Mexican Bonos Series M 8% 07/11/2047	MXN	3,298,733	0.82
173,793,900	Mexican Bonos Series M 20 8.5% 31/05/2029	MXN	9,805,238	2.42
54,783,700	Mexican Bonos Series M 30 8.5% 18/11/2038	MXN	3,052,991	0.75
161,178,700	Mexican Bonos Series M 20 10% 05/12/2024	MXN	9,173,016	2.27
4,830,000	Mexican Udibonos Series S 4.5% 22/11/2035	MXN	1,947,651	0.48
	メキシコ合計		48,052,291	11.88
	中国：5.91% (31 May 2020: 0.00%)			
	国債：5.91% (31 May 2020: 0.00%)			
22,780,000	China Government Bond Series INBK 1.99% 09/04/2025	CNH	3,455,740	0.85
18,990,000	China Government Bond Series INBK 2.68% 21/05/2030	CNY	2,881,165	0.71
9,950,000	China Government Bond Series INBK 3.02% 22/10/2025	CNH	1,568,437	0.39
23,070,000	China Government Bond Series 1915 3.13% 21/11/2029	CNH	3,628,151	0.90

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 88.19% (31 May 2020: 87.14%) (つづき)			
	中国 : 5.91% (31 May 2020: 0.00%) (つづき)			
	国債 : 5.91% (31 May 2020: 0.00%)			
10,820,000	China Government Bond Series 1827 3.25% 22/11/2028	CNH	1,720,843	0.43
53,580,000	China Government Bond Series INBK 3.27% 19/11/2030	CNH	8,540,811	2.11
8,310,000	China Government Bond Series 1906 3.29% 23/05/2029	CNH	1,324,579	0.33
4,810,000	China Government Bond Series INBK 3.81% 14/09/2050	CNH	784,529	0.19
	中国合計		23,904,255	5.91
	ペルー : 1.31% (31 May 2020: 3.02%)			
	国債 : 1.31% (31 May 2020: 3.02%)			
9,202,000	Peruvian Government International Bond Series REGS 0.0635% 12/08/2028	PEN	2,763,159	0.68
5,500,000	Peruvian Government International Bond Series REGS 6.95% 12/08/2031	PEN	1,685,534	0.42
2,618,000	Peruvian Government International Bond Series REGS 8.2% 12/08/2026	PEN	865,033	0.21
	ペルー合計		5,313,726	1.31
	フィリピン : 0.06% (31 May 2020: 0.07%)			
	国債 : 0.06% (31 May 2020: 0.07%)			
10,000,000	Philippine Government International Bond 6.25% 14/01/2036	PHP	251,266	0.06
	フィリピン合計		251,266	0.06
	ポーランド : 1.57% (31 May 2020: 5.23%)			
	国債 : 1.57% (31 May 2020: 5.23%)			
2,840,000	Republic of Poland Government Bond Series 425 0.75% 25/04/2025	PLN	771,268	0.19
7,434,000	Republic of Poland Government Bond Series 1030 1.25% 25/10/2030	PLN	1,922,410	0.47
10,467,000	Republic of Poland Government Bond Series 422 2.25% 25/04/2022	PLN	2,913,507	0.72
2,649,000	Republic of Poland Government Bond Series 424 2.5% 25/04/2024	PLN	763,398	0.19
	ポーランド合計		6,370,583	1.57
	ルーマニア : 1.45% (31 May 2020: 2.06%)			
	国債 : 1.45% (31 May 2020: 2.06%)			
7,535,000	Romania Government Bond Series 7Y 3.25% 29/04/2024	RON	1,922,505	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(%)
	債券 : 88.19% (31 May 2020: 87.14%) (つづき)			
	ルーマニア : 1.45% (31 May 2020: 2.06%) (つづき)			
	国債 : 1.45% (31 May 2020: 2.06%)			
1,940,000	Romania Government Bond Series 5Y 3.65% 28/07/2025	RON	503,695	0.12
1,815,000	Romania Government Bond Series 3Y 4% 25/10/2023	RON	470,188	0.12
3,365,000	Romania Government Bond Series 5Y 4.25% 28/06/2023	RON	871,393	0.22
246,000	Romanian Government International Bond Series REGS 2% 28/01/2032	EUR	301,689	0.07
703,000	Romanian Government International Bond Series REGS 2.75% 26/02/2026	EUR	947,989	0.23
599,000	Romanian Government International Bond Series REGS 3.624% 26/05/2030	EUR	843,255	0.21
	ルーマニア合計		5,860,714	1.45
	ロシア連邦 : 8.20% (31 May 2020: 9.70%)			
	国債 : 8.20% (31 May 2020: 9.70%)			
549,325,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6224 6.9% 23/05/2029	RUB	7,508,554	1.86
1,607,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6211 7% 25/01/2023	RUB	22,246	0.01
85,657,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6215 7% 16/08/2023	RUB	1,190,547	0.29
187,771,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6212 7.05% 19/01/2028	RUB	2,598,426	0.64
130,725,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6222 7.1% 16/10/2024	RUB	1,821,952	0.45
290,891,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6225 7.25% 10/05/2034	RUB	4,011,788	0.99
71,621,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6228 7.65% 10/04/2030	RUB	1,019,824	0.25
257,405,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6221 7.7% 23/03/2033	RUB	3,672,044	0.91
50,499,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6230 7.7% 16/03/2039	RUB	726,616	0.18
192,971,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6219 7.75% 16/09/2026	RUB	2,766,005	0.68
122,873,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6226 7.95% 07/10/2026	RUB	1,773,883	0.44
361,543,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6207 8.15% 03/02/2027	RUB	5,281,989	1.31
52,103,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6218 8.5% 17/09/2031	RUB	783,085	0.19
	ロシア連邦合計		33,176,959	8.20
	南アフリカ : 10.42% (31 May 2020: 8.92%)			
	国債 : 10.42% (31 May 2020: 8.92%)			
66,427,000	Republic of South Africa Government Bond Series R209 6.25% 31/03/2036	ZAR	3,417,456	0.84
14,150,413	Republic of South Africa Government Bond Series R214 6.5% 28/02/2041	ZAR	688,183	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 : 88.19% (31 May 2020: 87.14%) (つづき)			
	南アフリカ : 10.42% (31 May 2020: 8.92%) (つづき)			
	国債 : 10.42% (31 May 2020: 8.92%)			
86,585,170	Republic of South Africa Government Bond Series R213 7% 28/02/2031	ZAR	5,404,000	1.34
15,444,074	Republic of South Africa Government Bond Series 2023 7.75% 28/02/2023	ZAR	1,177,892	0.29
53,902,501	Republic of South Africa Government Bond Series 2030 8% 31/01/2030	ZAR	3,723,280	0.92
18,774,502	Republic of South Africa Government Bond Series 2032 8.25% 31/03/2032	ZAR	1,243,742	0.31
38,927,659	Republic of South Africa Government Bond Series 2037 8.5% 31/01/2037	ZAR	2,418,367	0.60
96,367,259	Republic of South Africa Government Bond Series 2044 8.75% 31/01/2044	ZAR	5,890,431	1.46
141,015,793	Republic of South Africa Government Bond Series 2048 8.75% 28/02/2048	ZAR	8,622,828	2.13
45,446,882	Republic of South Africa Government Bond Series 2035 8.875% 28/02/2035	ZAR	2,984,356	0.74
14,271,557	Republic of South Africa Government Bond Series 2040 9% 31/01/2040	ZAR	903,779	0.22
68,133,409	Republic of South Africa Government Bond Series R186 10.5% 21/12/2026	ZAR	5,678,115	1.40
	南アフリカ合計		42,152,429	10.42
	トルコ : 0.91% (31 May 2020: 0.08%)			
	国債 : 0.91% (31 May 2020: 0.08%)			
32,460,806	Turkey Government Bond 11.7% 13/11/2030	TRY	2,783,969	0.69
2,841,000	Turkey Government International Bond 9% 04/05/2022	TRY	312,194	0.08
5,974,000	Turkey Government International Bond 12.6% 01/10/2025	TRY	591,110	0.14
	トルコ合計		3,687,273	0.91
	ウルグアイ : 0.21% (31 May 2020: 0.55%)			
	国債 : 0.21% (31 May 2020: 0.55%)			
37,431,000	Uruguay Government International Bond Series REGS 8.5% 15/03/2028	UYU	871,758	0.21
	ウルグアイ合計		871,758	0.21
	債券合計		356,782,488	88.19
	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 : 1.81% (31 May 2020: 2.01%)		7,326,832	1.81

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 米ドル	純資産 比率(%)
	投資ファンド：5.32% (31 May 2020: 8.59%)			
	アイルランド：5.32% (31 May 2020: 8.59%)			
907,425	iShares China CNY Bond UCITS ETF	USD	5,066,880	1.25
235,500	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF^	USD	16,470,210	4.07
	投資ファンド合計		21,537,090	5.32

契約数	先物契約：0.01% (31 May 2020: 0.00%)	取引相手方	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
(12)	Euro-Bund EUX Future June 2021		19,073	0.01
(95)	US 10 Year T-Note Future September 2021	JP Morgan	7,410	-
	先物契約合計		26,483	0.01

先渡為替契約：0.19% (31 May 2020: 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(%)
Bank of America	JPY	250,700,000	USD	2,282,285	17/06/2021	9,641	-
Bank of America	IDR	10,893,708,443	USD	754,253	17/06/2021	8,383	-
Bank of America	IDR	9,776,605,680	USD	679,072	17/06/2021	5,358	-
Bank of America	CLP	299,203,210	USD	409,587	17/06/2021	4,941	-
Bank of America	EUR	1,000,000	USD	1,219,167	17/06/2021	3,791	-
Bank of America	IDR	12,394,374,600	USD	865,348	17/06/2021	2,345	-
Bank of America	PHP	3,706,900	USD	77,223	17/06/2021	442	-
Barclays^	CZK	173,122,831	USD	8,237,790	17/06/2021	81,463	0.02
Barclays^	RUB	37,860,000	USD	512,859	17/06/2021	2,308	-
Barclays^	PHP	9,507,104	USD	197,353	17/06/2021	1,833	-
Barclays^	USD	357,576	COP	1,323,694,739	17/06/2021	890	-
Barclays^	IDR	518,400,000	USD	36,180	17/06/2021	111	-
BNP Paribas	UAH	34,383,410	USD	1,207,283	2/06/2021	43,822	0.01
BNP Paribas	INR	210,647,410	USD	2,855,454	17/06/2021	40,428	0.01
BNP Paribas	USD	805,970	PEN	2,944,610	17/06/2021	33,526	0.01
BNP Paribas	UAH	13,432,340	USD	472,304	2/06/2021	16,456	-
BNP Paribas	UAH	14,831,650	USD	516,782	20/07/2021	16,254	-
BNP Paribas	UAH	47,815,750	USD	1,689,006	2/09/2021	10,516	-

先渡為替契約：0.19% (31 May 2020: 0.23%) (つづき)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
BNP Paribas	UAH	16,554,540	USD	582,906	11/08/2021	8,751	-
BNP Paribas	ZAR	2,100,000	USD	150,981	17/06/2021	1,815	-
BNP Paribas	IDR	4,384,410,000	USD	305,939	17/06/2021	1,001	-
BNP Paribas	CNH	620,000	USD	96,330	17/06/2021	883	-
Deutsche	PLN	58,805,916	USD	15,740,910	17/06/2021	313,698	0.08
Deutsche	ZAR	8,190,280	USD	577,419	17/06/2021	18,506	0.01
Deutsche	CHF	1,028,780	USD	1,141,386	17/06/2021	2,910	-
Goldman Sachs	RUB	508,617,638	USD	6,845,367	17/06/2021	75,467	0.02
Goldman Sachs	UAH	51,700,000	USD	1,824,277	11/08/2021	23,476	0.01
Goldman Sachs	RON	5,980,000	USD	1,464,948	17/06/2021	21,289	0.01
Goldman Sachs	MXN	26,700,000	USD	1,319,538	17/06/2021	19,599	0.01
Goldman Sachs	RON	3,020,000	USD	742,075	17/06/2021	8,500	-
Goldman Sachs	RUB	42,371,620	USD	570,270	17/06/2021	6,287	-
Goldman Sachs	RON	2,230,000	USD	548,007	17/06/2021	6,225	-
Goldman Sachs	KZT	90,300,000	USD	205,742	21/07/2021	3,440	-
Goldman Sachs	ZAR	1,270,000	USD	89,892	17/06/2021	2,513	-
Goldman Sachs	KZT	519,002,340	USD	1,191,055	2/09/2021	1,940	-
Goldman Sachs	THB	12,100,000	USD	385,436	17/06/2021	1,934	-
Goldman Sachs	THB	8,650,000	USD	275,075	17/06/2021	1,847	-
Goldman Sachs	RON	3,620,000	USD	897,972	17/06/2021	1,724	-
Goldman Sachs	USD	2,585,623	MXN	51,521,229	17/06/2021	1,580	-
Goldman Sachs	KZT	231,800,000	USD	532,874	19/08/2021	1,395	-
HSBC	THB	47,321,430	USD	1,502,745	17/06/2021	12,205	-
HSBC	IDR	4,903,079,970	USD	341,845	17/06/2021	1,405	-
HSBC	USD	392,315	INR	28,479,700	17/06/2021	789	-
HSBC	IDR	3,883,584,790	USD	271,352	17/06/2021	526	-
JP Morgan	BRL	6,470,000	USD	1,208,442	17/06/2021	22,950	0.01
JP Morgan	EUR	1,400,000	USD	1,692,285	17/06/2021	19,856	0.01
JP Morgan	USD	2,316,195	JPY	252,700,000	17/06/2021	5,985	-
JP Morgan	THB	17,508,450	USD	556,202	17/06/2021	4,314	-
JP Morgan	EUR	432,210	USD	524,969	17/06/2021	3,606	-
JP Morgan	USD	527,283	MXN	10,469,590	17/06/2021	2,181	-
JP Morgan	USD	254,170	COP	938,400,000	17/06/2021	1,306	-
JP Morgan	USD	219,608	JPY	23,900,000	17/06/2021	1,112	-
Morgan Stanley	CNH	55,879,150	USD	8,684,506	17/06/2021	77,070	0.02
Morgan Stanley	ZAR	11,640,000	USD	819,471	17/06/2021	27,455	0.01
Morgan Stanley	ZAR	18,140,667	USD	1,293,569	17/06/2021	26,345	0.01
Morgan Stanley	COP	6,845,523,300	USD	1,823,042	17/06/2021	21,573	0.01
Morgan Stanley	ZAR	8,903,710	USD	627,785	17/06/2021	20,048	0.01
Morgan Stanley	KZT	406,390,860	USD	925,825	21/07/2021	15,588	-
Morgan Stanley	CNH	4,055,950	USD	626,758	17/06/2021	9,195	-
Morgan Stanley	THB	35,800,190	USD	1,140,133	17/06/2021	5,975	-
Morgan Stanley	USD	9,810,680	BRL	51,516,860	17/06/2021	5,817	-
Morgan Stanley	IDR	5,962,430,000	USD	412,766	17/06/2021	4,645	-
Morgan Stanley	IDR	10,234,145,200	USD	712,684	17/06/2021	3,778	-
Morgan Stanley	EUR	255,410	USD	308,615	17/06/2021	3,741	-
Morgan Stanley	CZK	10,730,000	USD	513,578	17/06/2021	2,042	-
Morgan Stanley	USD	553,032	MXN	10,992,200	17/06/2021	1,719	-

先渡為替契約：0.19% (31 May 2020: 0.23%) (つづき)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
Morgan Stanley	IDR	612,847,647	USD	42,457	17/06/2021	447	-
Morgan Stanley	MXN	20,799,707	USD	1,042,790	17/06/2021	417	-
Morgan Stanley	USD	403,040	MXN	8,030,320	17/06/2021	280	-
Northern Trust	HUF	884,663,500	USD	2,853,609	14/06/2021	260,639	0.07
Northern Trust	PLN	26,541,400	USD	7,024,842	9/08/2021	222,805	0.06
Northern Trust	KRW	9,910,922,800	USD	8,750,594	23/08/2021	188,156	0.05
Northern Trust	ZAR	47,144,600	USD	3,220,970	16/08/2021	182,268	0.05
Northern Trust	CNH	56,629,700	USD	8,719,774	11/06/2021	162,797	0.04
Northern Trust	CNH	25,058,000	USD	3,857,357	11/06/2021	73,079	0.02
Northern Trust	RON	18,510,200	USD	4,523,951	9/08/2021	68,110	0.02
Northern Trust	CZK	2,466,300	USD	111,796	14/06/2021	6,720	-
Northern Trust	THB	45,819,600	USD	1,460,991	21/06/2021	5,860	-
Northern Trust	PHP	22,835,000	USD	474,740	14/06/2021	3,764	-
Northern Trust	TRY	6,089,100	USD	710,804	21/06/2021	924	-
Northern Trust	GBP	4,997	USD	7,069	17/06/2021	35	-
Royal Bank of Canada	USD	159,287	MXN	3,168,890	17/06/2021	352	-
Royal Bank of Scotland	USD	11,310,378	JPY	1,228,777,530	17/06/2021	76,763	0.02
Royal Bank of Scotland	KZT	36,670,000	USD	84,183	19/08/2021	337	-
Standard Chartered	PHP	50,803,456	USD	1,054,561	17/06/2021	9,840	-
Standard Chartered	CZK	12,069,160	USD	570,696	17/06/2021	9,276	-
Standard Chartered	BRL	9,737,270	USD	1,848,493	17/06/2021	4,737	-
Standard Chartered	PLN	2,200,000	USD	597,326	17/06/2021	3,296	-
Standard Chartered	CZK	11,400,000	USD	546,146	17/06/2021	1,670	-
Standard Chartered	USD	519,353	PLN	1,901,170	17/06/2021	314	-
State Street	HUF	597,936,614	USD	2,028,525	17/06/2021	76,273	0.02
State Street	HUF	315,700,000	USD	1,070,481	17/06/2021	40,815	0.01
State Street	HUF	169,600,000	USD	574,738	17/06/2021	22,271	0.01
State Street	CNH	4,140,000	USD	642,060	17/06/2021	7,072	-
State Street	HUF	165,500,000	USD	576,552	17/06/2021	6,024	-
State Street	CNH	730,000	USD	113,187	17/06/2021	1,273	-
State Street	AUD	1,600,000	USD	1,237,608	17/06/2021	948	-
UBS	GBP	823,923	USD	1,155,844	17/06/2021	15,384	-
UBS	EUR	47,098	USD	56,857	17/06/2021	742	-
UBS	GBP	18,644	USD	26,155	17/06/2021	348	-
Westpac Banking Corp	EUR	1,650,020	USD	2,009,010	17/06/2021	8,895	-
Westpac Banking Corp	GBP	810,400	USD	1,146,162	17/06/2021	5,842	-

先渡為替契約: 0.19% (31 May 2020: 0.23%) (つづき)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
Westpac Banking Corp	USD	1,149,845	EUR	940,000	17/06/2021	265	-
先渡為替契約に係る評価益合計						2,577,552	0.64

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	MXN	1,696,043	USD	85,089	17/06/2021	(24)	-
Bank of America	USD	1,132,769	RON	4,573,160	17/06/2021	(3,819)	-
Bank of America	USD	1,148,817	PLN	4,230,000	17/06/2021	(6,016)	-
Bank of America	USD	1,072,327	PLN	3,950,000	17/06/2021	(6,063)	-
Bank of America	CLP	420,492,580	USD	593,706	17/06/2021	(11,140)	-
Bank of America	CLP	434,185,490	USD	619,645	17/06/2021	(18,108)	(0.01)
Barclays^	USD	574,818	RUB	42,340,000	17/06/2021	(1,309)	-
Barclays^	USD	229,926	RUB	17,063,220	17/06/2021	(2,256)	-
Barclays^	MYR	7,955,300	USD	1,931,742	17/06/2021	(3,508)	-
Barclays^	PEN	3,744,900	USD	1,006,477	17/06/2021	(24,098)	(0.01)
Barclays^	USD	3,405,439	TWD	94,517,960	17/06/2021	(26,909)	(0.01)
Barclays^	USD	4,932,061	RON	20,000,840	17/06/2021	(38,841)	(0.01)
BNP Paribas	IDR	30,893,981,990	USD	2,163,208	17/06/2021	(413)	-
BNP Paribas	USD	171,506	RUB	12,639,390	17/06/2021	(480)	-
BNP Paribas	USD	234,562	CNH	1,500,000	17/06/2021	(631)	-
BNP Paribas	USD	1,136,251	RON	4,590,000	17/06/2021	(4,523)	-
BNP Paribas	USD	1,318,627	BRL	7,026,030	17/06/2021	(18,591)	(0.01)
BNY Mellon	USD	1,216,158	ZAR	16,850,000	17/06/2021	(9,848)	-
Citibank	USD	941,740	THB	29,500,000	17/06/2021	(2,674)	-
Citibank	USD	1,147,267	THB	36,050,000	17/06/2021	(6,839)	-
Deutsche	CLP	206,645,000	USD	288,485	17/06/2021	(2,192)	-
Deutsche	USD	666,585	CNH	4,268,720	17/06/2021	(2,729)	-
Deutsche	AUD	1,462,880	USD	1,147,572	17/06/2021	(15,160)	-
Goldman Sachs	USD	300,322	RUB	22,100,000	17/06/2021	(396)	-
Goldman Sachs	USD	1,211,207	KZT	519,002,340	4/06/2021	(424)	-
Goldman Sachs	KZT	274,221,700	USD	633,819	11/08/2021	(796)	-
Goldman Sachs	USD	228,260	RUB	17,063,220	17/06/2021	(3,921)	-
Goldman Sachs	KZT	264,984,700	USD	627,183	4/06/2021	(8,565)	-
Goldman Sachs	USD	1,060,799	ZAR	14,820,000	17/06/2021	(17,503)	(0.01)
Goldman Sachs	PEN	2,925,060	USD	786,571	17/06/2021	(19,256)	(0.01)
HSBC	USD	568,566	RUB	41,825,490	17/06/2021	(559)	-
HSBC	USD	161,484	ZAR	2,230,000	17/06/2021	(771)	-
HSBC	USD	1,148,089	THB	36,050,000	17/06/2021	(6,017)	-

先渡為替契約：0.19% (31 May 2020: 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(%)
HSBC	THB	595,800,210	USD	19,171,433	17/06/2021	(97,464)	(0.02)
JP Morgan	USD	559,530	CZK	11,645,590	17/06/2021	(88)	-
JP Morgan	USD	688,259	MXN	13,730,000	17/06/2021	(368)	-
JP Morgan	NZD	1,554,540	USD	1,132,479	17/06/2021	(807)	-
JP Morgan	USD	399,025	RUB	29,470,000	17/06/2021	(1,977)	-
JP Morgan	USD	220,885	PLN	820,260	17/06/2021	(3,054)	-
JP Morgan	USD	2,169,045	EUR	1,777,710	17/06/2021	(5,019)	-
Morgan Stanley	USD	578,684	IDR	8,269,400,000	17/06/2021	(231)	-
Morgan Stanley	USD	204,862	MYR	846,490	17/06/2021	(313)	-
Morgan Stanley	USD	699,697	ZAR	9,636,150	17/06/2021	(1,429)	-
Morgan Stanley	KZT	254,017,640	USD	594,889	4/06/2021	(1,875)	-
Morgan Stanley	USD	283,761	IDR	4,086,010,000	17/06/2021	(2,289)	-
Morgan Stanley	USD	575,720	INR	42,080,000	17/06/2021	(2,776)	-
Morgan Stanley	USD	303,125	TWD	8,450,000	17/06/2021	(3,730)	-
Morgan Stanley	USD	611,962	HUF	175,380,000	17/06/2021	(5,394)	-
Morgan Stanley	CLP	1,623,541,659	USD	2,323,960	17/06/2021	(74,644)	(0.02)
Northern Trust	USD	2,871	GBP	2,029	17/06/2021	(14)	-
Northern Trust	USD	111,831	ZAR	1,586,100	16/08/2021	(2,665)	-
Northern Trust	USD	42,104	HUF	12,871,000	14/06/2021	(3,205)	-
Northern Trust	USD	483,958	MXN	9,800,448	9/08/2021	(4,693)	-
Northern Trust	TRY	4,667,200	USD	552,587	21/06/2021	(7,059)	-
Northern Trust	USD	1,074,054	BRL	5,782,600	9/06/2021	(27,305)	(0.01)
Northern Trust	USD	8,066,840	IDR		23/06/2021	(30,307)	(0.01)
Northern Trust	CLP	856,686,700	USD	1,216,971	23/08/2021	(30,784)	(0.01)
Northern Trust	USD	1,561,225	RUB	117,583,860	15/06/2021	(39,201)	(0.01)
Northern Trust	USD	4,134,632	CNH	26,835,000	10/06/2021	(74,796)	(0.02)
Northern Trust	USD	2,897,365	COP	11,117,190,934	15/06/2021	(98,684)	(0.03)
Northern Trust	USD	8,657,230	IDR	125,270,112,253	28/06/2021	(110,300)	(0.03)
Northern Trust	USD	2,955,353	ZAR	43,389,900	10/08/2021	(179,286)	(0.04)
Northern Trust	USD	12,750,886	ZAR	186,277,700	10/08/2021	(706,468)	(0.18)
Royal Bank of Canada	USD	538,786	MXN	10,913,390	17/06/2021	(8,574)	-
Standard Chartered	USD	309,859	ZAR	4,300,000	17/06/2021	(3,009)	-
Standard Chartered	USD	687,284	PHP	32,980,000	17/06/2021	(3,692)	-
Standard Chartered	USD	693,146	ZAR	9,742,670	17/06/2021	(15,731)	-
Chartered	USD	619,030	HUF	180,569,460	17/06/2021	(16,593)	-
UBS	USD	4,519	GBP	3,191	17/06/2021	(18)	-
UBS	USD	6,733	GBP	4,776	17/06/2021	(56)	-
UBS	USD	30,196	GBP	21,380	17/06/2021	(196)	-
UBS	USD	77,543	GBP	55,207	17/06/2021	(935)	-
先渡為替契約に係る評価損合計						(1,829,408)	(0.45)
先渡為替契約合計						748,144	0.19

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	386,421,037	95.52
現金および現金同等物*	18,242,751	4.51
その他の純負債**	(111,512)	(0.03)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	<u>404,552,276</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	89.15
投資ファンドおよびAIF	5.27
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	0.63
その他の資産	4.94
	<u>100.00</u>

* すべての現金保有高は、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。

** 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41,327米ドルを含む。

^ 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 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

投資有価証券明細表(2021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、2020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：98.06% (31 May 2020: 98.68%)			
	オーストリア：0.37% (31 May 2020: 1.29%)			
	銀行：0.00% (31 May 2020: 0.96%)			
	石油・ガス：0.37% (31 May 2020: 0.33%)			
9,214	OMV AG Com NPV	EUR	433,334	0.37
	オーストリア合計		433,334	0.37
	ベルギー：0.09% (31 May 2020: 0.23%)			
	保険：0.09% (31 May 2020: 0.23%)			
1,951	Ageas Com NPV	EUR	104,359	0.09
	ベルギー合計		104,359	0.09
	デンマーク：12.07% (31 May 2020: 11.85%)			
	飲料：1.10% (31 May 2020: 0.76%)			
3,206	Carlsberg Class B Com DKK20.00	DKK	480,642	0.41
7,736	Royal Unibrew A/S Com DKK2.00	DKK	817,670	0.69
	コンピューター：0.77% (31 May 2020: 0.61%)			
9,617	Netcompany Group A/S DKK1.00	DKK	913,880	0.77
	代替エネルギー資源：1.03% (31 May 2020: 1.04%)			
38,077	Vestas Wind Systems A/S DKK0.20	DKK	1,213,886	1.03
	食品：0.42% (31 May 2020: 0.48%)			
6,800	Chr. Hansen Holding A/S Com DKK10.00	DKK	500,949	0.42
	ヘルスケア用品：2.58% (31 May 2020: 2.90%)			
32,642	Ambu A/S Com DKK0.50	DKK	995,194	0.84
7,109	Coloplast A/S Class B Com DKK1.00	DKK	918,290	0.78
16,263	GN Store Nord A/S Com DKK4.00	DKK	1,129,636	0.96
	保険：0.82% (31 May 2020: 0.53%)			
50,226	Tryg A/S Com DKK5.00	DKK	963,350	0.82
	医薬品：2.29% (31 May 2020: 2.74%)			
41,694	Novo Nordisk A/S Com DKK0.20	DKK	2,703,238	2.29
	ソフトウェア：0.54% (31 May 2020: 0.75%)			
5,771	SimCorp A/S Com DKK1.00	DKK	641,246	0.54
	運輸：2.52% (31 May 2020: 2.04%)			
14,923	DSV A/S Com DKK1.00	DKK	2,972,634	2.52
	デンマーク合計		14,250,615	12.07

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 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式：98.06% (31 May 2020: 98.68%) (つづき)			
	フィンランド：3.47% (31 May 2020: 2.70%)			
	銀行：1.29% (31 May 2020: 0.00%)			
172,727	Nordea Bank Abp Com SEK1.00	SEK	1,519,513	1.29
	林産品・紙製品：1.12% (31 May 2020: 0.92%)			
42,557	UPM-Kymmene OYJ Com NPV	EUR	1,326,502	1.12
	保険：0.00% (31 May 2020: 0.95%)			
	建設機械・採掘機械：0.25% (31 May 2020: 0.00%)			
29,998	Metso OYJ NPV	EUR	291,881	0.25
	各種機械：0.81% (31 May 2020: 0.83%)			
14,477	Kone OYJ Com NPV	EUR	957,798	0.81
	フィンランド合計		4,095,694	3.47
	フランス：23.79% (31 May 2020: 22.33%)			
	広告：0.87% (31 May 2020: 0.54%)			
18,579	Publicis Groupe SA Com EURO.40	EUR	1,030,949	0.87
	航空・防衛：0.62% (31 May 2020: 0.55%)			
6,033	Safran SA Com EURO.20	EUR	738,258	0.62
	アパレル：2.64% (31 May 2020: 2.45%)			
1,015	Kering SA Com EUR4.00	EUR	759,372	0.64
3,612	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EURO.30	EUR	2,354,844	2.00
	自動車製造：0.00% (31 May 2020: 0.41%)			
	自動車部品・装置：0.00% (31 May 2020: 0.41%)			
	銀行：1.28% (31 May 2020: 1.02%)			
27,020	BNP Paribas SA Com EUR2.00	EUR	1,509,202	1.28
	飲料：0.00% (31 May 2020: 0.30%)			
	建設資材：1.09% (31 May 2020: 1.04%)			
23,536	Cie de Saint-Gobain SA Com EUR4.00	EUR	1,290,008	1.09
	化学：0.52% (31 May 2020: 0.54%)			
5,691	Arkema SA Com EUR10.00	EUR	613,348	0.52
	商業サービス：1.00% (31 May 2020: 0.38%)			
54,366	ALD SA Com EUR1.50	EUR	681,750	0.58
6,336	Worldline SA/France Com EURO.68	EUR	495,950	0.42
	コンピューター：1.69% (31 May 2020: 1.08%)			
10,489	Atos SE Com EUR1.00	EUR	575,426	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 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式：98.06% (31 May 2020: 98.68%) (つづき)			
	フランス：23.79% (31 May 2020: 22.33%) (つづき)			
	コンピューター：1.69% (31 May 2020: 1.08%) (つづき)			
4,567	Capgemini Com EUR8.00	EUR	697,153	0.59
2,305	Teleperformance SE EUR2.50	EUR	725,499	0.61
	化粧品/パーソナルケア：1.80% (31 May 2020: 0.82%)			
5,765	L'Oreal SA Com EURO.20	EUR	2,122,961	1.80
	電気：0.63% (31 May 2020: 0.00%)			
61,349	Engie SA Com EUR1.00	EUR	745,206	0.63
	電気部品・設備：0.86% (31 May 2020: 0.93%)			
3,954	Legrand SA Com EUR4.00	EUR	338,700	0.29
5,227	Schneider Electric Com EUR4.00	EUR	676,321	0.57
	エンジニアリング・建設：1.24% (31 May 2020: 2.06%)			
15,772	Vinci SA Com EUR2.50	EUR	1,465,850	1.24
	食品：1.08% (31 May 2020: 0.97%)			
76,304	Carrefour SA Com EUR2.50	EUR	1,275,994	1.08
	ヘルスケア用品：0.42% (31 May 2020: 0.51%)			
1,395	Sartorius Stedim Biotech SA Com EURO.20	EUR	494,597	0.42
	住宅家具：0.48% (31 May 2020: 0.58%)			
3,727	SEB SA Com EUR1.00	EUR	567,808	0.48
	保険：1.43% (31 May 2020: 1.93%)			
47,365	AXA SA Com EUR2.29	EUR	1,069,265	0.91
23,084	SCOR SE Com EUR7.88	EUR	613,919	0.52
	石油・ガス：1.46% (31 May 2020: 0.96%)			
45,450	TOTAL SE Com EUR2.50	EUR	1,722,669	1.46
	医薬品：2.71% (31 May 2020: 2.86%)			
36,835	Sanofi Com EUR2.00	EUR	3,203,908	2.71
	ソフトウェア：0.75% (31 May 2020: 0.81%)			
4,687	Dassault Systemes Com EURO.50	EUR	882,328	0.75
	通信：0.63% (31 May 2020: 1.18%)			
71,952	Orange SA Com EUR4.00	EUR	748,948	0.63
	水道：0.59% (31 May 2020: 0.00%)			
27,065	Veolia Environnement SA EUR5.00	EUR	695,300	0.59
	フランス合計		28,095,533	23.79

保有高	損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：98.06% (31 May 2020: 98.68%) (つづき)			
	ドイツ：13.98% (31 May 2020: 15.48%)			
	広告：0.13% (31 May 2020: 0.12%)			
2,240	Stroeer SE & Co KGaA Com NPV	EUR	150,192	0.13
	航空・防衛：0.55% (31 May 2020: 0.48%)			
3,092	MTU Aero Engines AG Com NPV	EUR	652,721	0.55
	アパレル：0.86% (31 May 2020: 0.50%)			
3,405	adidas AG Com NPV	EUR	1,015,882	0.86
	自動車製造：0.58% (31 May 2020: 0.00%)			
8,979	Daimler AG NPV	EUR	683,930	0.58
	化学：0.34% (31 May 2020: 0.68%)			
3,727	Symrise AG Com NPV	EUR	404,566	0.34
	コンピューター：0.49% (31 May 2020: 0.31%)			
2,504	Bechtle AG Com NPV	EUR	395,069	0.33
3,758	CANCOM SE NPV	EUR	182,507	0.16
	各種金融サービス：0.31% (31 May 2020: 0.45%)			
2,727	Deutsche Boerse AG Com NPV	EUR	364,600	0.31
	電気：0.00% (31 May 2020: 0.58%)			
	ヘルスケア用品：0.22% (31 May 2020: 0.00%)			
1,697	Carl Zeiss Meditec AG NPV	EUR	257,392	0.22
	ヘルスケア・サービス：0.30% (31 May 2020: 0.66%)			
7,951	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	EUR	350,858	0.30
	住宅家具：0.17% (31 May 2020: 0.29%)			
282	Rational AG Com NPV	EUR	206,932	0.17
	保険：2.12% (31 May 2020: 2.56%)			
5,446	Allianz SE Com NPV	EUR	1,173,341	0.99
5,642	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com NPV	EUR	1,332,781	1.13
	各種製造業：0.64% (31 May 2020: 1.14%)			
4,238	Knorr-Bremse AG NPV	EUR	431,428	0.37
2,423	Siemens Com NPV	EUR	321,387	0.27
	医薬品：0.47% (31 May 2020: 0.00%)			
3,762	Merck Com NPV	EUR	555,083	0.47
	不動産：0.62% (31 May 2020: 0.73%)			
6,138	LEG Immobilien AG Class A Com NPV	EUR	736,713	0.62

保有高	損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：98.06% (31 May 2020: 98.68%) (つづき)			
	ドイツ：13.98% (31 May 2020: 15.48%) (つづき)			
	小売：0.74% (31 May 2020: 0.80%)			
10,038	Zalando SE Com NPV	EUR	875,615	0.74
	半導体：1.74% (31 May 2020: 1.76%)			
61,685	Infineon Technologies AG Com NPV	EUR	2,052,260	1.74
	ソフトウェア：1.31% (31 May 2020: 2.37%)			
7,011	Nemetschek SE Com NPV	EUR	424,656	0.36
9,869	SAP SE Com NPV	EUR	1,120,625	0.95
	通信：1.10% (31 May 2020: 1.08%)			
76,298	Deutsche Telekom AG Com NPV	EUR	1,296,761	1.10
	運輸：1.29% (31 May 2020: 0.97%)			
27,415	Deutsche Post AG Com NPV	EUR	1,529,757	1.29
	ドイツ合計		16,515,056	13.98
	アイルランド：3.47% (31 May 2020: 4.58%)			
	航空：0.57% (31 May 2020: 1.24%)			
40,101	Ryanair Holdings PLC Com EURO.006	EUR	677,606	0.57
	建設資材：1.64% (31 May 2020: 1.59%)			
14,779	CRH PLC Com EURO.32	EUR	629,290	0.53
16,794	Kingspan Group PLC Com EURO.13	EUR	1,312,115	1.11
	食品：0.64% (31 May 2020: 0.73%)			
6,760	Kerry Group PLC Class A Com EURO.125	EUR	752,219	0.64
	石油・ガス：0.62% (31 May 2020: 1.02%)			
10,426	DCC PLC Com EURO.25	GBP	726,573	0.62
	アイルランド合計		4,097,803	3.47
	イタリア：4.59% (31 May 2020: 5.53%)			
	航空・防衛：0.00% (31 May 2020: 0.26%)			
	銀行：1.15% (31 May 2020: 2.07%)			
45,924	Banca Mediolanum SpA Com EURO.10	EUR	371,984	0.32
93,554	UniCredit SpA Com NPV	EUR	982,411	0.83
	電気：1.67% (31 May 2020: 1.81%)			
244,740	Enel SpA Com EUR1.00	EUR	1,971,993	1.67
	エンジニアリング・建設：0.30% (31 May 2020: 0.33%)			
90,421	Enav SpA Com NPV	EUR	357,886	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：98.06% (31 May 2020: 98.68%) (つづき)			
	イタリア：4.59% (31 May 2020: 5.53%) (つづき)			
	住宅家具：0.26% (31 May 2020: 0.24%)			
8,387	De'Longhi SpA Com EUR1.50	EUR	306,377	0.26
	医薬品：0.65% (31 May 2020: 0.53%)			
19,837	Amplifon SpA Com EURO.02	EUR	772,254	0.65
	通信：0.56% (31 May 2020: 0.29%)			
1,407,586	Telecom Italia SpA Com NPV	EUR	659,665	0.56
	イタリア合計		5,422,570	4.59
	ルクセンブルグ：0.64% (31 May 2020: 0.22%)			
	鉄/鉄鋼：0.64% (31 May 2020: 0.22%)			
28,333	ArcelorMittal Com NPV	EUR	762,441	0.64
	ルクセンブルグ合計		762,441	0.64
	オランダ：6.78% (31 May 2020: 4.50%)			
	自動車製造：0.63% (31 May 2020: 0.00%)			
45,549	Stellantis NV Com EURO.01	EUR	740,308	0.63
	銀行：1.03% (31 May 2020: 0.94%)			
107,728	ING Groep NV Com EURO.01	EUR	1,221,851	1.03
	化学：0.63% (31 May 2020: 0.00%)			
4,906	Koninklijke DSM NV EUR1.50	EUR	739,457	0.63
	商業サービス：0.34% (31 May 2020: 0.00%)			
214	Adyen NV EURO.01	EUR	404,588	0.34
	コンピューター：0.00% (31 May 2020: 0.15%)			
	化粧品/パーソナルケア：0.00% (31 May 2020: 0.65%)			
	食品：0.38% (31 May 2020: 0.00%)			
18,980	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EURO.01	EUR	448,735	0.38
	半導体：3.77% (31 May 2020: 2.76%)			
6,918	ASML Holding NV Com EURO.09	EUR	3,785,184	3.20
10,014	BE Semiconductor Industries NV Com EURO.01	EUR	668,234	0.57
	オランダ合計		8,008,357	6.78
	ノルウェー：1.28% (31 May 2020: 1.46%)			
	化学：0.48% (31 May 2020: 0.26%)			
12,934	Yara International ASA Com NOK 1.70	NOK	565,666	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 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式：98.06% (31 May 2020: 98.68%) (つづき)			
	ノルウェー：1.28% (31 May 2020: 1.46%) (つづき)			
	保険：0.80% (31 May 2020: 0.58%)			
51,634	Gjensidige Forsikring ASA Com NOK2.00	NOK	948,004	0.80
	石油・ガス：0.00% (31 May 2020: 0.62%)			
	ノルウェー合計		1,513,670	1.28
	ポルトガル：2.05% (31 May 2020: 2.56%)			
	電気：2.03% (31 May 2020: 2.38%)			
509,243	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR1.00	EUR	2,395,225	2.03
	食品：0.02% (31 May 2020: 0.18%)			
27,644	Sonae SGPS SA Com EUR1.00	EUR	21,652	0.02
	ポルトガル合計		2,416,877	2.05
	スペイン：5.10% (31 May 2020: 5.32%)			
	銀行：0.99% (31 May 2020: 0.86%)			
414,643	CaixaBank SA Com EUR1.00	EUR	1,164,525	0.99
	電気：1.96% (31 May 2020: 1.20%)			
43,187	Endesa SA EUR1.20	EUR	963,286	0.82
122,861	Iberdrola SA Com EURO.75	EUR	1,351,164	1.14
	エンジニアリング・建設：0.43% (31 May 2020: 0.30%)			
3,642	Acciona SA Com EUR1.00	EUR	503,142	0.43
	石油・ガス：0.83% (31 May 2020: 0.98%)			
89,944	Repsol SA Com EUR1.00	EUR	982,728	0.83
	小売：0.34% (31 May 2020: 0.56%)			
12,742	Inditex SA Com EURO.03	EUR	403,858	0.34
	ソフトウェア：0.32% (31 May 2020: 0.50%)			
6,218	Amadeus IT Holding SA Com EURO.01	EUR	383,961	0.32
	通信：0.23% (31 May 2020: 0.92%)			
68,867	Telefonica SA Com EUR1.00	EUR	276,863	0.23
	スペイン合計		6,029,527	5.10
	スウェーデン：7.02% (31 May 2020: 7.31%)			
	自動車製造：0.00% (31 May 2020: 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 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式：98.06% (31 May 2020: 98.68%) (つづき)			
	スウェーデン：7.02% (31 May 2020: 7.31%) (つづき)			
	販売/卸売：0.33% (31 May 2020: 0.30%)			
27,891	AddTech AB Com SEK0.75	SEK	383,766	0.33
	電子：1.38% (31 May 2020: 0.83%)			
64,623	Assa Abloy AB Com SEK1.00	SEK	1,632,393	1.38
	工具・工作機械：0.52% (31 May 2020: 0.46%)			
28,433	Sandvik AB Com SEK1.20	SEK	615,160	0.52
	ヘルスケア用品：0.16% (31 May 2020: 0.19%)			
15,453	Elektro AB Com SEK0.50	SEK	186,561	0.16
	余暇：0.47% (31 May 2020: 0.31%)			
14,301	Thule Group AB Com SEK0.01	SEK	548,994	0.47
	建設機械・採掘機械：1.54% (31 May 2020: 1.96%)			
19,268	Atlas Copco AB Class A Com SEK0.639	SEK	958,605	0.81
46,597	Epiroc AB Class A NPV	SEK	863,026	0.73
	各種機械：0.76% (31 May 2020: 0.81%)			
77,096	Hexagon AB NPV	SEK	903,202	0.76
	各種製造業：0.69% (31 May 2020: 0.37%)			
12,581	Alfa Laval AB NPV	SEK	388,283	0.33
42,054	Hexpol AB Com SEK0.20	SEK	431,700	0.36
	通信：1.17% (31 May 2020: 1.18%)			
124,514	Tele2 AB Com SEK1.25	SEK	1,376,433	1.17
	スウェーデン合計		8,288,123	7.02
	スイス：13.36% (31 May 2020: 13.32%)			
	建設資材：1.90% (31 May 2020: 1.78%)			
8,536	Sika AG Com CHF0.01	CHF	2,245,416	1.90
	化学：1.95% (31 May 2020: 0.85%)			
115	Givaudan SA CHF10.00	CHF	419,854	0.35
3,584	Lonza Group AG Com CHF1.00	CHF	1,886,864	1.60
	商業サービス：0.44% (31 May 2020: 0.55%)			
9,170	Adecco Group AG Com CHF0.10	CHF	517,214	0.44
	各種金融サービス：1.48% (31 May 2020: 1.48%)			
4,788	Cembra Money Bank AG Com CHF1.00	CHF	444,797	0.38
1,046	Partners Group Holding AG Com CHF0.01	CHF	1,299,901	1.10

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 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式：98.06% (31 May 2020: 98.68%) (つづき)			
	スイス：13.36% (31 May 2020: 13.32%) (つづき)			
	食品：1.65% (31 May 2020: 1.62%)			
60	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG Com CHF10.00	CHF	468,038	0.40
14,667	Nestle SA Com CHF0.10	CHF	1,476,450	1.25
	保険：1.09% (31 May 2020: 0.93%)			
3,787	Zurich Insurance Group AG Com CHF0.10	CHF	1,293,398	1.09
	各種機械：0.35% (31 May 2020: 0.46%)			
2,271	Kardex AG Com CHF4.05	CHF	416,677	0.35
	金属加工/金属製品：0.81% (31 May 2020: 0.90%)			
3,799	VAT Group AG Com CHF0.10	CHF	954,250	0.81
	医薬品：2.52% (31 May 2020: 3.97%)			
18,214	Novartis AG Com CHF0.50	CHF	1,307,341	1.11
5,849	Roche Holding AG Com NPV	CHF	1,663,597	1.41
	小売：0.46% (31 May 2020: 0.00%)			
1,832	Swatch Group AG CHF2.25	CHF	542,724	0.46
	ソフトウェア：0.71% (31 May 2020: 0.78%)			
6,702	Temenos AG Com CHF5.00	CHF	844,005	0.71
	スイス合計		15,780,526	13.36
	株式合計		115,814,485	98.06
	投資ファンド：0.79% (31 May 2020: 0.64%)			
	アイルランド：0.79% (31 May 2020: 0.64%)			
9,498	BlackRock Institutional Euro Assets Liquidity Fund Agency Inc	EUR	938,832	0.79
	投資ファンド合計		938,832	0.79

先渡為替契約：-0.02% (31 May 2020: -0.13%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益 ユーロ	純資産 比率(%)
UBS	GBP	2,161,323	EUR	2,509,483	17/06/2021	2,767	0.01
UBS	GBP	860,512	EUR	999,130	17/06/2021	1,102	-
UBS	GBP	586,207	EUR	680,637	17/06/2021	751	-
UBS	GBP	415,802	EUR	482,782	17/06/2021	532	-

先渡為替契約：-0.02% (31 May 2020: -0.13%) (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 ユーロ	純資産 比率(%)
UBS	GBP	98,955	EUR	114,895	17/06/2021	127	-
UBS	GBP	95,503	EUR	110,887	17/06/2021	122	-
UBS	EUR	82,441	GBP	70,922	17/06/2021	4	-
先渡為替契約に係る評価益合計						5,405	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 ユーロ	純資産 比率(%)
UBS	GBP	997	EUR	1,159	17/06/2021	-	-
UBS	EUR	11,969	GBP	10,403	17/06/2021	(123)	-
UBS	EUR	248,598	GBP	214,052	17/06/2021	(208)	-
UBS	USD	90,149	EUR	74,677	17/06/2021	(963)	-
UBS	USD	845,021	EUR	699,989	17/06/2021	(9,024)	(0.01)
UBS	USD	913,227	EUR	756,488	17/06/2021	(9,752)	(0.01)
UBS	USD	1,063,720	EUR	881,152	17/06/2021	(11,359)	(0.01)
先渡為替契約に係る評価損合計						(31,429)	(0.03)

先渡為替契約合計

(26,024) **(0.02)**

	公正価値 ユーロ	純資産 比率(%)
投資総額	116,727,293	98.83
現金および現金同等物*	2,358,091	2.00
その他の純負債**	(978,569)	(0.83)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	118,106,815	100.00

総資産の分析(無監査)

公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品

総資産
比率(%)

投資ファンドおよびAIF

97.13

その他の資産

0.79

2.08

100.00

* すべての現金保有高は、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。

** 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ユーロを含む。

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(2021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、2020年5月31日現在の同分野の保有高を表す。

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 日本円	純資産 比率(%)
	株式：95.55% (31 May 2020: 94.89%)			
	日本：95.55% (31 May 2020: 94.89%)			
	広告：0.58% (31 May 2020: 0.44%)			
37,200	デジタルガレージ	JPY	166,842,000	0.58
	航空・防衛：0.00% (31 May 2020: 0.14%)			
	自動車製造：4.23% (31 May 2020: 3.96%)			
154,300	いすゞ自動車	JPY	222,654,900	0.77
110,000	マツダ	JPY	102,795,000	0.36
56,500	S U B A R U	JPY	120,316,750	0.42
84,500	トヨタ自動車	JPY	769,837,250	2.68
	自動車部品・装置：4.29% (31 May 2020: 2.90%)			
104,500	ブリヂストン	JPY	502,227,000	1.75
35,200	デンソー	JPY	264,228,800	0.92
26,600	小糸製作所	JPY	189,126,000	0.66
79,200	日本特殊陶業	JPY	136,382,400	0.47
14,900	豊田自動織機	JPY	139,315,000	0.49
	銀行：3.23% (31 May 2020: 2.76%)			
127,400	イオンフィナンシャルサービス	JPY	162,243,900	0.57
129,200	三井住友フィナンシャルグループ	JPY	510,663,000	1.78
67,400	三井住友トラスト・ホールディングス	JPY	254,131,700	0.88
	飲料：1.18% (31 May 2020: 1.07%)			
65,000	アサヒグループホールディングス	JPY	339,105,000	1.18
	建設資材：2.37% (31 May 2020: 1.17%)			
49,700	AGC	JPY	237,814,500	0.83
88,500	ニチアス	JPY	241,118,250	0.84
34,000	T O T O	JPY	200,600,000	0.70
	化学：2.22% (31 May 2020: 2.28%)			
39,200	アイカ工業	JPY	152,684,000	0.53
25,600	J S R	JPY	82,560,000	0.29
60,700	日本曹達	JPY	203,193,250	0.71
25,600	日油	JPY	145,024,000	0.50
1,400	エスケー化研	JPY	55,685,000	0.19
	商業サービス：3.80% (31 May 2020: 2.68%)			
77,700	パーク24	JPY	177,505,650	0.62
164,700	リクルートホールディングス	JPY	914,661,450	3.18
	コンピューター：3.65% (31 May 2020: 4.49%)			
81,800	野村総合研究所	JPY	285,482,000	0.99
71,300	大塚商会	JPY	417,818,000	1.45
18,500	T D K	JPY	257,797,500	0.90
37,100	ウイングアーク1st	JPY	88,780,300	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 日本円	純資産 比率(%)
	株式：95.55% (31 May 2020: 94.89%) (つづき)			
	日本：95.55% (31 May 2020: 94.89%) (つづき)			
	化粧品/パーソナルケア：3.10% (31 May 2020: 2.12%)			
28,800	花王	JPY	192,844,800	0.67
11,100	コーセー	JPY	190,698,000	0.66
27,300	マンダム	JPY	52,416,000	0.18
27,900	資生堂	JPY	221,135,400	0.77
54,200	ユニ・チャーム	JPY	234,225,300	0.82
	販売/卸売：4.95% (31 May 2020: 5.34%)			
89,800	伊藤忠商事	JPY	291,850,000	1.02
58,800	三菱商事	JPY	175,444,500	0.61
130,600	三井物産	JPY	315,431,650	1.10
36,500	P A L T A C	JPY	211,335,000	0.73
49,000	豊田通商	JPY	240,345,000	0.84
67,700	トラスコ中山	JPY	186,310,400	0.65
	各種金融サービス：1.89% (31 May 2020: 2.77%)			
100,000	日本取引所グループ	JPY	253,050,000	0.88
149,600	オリックス	JPY	289,139,400	1.01
	電気部品・設備：1.07% (31 May 2020: 1.05%)			
24,600	日本電産	JPY	308,238,000	1.07
	電子：7.02% (31 May 2020: 6.89%)			
27,700	H O Y A	JPY	397,495,000	1.38
56,100	イビデン	JPY	284,988,000	0.99
8,800	キーエンス	JPY	473,924,000	1.65
80,400	村田製作所	JPY	665,872,800	2.32
36,500	安川電機	JPY	193,632,500	0.68
	エンジニアリング・建設：0.79% (31 May 2020: 1.97%)			
60,900	日本電設工業	JPY	108,858,750	0.38
86,300	三機工業	JPY	119,439,200	0.41
	娯楽：0.61% (31 May 2020: 0.00%)			
38,400	東宝	JPY	174,144,000	0.61
	環境規制：0.81% (31 May 2020: 0.84%)			
66,000	アサヒホールディングス	JPY	157,641,000	0.55
36,900	メタウォーター	JPY	74,427,300	0.26
	食品：1.17% (31 May 2020: 1.41%)			
70,940	セブン&アイ・ホールディングス	JPY	335,900,900	1.17
	工具・工作機械：5.69% (31 May 2020: 5.59%)			
201,600	アマダ	JPY	234,763,200	0.82

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 日本円	純資産 比率(%)
	株式：95.55% (31 May 2020: 94.89%) (つづき)			
	日本：95.55% (31 May 2020: 94.89%) (つづき)			
	工具・工作機械：55.69% (31 May 2020: 5.59%) (つづき)			
11,800	ディスコ	JPY	395,890,000	1.38
76,800	DMG森精機	JPY	145,190,400	0.50
31,400	マキタ	JPY	165,792,000	0.58
10,600	S M C	JPY	693,982,000	2.41
	ヘルスケア用品：1.08% (31 May 2020: 1.96%)			
25,600	シスメックス	JPY	285,632,000	0.99
15,100	トプコン	JPY	25,911,600	0.09
	ヘルスケア・サービス：0.94% (31 May 2020: 1.21%)			
18,452	アインホールディングス	JPY	123,997,440	0.43
28,500	ペプチドリーム	JPY	146,205,000	0.51
	住宅建設：1.95% (31 May 2020: 1.90%)			
43,600	大和ハウス工業	JPY	139,825,200	0.49
66,600	飯田グループホールディングス	JPY	194,172,300	0.67
121,400	積水化学工業	JPY	226,289,600	0.79
	住宅家具：1.68% (31 May 2020: 1.48%)			
44,700	ソニーグループ	JPY	482,424,750	1.68
	保険：3.06% (31 May 2020: 3.49%)			
61,200	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	204,469,200	0.71
186,500	T & D ホールディングス	JPY	277,885,000	0.97
76,500	東京海上ホールディングス	JPY	396,078,750	1.38
	インターネット：7.42% (31 May 2020: 6.63%)			
60,800	B A S E	JPY	105,062,400	0.37
7,800	弁護士ドットコム	JPY	70,083,000	0.24
167,600	サイバーエージェント	JPY	368,636,200	1.28
94,300	G M O インターネット	JPY	278,656,500	0.97
68,600	カカクコム	JPY	228,781,000	0.80
14,800	エムスリー	JPY	109,660,600	0.38
44,000	ミクシィ	JPY	116,732,000	0.41
31,800	M o n o t a R O	JPY	80,835,600	0.28
280,500	楽天グループ	JPY	352,027,500	1.22
119,600	S B I ホールディングス	JPY	330,395,000	1.15
24,800	Z O Z O	JPY	91,946,000	0.32
	余暇：0.64% (31 May 2020: 0.18%)			
57,700	ヤマハ発動機	JPY	184,063,000	0.64
	建設機械・採掘機械：1.64% (31 May 2020: 1.21%)			
82,000	日立製作所	JPY	470,475,000	1.64

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 日本円	純資産 比率(%)
	株式：95.55% (31 May 2020: 94.89%) (つづき)			
	日本：95.55% (31 May 2020: 94.89%) (つづき)			
	各種機械：3.67% (31 May 2020: 2.98%)			
10,300	ファナック	JPY	270,709,750	0.94
28,800	ホソカワミクロン	JPY	173,664,000	0.60
145,400	クボタ	JPY	361,609,800	1.26
34,300	ナブテスコ	JPY	172,014,500	0.60
61,200	レオン自動機	JPY	77,815,800	0.27
	金属加工/金属製品：0.82% (31 May 2020: 0.87%)			
66,800	ミスミグループ本社	JPY	234,969,000	0.82
	鉱業：0.53% (31 May 2020: 0.42%)			
30,900	住友金属鉱山	JPY	151,549,050	0.53
	各種製造業：1.26% (31 May 2020: 1.24%)			
37,600	フクシマガリレイ	JPY	158,484,000	0.55
27,200	グローリー	JPY	61,200,000	0.21
22,500	クレハ	JPY	143,100,000	0.50
	石油・ガス：1.24% (31 May 2020: 1.52%)			
218,900	I N P E X	JPY	164,831,700	0.57
421,800	E N E O Sホールディングス	JPY	190,885,590	0.67
	医薬品：3.41% (31 May 2020: 3.63%)			
212,300	アステラス製薬	JPY	381,503,100	1.33
18,400	サワイグループホールディングス	JPY	87,860,000	0.31
72,100	シップヘルスケアホールディングス	JPY	186,486,650	0.65
86,800	武田薬品工業	JPY	322,765,800	1.12
	不動産：1.99% (31 May 2020: 1.73%)			
9,200	大東建託	JPY	105,984,000	0.37
76,300	三菱地所	JPY	135,318,050	0.47
130,200	三井不動産	JPY	331,684,500	1.15
	小売：1.54% (31 May 2020: 2.80%)			
47,600	A Tグループ	JPY	73,327,800	0.25
5,900	ニトリホールディングス	JPY	111,967,250	0.39
119,300	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	JPY	257,210,800	0.90
	半導体：0.62% (31 May 2020: 0.95%)			
17,100	ローム	JPY	177,241,500	0.62
	ソフトウェア：1.27% (31 May 2020: 0.49%)			
15,200	f r e e e	JPY	125,552,000	0.44
40,600	メルカリ	JPY	210,511,000	0.73
17,500	ミロク情報サービス	JPY	27,965,000	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 日本円	純資産 比率(%)
	株式：95.55% (31 May 2020: 94.89%) (つづき)			
	日本：95.55% (31 May 2020: 94.89%) (つづき)			
	通信：5.06% (31 May 2020: 5.68%)			
92,800	KDDI	JPY	344,891,200	1.20
171,400	日本電信電話	JPY	502,287,700	1.75
73,600	ソフトバンクグループ	JPY	607,825,600	2.11
	玩具/ゲーム/趣味：1.48% (31 May 2020: 1.33%)			
25,700	バンダイナムコホールディングス	JPY	201,616,500	0.70
3,300	任天堂	JPY	223,360,500	0.78
	運輸：1.60% (31 May 2020: 3.32%)			
21,700	東日本旅客鉄道	JPY	166,026,700	0.58
39,200	日立物流	JPY	136,808,000	0.48
32,900	山九	JPY	155,863,750	0.54
	日本合計		27,450,132,330	95.55
	株式合計		27,450,132,330	95.55

契約数	先物契約：0.00% (31 May 2020: 0.12%)	取引相手方	未実現損益 日本円	純資産 比率(%)
15	OSE TOPIX Index Future June 2021	Goldman Sachs	4,200,000	0.01
	未決済先物契約に係る評価益合計		4,200,000	0.01
10	OSE TOPIX Index Future June 2021	Goldman Sachs	(3,465,000)	(0.01)
	未決済先物契約に係る評価損合計		(3,465,000)	(0.01)
	先物契約合計		735,000	-

先渡為替契約：0.01% (31 May 2020: 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 日本円	純資産 比率(%)
Barclays^	EUR	32,360	JPY	4,279,249	17/06/2021	49,634	-
Barclays^	EUR	32,124	JPY	4,283,472	17/06/2021	13,820	-
Barclays^	EUR	6,420	JPY	848,918	17/06/2021	9,847	-
Barclays^	GBP	5,421	JPY	833,418	17/06/2021	9,474	-
Barclays^	GBP	5,369	JPY	826,067	17/06/2021	8,823	-
Barclays^	USD	9,156	JPY	995,280	17/06/2021	6,263	-
Barclays^	USD	6,528	JPY	709,581	17/06/2021	4,466	-
Barclays^	USD	9,029	JPY	983,724	17/06/2021	3,916	-
Barclays^	EUR	1,920	JPY	253,873	17/06/2021	2,945	-
Barclays^	USD	6,452	JPY	702,962	17/06/2021	2,799	-

先渡為替契約：0.01% (31 May 2020: 0.04%) (つづき)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益 日本円	純資産 比率(%)
Barclays^	EUR	6,408	JPY	854,457	17/06/2021	2,757	-
Barclays^	GBP	1,471	JPY	226,189	17/06/2021	2,571	-
Barclays^	GBP	1,412	JPY	217,293	17/06/2021	2,321	-
Barclays^	JPY	1,224,971	USD	11,179	17/06/2021	2,180	-
Barclays^	GBP	1,002	JPY	154,012	17/06/2021	1,751	-
Barclays^	GBP	991	JPY	152,516	17/06/2021	1,630	-
Barclays^	JPY	883,199	USD	8,060	17/06/2021	1,572	-
Barclays^	EUR	1,917	JPY	255,661	17/06/2021	825	-
Barclays^	GBP	365	JPY	56,064	17/06/2021	638	-
Barclays^	GBP	361	JPY	55,588	17/06/2021	594	-
Barclays^	USD	296	JPY	32,175	17/06/2021	203	-
Barclays^	USD	293	JPY	31,902	17/06/2021	128	-
Barclays^	JPY	40,288	USD	367	17/06/2021	71	-
UBS	EUR	1,491,518	JPY	197,444,975	17/06/2021	2,078,429	0.01
UBS	GBP	241,008	JPY	37,046,107	17/06/2021	428,680	-
UBS	EUR	288,779	JPY	38,228,088	17/06/2021	402,413	-
UBS	EUR	87,617	JPY	11,598,653	17/06/2021	122,095	-
UBS	GBP	64,300	JPY	9,883,718	17/06/2021	114,369	-
UBS	GBP	44,497	JPY	6,839,766	17/06/2021	79,147	-
UBS	GBP	16,245	JPY	2,497,045	17/06/2021	28,895	-

先渡為替契約に係る評価益合計

3,383,256

0.01

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損失 日本円	純資産 比率(%)
Barclays^	JPY	70,959	GBP	461	17/06/2021	(746)	-
Barclays^	JPY	194,290	GBP	1,263	17/06/2021	(2,042)	-
Barclays^	JPY	269,650	GBP	1,752	17/06/2021	(2,835)	-
Barclays^	JPY	327,000	EUR	2,470	17/06/2021	(3,485)	-
Barclays^	JPY	1,052,314	GBP	6,839	17/06/2021	(11,058)	-
Barclays^	JPY	1,077,631	EUR	8,142	17/06/2021	(11,483)	-
Barclays^	JPY	5,549,374	EUR	41,926	17/06/2021	(59,133)	-
UBS	JPY	59,556	EUR	446	17/06/2021	(168)	-
UBS	JPY	34,656	EUR	263	17/06/2021	(499)	-
UBS	JPY	133,582	EUR	1,003	17/06/2021	(538)	-
UBS	JPY	43,232	EUR	328	17/06/2021	(622)	-
UBS	JPY	138,717	GBP	904	17/06/2021	(1,876)	-
UBS	JPY	142,080	EUR	1,077	17/06/2021	(1,928)	-
UBS	USD	13,111	JPY	1,436,965	17/06/2021	(2,792)	-
UBS	JPY	1,512,994	EUR	11,376	17/06/2021	(8,787)	-
UBS	JPY	1,630,207	EUR	12,324	17/06/2021	(18,459)	-
UBS	USD	287,729	JPY	31,534,182	17/06/2021	(61,286)	-
UBS	USD	399,855	JPY	43,822,928	17/06/2021	(85,170)	-

先渡為替契約に係る評価損合計

(272,907)

-

先渡為替契約合計

3,110,349

0.01

	公正価値 日本円	純資産 比率(%)
投資総額	27,453,977,679	95.56
現金および現金同等物*	1,003,562,211	3.49
その他の純資産**	271,627,322	0.95
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	<u>28,729,167,212</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	94.98
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.01
OTC金融デリバティブ商品	0.01
その他の資産	<u>5.00</u>
	<u>100.00</u>

* すべての現金保有高は、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。

** 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102,460,090円を含む。

^ 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)(2021年5月31日終了年度)

グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド

購入上位銘柄		取得原価 英ポンド
3,017,247	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBPO.10	5,391,553
2,073,280	Tesco PLC GBPO.06	4,681,156
2,185,935	ConvaTec Group PLC Com GBPO.10	4,286,868
96,853	Unilever PLC Com GBPO.0311	4,153,709
507,146	Daily Mail & General Trust PLC Com GBPO.13	3,616,093
1,279,624	BP PLC Com USD0.25	3,589,205
1,183,403	Moneysupermarket.com Group PLC Com GBPO.0002	3,241,910
196,806	GlaxoSmithKline PLC Com GBPO.25	2,982,104
917,819	Aviva PLC Com GBPO.25	2,859,341
6,103,198	Centrica PLC Com GBPO.06	2,826,478
99,850	Experian PLC Com USD0.10	2,800,123
43,600	Reckitt Benckiser Group PLC Com GBPO.10	2,743,229
127,479	Ultra Electronics GBP5.00	2,607,636
378,825	Pearson PLC Com GBPO.25	2,526,514
93,900	British American Tobacco PLC Com GBPO.25	2,526,086
249,486	3i Group PLC Com GBPO.74	2,369,308
1,816,391	Vodafone Group PLC Com USD0.21	2,322,995
100,836	Bunzl PLC Com GBPO.32	2,321,123
141,962	Rathbone Brothers GBP5.00	2,241,694
577,680	St Modwen Properties PLC GBP10.00	2,202,652
718,116	QinetiQ Group PLC Com GBPO.01	2,108,746
6,948,342	Mitie Group PLC Com GBPO.03	2,050,923
305,538	WPP PLC Com GBPO.10	2,000,069
669,510	Direct Line Insurance Group PLC Com GBPO.11	1,996,934
138,850	Imperial Brands PLC Com GBPO.10	1,879,006
197,303	Euromoney Institutional Investor PLC Com GBPO.0025	1,803,083
1,388,798	Barclays PLC Com GBPO.25^	1,717,219
341,650	BAE Systems PLC Com GBPO.03	1,620,072
1,144,446	Melrose Industries PLC Com GBPO.07	1,614,266
734,686	PZ Cussons PLC Com GBP1.00	1,542,712
78,249	Anglo American PLC Com USD0.54945	1,532,609
343,689	Aggreko PLC Com GBPO.05	1,512,497
132,371	IMI PLC Com GBPO.29	1,388,664
98,188	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	1,209,642
549,861	Tesco PLC Com GBPO.05	1,200,704
95,193	Travis Perkins Com GBPO.10	1,176,194
298,880	Ricardo PLC GBPO.25	1,133,718
433,201	Crest Nicholson Holdings plc Com GBPO.03428571	1,120,497

売却上位銘柄		手取額
		英ポンド
1,148,832	Aggreko PLC Com GBPO.05	9,723,416
150,761	Rio Tinto PLC Com GBPO.10	8,011,102
58,240	London Stock Exchange Group PLC Com GBPO.07	5,216,309
131,660	Schroders PLC Com GBP1.00	4,589,230
1,054,094	Urban & Civic PLC Com GBPO.20	3,619,248
446,022	Daily Mail & General Trust PLC Com GBPO.13	3,600,551
178,750	RELX PLC Com GBPO.14	3,326,771
3,681,752	Restaurant Group PLC Com GBPO.28	3,285,416
1,310,296	Tesco PLC Com GBPO.05	3,010,219
219,799	GlaxoSmithKline PLC Com GBPO.25	3,009,617
119,577	Anglo American PLC Com USD0.54945	2,903,540
334,132	Electrocomponents PLC Com GBPO.10	2,728,880
61,400	Unilever PLC Com GBPO.0311	2,710,265
259,826	3i Group PLC Com GBPO.74	2,710,163
90,500	Diageo Com GBP28.93518	2,630,921
386,369	Pearson PLC Com GBPO.25	2,609,209
170,100	IMI PLC Com GBPO.29	2,515,665
2,154,178	McCarthy & Stone PLC Com GBP8.00	2,491,167
241,158	Euromoney Institutional Investor PLC Com GBPO.0025	2,348,205
749,692	Stock Spirits Group PLC Com GBPO.10	2,073,812
731,371	BP PLC Com USD0.25	2,033,399
325,498	Sage Group PLC Com GBPO.01	1,950,206
684,042	John Wood Group PLC Com GBPO.04	1,854,603
64,383	Clarkson GBP25.00	1,820,780
930,320	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBPO.10	1,734,767
105,500	Hargreaves Lansdown PLC Com GBPO.004	1,719,818
143,521	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	1,701,741
54,400	Spectris PLC Com GBPO.05	1,639,014
762,903	Provident Financial PLC Com GBPO.21	1,607,749
3,076,734	Centrica PLC Com GBPO.06	1,564,823
1,353,099	Elementis PLC GBP5.00	1,533,092
87,500	Burberry Group PLC Com GBPO.0005	1,510,815
1,093,660	Barclays PLC Com GBPO.25^	1,503,676
423,276	Aviva PLC Com GBPO.25	1,419,066
491,717	Essentra PLC Com GBPO.25	1,311,680
617,906	ConvaTec Group PLC Com GBPO.10	1,256,035
994,163	Vodafone Group PLC Com USD0.21	1,248,965

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)(2021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
25,600,000	Fannie Mae 2.5% 15/01/2051	26,790,500
25,600,000	Fannie Mae 2.5% 15/11/2046	26,749,000
25,300,000	Fannie Mae 2.5% 15/05/2050	26,401,852
19,600,000	Fannie Mae 4% 15/04/2049	21,036,508
18,700,000	Fannie Mae 2% 15/04/2050	18,965,777
15,200,000	Fannie Mae 2.5% 15/04/2050	15,832,680
14,600,000	Fannie Mae 4% 15/04/2049	15,675,500
14,600,000	Fannie Mae 4% 15/05/2049	15,672,906
14,600,000	Fannie Mae Pool 4% 31/12/2049	15,593,344
14,600,000	Fannie Mae 4% 30/07/2048	15,573,031
14,000,000	Fannie Mae 2.5% 15/02/2049	14,557,109
13,400,000	Fannie Mae 2.5% 15/03/2049	14,009,078
12,800,000	Fannie Mae 2.5% 15/12/2048	13,368,500
12,800,000	Fannie Mae 2.5% 15/09/2048	13,329,875
12,800,000	Fannie Mae 2.5% 30/10/2046	13,318,444
1,010,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 25/01/2021	9,623,675
50,200,000	China Government Bond Series INBK 3.02% 22/10/2025	7,736,430
6,400,000	France Treasury Bill BTF 0% 27/01/2021	7,707,506
7,200,000	Fannie Mae 2% 15/06/2049	7,262,795
760,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 26/10/2020	7,232,081
7,100,000	Fannie Mae 2% 15/05/2050	7,202,465
6,000,000	France Treasury Bill BTF 0% 14/10/2020	7,092,697
7,000,000	United States Treasury Bill 0% 25/02/2021	6,999,493
6,400,000	Fannie Mae 4% 15/03/2044	6,865,500
6,400,000	Fannie Mae 4% 15/02/2044	6,854,250
6,400,000	Fannie Mae 4% 30/11/2049	6,833,750
6,400,000	Fannie Mae 4% 30/10/2048	6,828,000

売却上位銘柄		手取額 米ドル
25,600,000	Fannie Mae 2.5% 15/01/2051	26,800,000
25,600,000	Fannie Mae 2.5% 15/11/2046	26,748,000
25,300,000	Fannie Mae 2.5% 15/05/2050	26,227,738
19,600,000	Fannie Mae 4% 15/04/2049	21,011,672
18,700,000	Fannie Mae 2% 15/04/2050	19,037,399
17,800,000	Fannie Mae 4% 30/07/2048	18,963,203
15,200,000	Fannie Mae 2.5% 15/04/2050	15,915,508
14,600,000	Fannie Mae 4% 15/05/2049	15,679,492
14,600,000	Fannie Mae 4% 15/04/2049	15,593,395
14,000,000	Fannie Mae 2.5% 15/02/2049	14,669,000
13,400,000	Fannie Mae 2.5% 15/03/2049	14,026,281
12,800,000	Fannie Mae 2.5% 30/10/2046	13,405,195
12,800,000	Fannie Mae Pool 2.5% 31/12/2049	13,354,484
12,800,000	Fannie Mae 2.5% 15/09/2048	13,353,000
12,800,000	Fannie Mae 2.5% 15/12/2048	13,314,500
1,010,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 25/01/2021	9,723,663
6,400,000	France Treasury Bill BTF 0% 27/01/2021	7,766,967
7,200,000	Fannie Mae 2% 15/06/2049	7,265,850
770,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 03/08/2020	7,257,646
760,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 26/10/2020	7,247,413
7,100,000	Fannie Mae 2% 15/05/2050	7,131,820
6,000,000	France Treasury Bill BTF 0% 14/10/2020	7,055,701
7,000,000	United States Treasury Bill 0% 25/02/2021	6,999,882

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)(2021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
623,000	China Overseas Land & Investment Ltd Com NPV	1,630,561
44,950	JD.com Inc Com HKD0.00002	1,593,324
32,645	Alibaba Group Holding Ltd Com NPV	1,055,058
5,464	Baidu Inc ADR NPV	1,012,675
73,100	Midea Group Co Ltd CNY1.00	912,746
4,362	Naspers Ltd Com ZAR0.02	837,985
39,435	Oppein Home Group Inc CNY1.00	803,267
12,000	Jardine Matheson Holdings Ltd Com USD0.25	780,414
2,807	NAVER Corp Com KRW500.00	775,396
935	LG Chem Ltd Com KRW5000.00	741,539
26,900	Honda Motor Co Ltd Com NPV	736,583
92,000	Galaxy Entertainment Group Ltd Com NPV	689,222
95,700	Standard Chartered PLC Com HKD0.50	592,263
118,966	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd Com INR2.00	590,438
126,000	China Resources Land Ltd Com HKD0.10	557,358
3,286	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	547,491
8,221	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	542,233
6,527	Kumho Petrochemical Co Ltd Com KRW5000.00	535,905
586,000	China Oilfield Services Ltd Com CNY1.00	515,987
265,384	GAIL India Ltd Com INR10.00	494,802
43,500	Baozun Inc Com HKD0.0001	488,064
67,000	China Mobile Ltd Com NPV	461,951
52,000	Asustek Computer Inc Com TWD10.00	428,179
33,500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY1.00	424,009
6,287	JD.com Inc ADR USD0.00002	400,176
289,830	Shenzhen Airport Co Ltd CNY1.00	376,726
448,000	Kunlun Energy Co Ltd Com HKD0.01	372,008
10,565	Trip.com Group Ltd Com NPV	368,657
89,001	Santos Ltd Com NPV	359,254
16,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	352,052
4,690	SK Hynix Inc Com KRW1.00	344,487
14,224	ACC Ltd Com INR10.00	323,163

売却上位銘柄		手取額 米ドル
11,220	Alibaba Group Holding Ltd ADR NPV	3,059,086
35,688	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	1,978,421
111,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd TWD10.00	1,767,366
363,000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	1,224,136
175,000	China Mobile Ltd Com NPV	1,200,205
94,303	Midea Group Co Ltd 27/05/2021	1,157,342
45,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	1,088,929
32,897	Jardine Strategic Holdings Ltd USD0.05	1,064,542
12,700	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	906,803
41,679	Oppein Home Group Inc 05/02/2021	829,989
24,100	Nexon Co Ltd NPV	753,029
74,486	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd Com INR2.00	729,354
56,000	Asustek Computer Inc Com TWD10.00	697,789
182,000	Sands China Ltd Com USD0.01	696,502
2,731	Kumho Petrochemical Co Ltd Com KRW5000.00	605,806
18,400	Alibaba Group Holding Ltd Com NPV	596,216
632,000	China Oilfield Services Ltd Com CNY1.00	567,418
43,000	Techtronic Industries Co Ltd Com NPV	536,847
6,287	JD.com Inc ADR USD0.00002	500,980
615,200	Ayala Land Inc PHP1.00	449,981
168,000	ASE Technology Holding Co Ltd Com TWD1.00	424,669
19,396	Yunnan Baiyao Group Co Ltd CNY1.00	424,405
118,844	Haier Smart Home Co Ltd CNY1.00	405,318
11,300	China Mobile Ltd ADR HKD1.00	394,811
204,000	Taiwan Fertilizer Co Ltd Com TWD10.00	372,588
202,000	Lite-On Technology Corp Com TWD10.00	363,717
2,317	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	359,797
344,000	Kunlun Energy Co Ltd Com HKD0.01	357,869

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)(2021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
96,500 Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	7,084,165
564,700 Midea Group Co Ltd CNY1.00	6,948,499
917,000 Galaxy Entertainment Group Ltd Com NPV	6,678,851
306,816 Oppein Home Group Inc CNY1.00	6,226,317
22,677 NAVER Corp Com KRW500.00	6,222,506
179,950 JD.com Inc Com HKD0.00002	6,033,883
6,995 LG Chem Ltd Com KRW5000.00	5,548,334
151,700 Alibaba Group Holding Ltd Com NPV	5,477,122
18,808 Alibaba Group Holding Ltd Com NPV	4,583,361
730,900 Standard Chartered PLC Com HKD0.50	4,521,667
83,174 NIO Inc ADR NPV	4,354,545
145,561 Trip.com Group Ltd Com NPV	4,348,733
258,000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	4,331,895
1,658,100 Ambev SA Com NPV	4,273,922
342,900 Baozun Inc Com HKD0.0001	3,923,106
71,854 Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	3,849,949
174,000 MediaTek Inc Com TWD10.00	3,825,269
752,000 China Resources Land Ltd Com HKD0.10	3,349,401
158,389 Shriram Transport Finance Co Ltd INR10.00	2,921,153
37,669 SK Hynix Inc Com KRW5000.00	2,645,641

売却上位銘柄	手取額 米ドル
775,250 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	13,109,907
42,947 Alibaba Group Holding Ltd Com NPV	10,926,597
165,078 Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	8,588,025
103,500 Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	7,534,516
28,554 Kweichow Moutai Co Ltd Com CNY1.00	7,098,945
564,714 Midea Group Co Ltd 27/05/2021	6,910,617
89,308 SK Hynix Inc Com KRW5000.00	6,720,823
307,018 Oppein Home Group Inc 05/02/2021	6,197,770
462,473 HCL Technologies Ltd Com INR2.00	5,299,405
55,684 Maruti Suzuki India Ltd Com INR5.00	5,276,597
790,500 China Mobile Ltd Com NPV	5,065,159
163,992 Housing Development Finance Corp Ltd Com INR2.00	4,586,544
1,503,864 Vedanta Ltd Com INR1.00	4,500,830
1,117,600 Sands China Ltd Com USD0.01	4,338,061
124,295 OTP Bank PLC Com HUF100.00	4,166,755
125,200 Alibaba Group Holding Ltd Com NPV	4,001,989
1,545,278 Ambev SA Com NPV	3,749,684
83,174 NIO Inc ADR NPV	3,588,985
393,690 Porto Seguro SA Com NPV	3,549,289
1,088,257 First Abu Dhabi Bank PJSC Com AED1.00	3,346,220

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)(2021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
1,852,750 iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	188,466,904
2,930,000 Carnival Corp 5.75% 01/03/2027	2,929,969
2,525,000 Caesars Entertainment Inc 8.125% 01/07/2027	2,612,687
2,590,000 Occidental Petroleum Corp 6.625% 01/09/2030	2,590,000
2,405,000 CHS/Community Health Systems Inc 4.75% 15/02/2031	2,398,050
2,210,000 1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4% 15/10/2030	2,210,165
2,180,000 CCO Holdings LLC 4.25% 01/02/2031	2,194,375
2,135,000 Xerox Holdings Corp 5% 15/08/2025	2,149,769
2,110,000 Bausch Health Cos Inc 5.25% 15/02/2031	2,110,000
2,050,000 J2 Global Inc 4.625% 15/10/2030	2,056,500
2,024,000 Tenet Healthcare Corp 6.125% 01/10/2028	2,051,637
1,995,000 Watco Cos LLC / Watco Finance Corp 6.5% 15/06/2027	1,995,000
1,500,000 Sprint Capital Corp 6.875% 15/11/2028	1,948,125
1,870,000 CITGO Petroleum Corp 6.375% 15/06/2026	1,888,775
1,740,000 Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA 7.25% 01/02/2028	1,843,575
1,805,000 DaVita Inc 4.625% 01/06/2028	1,836,428
1,805,000 Frontier Communications Corp 5% 01/05/2028	1,805,000
1,785,000 Kraft Heinz Foods Co 4.375% 01/06/2046	1,802,850
1,710,000 Caesars Entertainment Inc 6.25% 01/07/2025	1,711,944
1,670,000 Altice France SA/France 5.125% 15/07/2029	1,670,000

売却上位銘柄		手取額 米ドル
1,996,903	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	202,708,157
3,725,000	Tronox Finance PLC 5.75% 01/10/2025	3,667,631
3,295,000	1011778 BC Unlimited Liabilited Co 5% 15/10/2025	3,372,519
3,160,000	Kraft Heinz Foods Co 4.375% 01/06/2046	3,358,205
2,810,000	Eldorado Resorts Inc 6% 01/04/2025	2,936,450
1,900,000	Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	2,834,031
2,590,000	Occidental Petroleum Corp 6.625% 01/09/2030	2,548,350
2,440,000	Bausch Health Cos Inc 6.125% 15/04/2025	2,497,841
2,380,000	Hunt Cos Inc 6.25% 15/02/2026	2,448,375
2,670,000	Golden Nugget Inc 6.75% 15/10/2024	2,375,154
1,875,000	Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15/03/2043	2,264,205
2,105,000	TransDigm Inc 6.5% 15/05/2025	2,135,575
1,940,000	United Rentals North America Inc 5.875% 15/09/2026	2,056,400
1,905,000	Prime Security Services Borrower LLC 5.75% 15/04/2026	2,045,750
1,955,000	Post Holdings Inc 5% 15/08/2026	2,028,622
2,010,000	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15/02/2031	2,021,662
1,905,000	H&E Equipment Services LLC 5.625% 01/09/2025	1,985,869
1,825,000	Caesars Entertainment Inc 8.125% 01/07/2027	1,977,629
1,525,000	Sprint Capital Corp 6.875% 15/11/2028	1,959,625
1,905,000	CCO Holdings LLC 4.25% 01/02/2031	1,945,394

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)(2021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
26,130,000	iShares Global Corp Bond UCITS ETF	155,595,232
15,600,000	United States Cash Management Bill 0% 09/02/2021	15,599,678
13,800,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 19/08/2020	13,799,866
13,200,000	United States Treasury Bill 0% 11/02/2021	13,199,483
13,150,000	United States Treasury Bill 0% 31/12/2020	13,147,364
11,385,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 15/07/2030	12,836,000
12,000,000	United States Treasury Bill 0% 01/06/2021	11,999,767
11,555,000	United States Treasury Bill 0% 14/01/2021	11,554,104
10,500,000	United States Treasury Bill 0% 20/08/2020	10,499,983
1,085,100,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 08/02/2021	10,469,566
9,800,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 0% 21/08/2020	9,799,995
9,800,000	United States Treasury Bill 0% 21/01/2021	9,799,530
9,300,000	United States Treasury Bill 0% 25/03/2021	9,299,588
8,700,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 18/09/2020	8,699,526
8,300,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 20/07/2020	8,299,952
8,290,000	United States Treasury Bill 0% 22/10/2020	8,287,792
7,800,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 22/07/2020	7,799,985
7,700,000	United States Treasury Bill 0% 12/01/2020	7,699,978
7,500,000	United States Cash Management Bill 0% 12/01/2021	7,499,937
7,300,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 0% 23/07/2020	7,299,988

売却上位銘柄		手取額 米ドル
25,872,000	iShares Global Corp Bond UCITS ETF	153,708,693
16,200,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 19/08/2020	16,199,243
15,600,000	United States Cash Management Bill 0% 09/02/2021	15,599,945
13,200,000	United States Treasury Bill 0% 11/02/2021	13,199,821
13,150,000	United States Treasury Bill 0% 31/12/2020	13,149,095
12,000,000	United States Treasury Bill 0% 01/06/2021	11,999,942
11,555,000	United States Treasury Bill 0% 14/01/2021	11,554,687
10,500,000	United States Treasury Bill 0% 20/08/2020	10,500,000
1,085,100,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 08/02/2021	10,315,129
9,800,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 0% 21/08/2020	9,800,000
9,800,000	United States Treasury Bill 0% 21/01/2021	9,799,829
9,300,000	United States Treasury Bill 0% 25/03/2021	9,299,829
8,700,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 18/09/2020	8,699,932
8,300,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 20/07/2020	8,300,000
8,290,000	United States Treasury Bill 0% 22/10/2020	8,289,085
7,800,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 22/07/2020	7,800,000
7,700,000	United States Treasury Bill 0% 21/07/2020	7,700,000
7,500,000	United States Cash Management Bill 0% 12/01/2021	7,500,000
7,300,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 0% 23/07/2020	7,300,000
7,100,000	United States Treasury Bill 0% 20/05/2021	7,099,650

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)(2021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
729,450 iShares JP Morgan Emerging Markets Bond UCITS ETF	81,395,074
6,638,713 Ecuador Government International Bond Series REGS 0.5% 31/07/2035	5,064,402
5,767,998 Argentine Republic Government International Bond 0.125% 09/07/2035	3,672,068
2,885,000 Ukraine Government International Bond Series REGS 7.253% 15/03/2033	2,921,033
2,000,000 Russian Foreign Bond - Eurobond Series REGS 5.1% 28/03/2035	2,445,700
3,842,030 Argentine Republic Government International Bond 0.125% 09/07/2030	2,376,649
2,211,640 Ecuador Government International Bond Series REGS 0.5% 31/07/2030	2,123,331
1,990,000 Pakistan Government International Bond Series REGS 6.875% 05/12/2027	2,105,581
1,615,000 Croatia Government International Bond 1.5% 17/06/2031	1,961,444
2,355,000 Turkey Government International Bond 5.75% 05/11/2047	1,961,034
1,645,000 Hungary Government International Bond 1.75% 05/06/2035	1,959,172
1,935,000 Emirate of Dubai Government International Bonds Series EMTN 3.9% 09/09/2050	1,884,250
1,635,000 Gabon Government International Bond Series REGS 6.625% 06/02/2031	1,656,645
1,410,000 Philippine Government International Bond 3.95% 20/01/2040	1,643,056
1,460,000 Saudi Government International Bond Series REGS 3.625% 04/03/2028	1,618,737
1,195,000 Serbia International Bond Series REGS 3.125% 15/05/2027	1,561,634
2,069,800 Ecuador Government International Bond Series REGS 0.5% 31/07/2040	1,555,160
1,290,000 Romanian Government International Bond Series REGS 2% 28/01/2032	1,529,343
1,450,000 Jordan Government International Bond Series REGS 5.85% 07/07/2030	1,475,944
1,375,000 Dominican Republic International Bond Series REGS 4.875% 23/09/2032	1,446,683

売却上位銘柄	手取額 米ドル
695,450 iShares JP Morgan Emerging Markets Bond UCITS ETF	77,098,915
2,595,000 Qatar Government International Bond Series REGS 5.103% 23/04/2048	3,586,438
2,580,000 Ecuador Government International Bond 7.875% 23/01/2028	2,272,974
1,880,000 Qatar Government International Bond Series REGS 4.5% 23/04/2028	2,253,600
2,160,000 Kenya Government International Bond Series REGS 7% 22/05/2027	2,192,687
2,125,000 Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	2,027,493
1,800,000 Republic of Azerbaijan International Bond Series REGS 3.5% 09/01/2032	1,806,319
1,575,000 Saudi Government International Bond Series REGS 3.625% 04/03/2028	1,750,563
1,430,000 Republic of Armenia International Bond Series REGS 7.15% 26/03/2025	1,623,300
1,404,000 Mexico Government International Bond 4.5% 22/04/2029	1,616,760
1,405,000 Bahrain Government International Bond Series REGS 7.375% 14/05/2030	1,573,590
1,200,000 Russian Foreign Bond - Eurobond Series REGS 5.1% 28/03/2035	1,510,600
1,290,000 Nigeria Government International Bond Series REGS 7.875% 16/02/2032	1,424,078
1,288,000 Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023	1,416,070
1,245,000 Abu Dhabi Government International Bond Series REGS 3.125% 16/04/2030	1,346,435
1,200,000 Russian Foreign Bond - Eurobond Series REGS 4.25% 23/06/2027	1,344,840
1,000,000 KazMunayGas National Co JSC Series REGS 5.75% 19/04/2047	1,259,400
1,105,000 Philippine Government International Bond 3.95% 20/01/2040	1,226,319
1,195,000 Qatar Government International Bond 2.375% 02/06/2021	1,210,129
2,126,000 Ecuador Government International Bond Series REGS 0.5% 31/07/2035	1,197,823

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)(2021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
177,000	iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	4,070,709
38,253	Welltower Inc Reits USD1.00	2,168,974
18,296	Camden Property Trust Reits USD0.01	1,714,031
962	Japan Retail Fund Investment Corp Reits NPV	1,581,660
41,296	Ventas Reits USD0.25	1,467,205
46,320	Healthcare Realty Trust Inc Reits USD0.01	1,388,941
1,218	United Urban Investment Corp Reits NPV	1,300,608
5,795	Essex Property Trust Inc Reits USD0.0001	1,257,505
40,850	Allied Properties Real Estate Investment Trust Reits NPV	1,233,163
63,270	Broadstone Net Lease Inc Com USD0.00025	1,066,098
814,100	CapitaLand Commercial Trust Reits NPV	1,046,898
44,186	21Vianet Group Inc NPV	1,019,963
14,974	Agree Realty Corp Reits USD0.0001	973,252
409,300	Mapletree Industrial Trust SGD1.00	952,194
3,891	American Tower Corp Reits USD0.01	937,351
17,253	Terreno Realty Corp Com Reits USD0.01	897,332
8,120	Choice Hotels International Inc Com USD0.01	741,914
41,400	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	726,966
25,244	MGM Growth Properties LLC NPV	718,182
388,000	Sunac Services Holdings Ltd HKD0.01	621,558
9,825	Cellnex Telecom SA Com EURO.25	609,771
18,428	American Campus Communities Inc Com USD0.01	602,288
3,719	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	599,072
352,780	Scentre Reits NPV	597,738
241,000	Hang Lung Properties Ltd Com HKD1.00	597,699
376,500	CapitaLand Mall Trust Reits NPV	577,878
69,300	Link Reits NPV	534,937
186,600	ESR Cayman Ltd HKD0.001	491,172
13,854	Persimmon PLC Com GBPO.10	489,208
467,865	Vicinity Centres Com AUD1.00	477,195
15,900	Allied Properties Real Estate Investment Trust Reits NPV	472,316
17,065	Healthcare Trust of America Inc Reits USD0.01	440,977
62,808	Charter Hall Group Reits NPV	439,791
48,230	Summit Industrial Income Reits NPV	438,189
13,594	Apartment Investment & Management Co Class A Reits USD0.01	421,139
6,036	Vonovia SE Com NPV	419,877

売却上位銘柄		手取額 米ドル
115,742	Prologis Inc Reits USD0.01	11,408,524
435,500	iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	10,153,356
146,143	Vonovia SE Com NPV	9,884,736
45,492	AvalonBay Communities Inc Reits USD0.01	7,363,500
545,621	Segro PLC Reits GBP10.00	7,115,116
109,893	Welltower Inc Reits USD1.00	6,721,772
217,733	Invitation Homes Inc Reits USD0.01	6,408,004
24,247	Essex Property Trust Inc Reits USD0.0001	5,799,937
31,775	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	5,295,096
390,139	Goodman Group Reits NPV	5,214,429
153,479	American Homes 4 Rent Class A Reits USD0.01	4,678,147
95,653	Rexford Industrial Realty Inc Class I Reits USD0.01	4,535,689
282,300	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	4,495,176
28,707	Sun Communities Inc Reits USD0.01	4,063,679
278,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	3,992,396
5,139	Equinix Inc Reits USD0.001	3,776,661
130,004	Healthcare Trust of America Inc Reits USD0.01	3,662,999
115,944	STORE Capital Corp Reits USD0.01	3,563,043
15,825	American Tower Corp Reits USD0.01	3,443,825
369,100	Link Reits NPV	3,303,851
683,000	New World Development Co Ltd NPV	3,263,981
2,258	Nomura Real Estate Master Fund Inc Reits NPV	3,263,113
28,490	Extra Space Storage Inc Reits USD0.01	3,154,640
161,700	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	3,138,892
98,586	Allied Properties Real Estate Investment Trust Reits NPV	2,989,754
2,351	United Urban Investment Corp Reits NPV	2,923,725
81,147	CubeSmart Reits USD0.01	2,767,940
201,400	UNITE Group PLC GBP25.00	2,701,749
1,441	Industrial & Infrastructure Investment Corp Reits	2,643,212
1,615	Japan Retail Fund Investment Corp Reits NPV	2,575,470
113,183	Entra ASA Com NOK1.00	2,528,789

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。

* 2021年2月23日以降、グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・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

ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2021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
25,000,000 United States Treasury Bill 0% 02/02/2021	24,999,496
25,000,000 United States Treasury Bill 0% 08/06/2021	24,991,866
12,943,000 United States Treasury Bill 0% 17/06/2021	12,939,119
112,000 iShares USD Ultrashort Bond UCITS ETF USD Dist	11,239,627
2,064,500 iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	11,172,391
8,290,000 Fannie Mae 3% 15/03/2049	8,687,028
7,880,000 Fannie Mae 2% 15/03/2051	7,977,577
4,370,000 Fannie Mae 2% 15/01/2051	4,507,798
3,840,000 Ginnie Mae 3% 15/02/2049	4,017,212
3,800,000 United States Cash Management Bill 0% 08/09/2020	3,798,557
3,500,000 United States Treasury Bill 0% 30/12/2021	3,499,278
3,500,000 United States Cash Management Bill 0% 09/02/2021	3,498,286
3,180,000 Fannie Mae 2% 15/02/2051	3,283,213
2,980,000 Fannie Mae 3.5% 15/03/2051	3,163,484
3,000,000 United States Treasury Bill 0% 15/07/2021	2,996,168
2,329,000 Bundesrepublik Deutschland 0% 15/02/2030	2,985,001
2,920,000 United States Treasury Bill 0% 10/12/2020	2,919,729
2,350,000 Fannie Mae 2.5% 15/01/2051	2,465,247
2,000,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	2,463,879
2,443,000 United States Treasury Bill 0% 25/02/2021	2,442,049

売却上位銘柄		手取額 米ドル
25,000,000	United States Treasury Bill 0% 02/02/2021	24,999,708
25,000,000	United States Treasury Bill 0% 08/06/2021	24,992,769
116,300	iShares USD Ultrashort Bond UCITS ETF USD Dist	11,651,244
2,116,500	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	11,453,970
11,400,000	United States Treasury Bill 0% 17/06/2021	11,399,678
8,290,000	Fannie Mae 3% 15/03/2049	8,682,588
7,880,000	Fannie Mae 2% 15/03/2051	7,972,113
7,650,000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/10/2021	7,809,190
4,370,000	Fannie Mae 2% 15/01/2051	4,503,570
3,840,000	Ginnie Mae 3% 15/02/2049	4,020,248
3,800,000	United States Cash Management Bill 0% 08/09/2020	3,799,974
3,311,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2025	3,576,568
3,500,000	United States Cash Management Bill 0% 09/02/2021	3,499,533
3,180,000	Fannie Mae 2% 15/02/2051	3,281,238
2,980,000	Fannie Mae 3.5% 15/03/2051	3,162,525
3,000,000	United States Cash Management Bill 0% 09/06/2020	2,999,999
3,000,000	United States Cash Management Bill 0% 28/07/2020	2,999,719
3,000,000	United States Treasury Bill 0% 15/07/2021	2,997,746
2,920,000	United States Treasury Bill 0% 10/12/2020	2,919,992
2,329,000	Bundesrepublik Deutschland 0% 15/02/2030	2,906,519

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)(2021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
268,000	DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF	7,780,378
9,357	Middleby Corp Com USD0.01	1,105,564
9,710	Black Knight Inc Com USD0.0001	695,546
5,809	Hanover Insurance Com USD0.01	674,957
4,389	Jack Henry & Associates Com USD0.01	671,790
15,878	Cannae Holdings Inc Com USD0.0001	628,134
20,308	Reynolds Consumer Products Inc Com USD0.001	621,140
29,731	GCP Applied Technologies Inc Com USD0.01	610,879
4,714	Signature Bank/New York NY Com USD0.01	574,540
16,754	US Foods Holding Corp Com USD0.01	507,997
20,510	Meritor Inc Com USD1.00	495,034
22,200	Alcoa Corp Com USD0.01	485,490
5,848	Fortune Brands Home & Security Inc Com USD0.01	470,545
11,629	Builders FirstSource Inc Com USD0.01	467,330
11,111	Denbury Inc Com USD0.001	455,783
9,638	Knight-Swift Transportation Holdings Inc Com Class A USD0.01	453,216
14,935	American Equity Investment Life Holding Com USD1.00	450,469
5,972	PVH Corp Com USD1.00	442,518
2,242	Quidel Corp Com USD0.001	431,724
5,956	Astec Industries Inc Com USD0.20	431,102

売却上位銘柄		手取額 米ドル
289,500	DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF	8,191,032
5,364	TopBuild Corp Com USD0.01	891,251
14,855	HD Supply Holdings Inc Com USD0.01	816,427
4,553	Varian Medical Systems Inc Com USD1.00	766,360
3,937	Old Dominion Freight Line Inc Com USD0.10	765,770
10,039	Western Alliance Bancorp Com USD0.0001	729,858
4,598	LGI Homes Inc Com USD0.01	658,935
15,132	Marvell Technology Group Ltd Com USD0.002	655,239
12,293	Triton International Ltd/Bermuda Com USD0.01	654,683
2,840	Generac Com USD0.01	645,982
3,545	Signature Bank/New York NY Com USD0.01	570,390
9,614	Wintrust Financial Corp Com NPV	566,815
5,637	Copart Inc Com USD0.0001	537,474
3,844	Middleby Corp Com USD0.01	525,222
6,249	Lumentum Holdings Inc Com USD0.001	518,029
7,822	Advanced Drainage Systems Inc Com USD0.01	501,031
4,575	Dollar Tree Inc Com USD0.01	478,985
1,319	Teledyne Technologies Inc Com USD0.01	458,945
6,824	Trimble Inc Com NPV	453,961
8,388	Cooper Tire & Rubber Co Com USD1.00	442,267

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)(2021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
26,239 Air Products & Chemicals Inc Com USD1.00	7,551,664
16,513 Humana Inc Com USD0.166	6,602,023
23,692 KLA-Tencor Corp Com USD0.001	6,274,403
69,964 Progressive Corp Com USD1.00	6,230,611
44,005 Qualcomm Inc Com USD0.0001	5,954,000
100,745 Verizon Communications Inc Com USD0.10	5,760,072
30,761 Global Payments Inc Com NPV	5,633,755
24,693 Microsoft Corp Com USD0.00000625	5,384,209
73,228 Capital One Financial Corp Com USD0.01	5,314,973
23,212 Rockwell Automation Inc Com USD1.00	5,243,474
41,326 American Express Co Class C Com USD0.20	5,219,588
68,929 Emerson Electric Co Class C Com USD0.50	5,199,973
26,032 NXP Semiconductors NV Com EURO.20	5,146,637
29,370 Advance Auto Parts Inc Com USD0.0001	4,963,011
27,522 Stanley Black & Decker Inc Com USD2.50	4,705,149
360,068 General Electric Co Class C Com USD0.06	4,624,717
14,941 Parker-Hannifin Corp Com USD0.50	4,369,888
49,864 CSX Corp Com USD1.00	4,122,703
29,412 PerkinElmer Inc USD1.00	4,109,355
57,897 EOG Resources Inc Com USD0.01	4,072,323
79,967 American International Group Inc Com USD2.50	4,062,680
1,266 Amazon.com Inc Com USD0.01	4,037,671
62,951 Raytheon Technologies USD1.00	3,952,724
22,078 Celanese Corp Class A Com USD0.0001	3,545,932
103,322 Freeport-McMoRan Inc USD0.10	3,497,121
30,939 FMC Corp Com USD0.10	3,460,228
25,094 Zimmer Biomet Holdings Inc Com USD0.01	3,448,107
18,553 Honeywell International Inc Com USD1.00	3,427,805
28,379 International Flavors & Fragrances Inc Com USD0.125	3,411,170
38,632 NextEra Energy Inc Com USD0.01	3,366,697
86,668 Marathon Petroleum Corp Com USD0.01	3,203,934
12,666 Becton Dickinson and Co Com USD1.00	3,127,524
110,969 Bank of America Corp Com USD0.01	2,944,154
71,736 Coca-Cola European Partners Com EURO.01	2,920,658
1,636 Alphabet Inc Com USD0.001	2,906,358

売却上位銘柄		手取額 米ドル
34,392	Becton Dickinson and Co Com USD1.00	8,497,393
44,931	Stanley Black & Decker Inc Com USD2.50	8,447,903
25,655	Air Products & Chemicals Inc Com USD1.00	7,345,083
117,279	Verizon Communications Inc Com USD0.10	6,853,704
69,964	Progressive Corp Com USD1.00	6,534,401
53,607	Xilinx Inc Com USD0.01	6,423,252
39,829	Apple Inc Com USD0.00001	6,371,918
118,216	Marathon Petroleum Corp Com USD0.01	5,733,330
25,551	Microsoft Corp Com USD0.00000625	5,491,226
39,382	Qualcomm Inc Com USD0.0001	5,272,716
50,544	Abbott Laboratories Com NPV	4,875,433
62,951	Raytheon Technologies USD1.00	4,695,942
58,648	Merck & Co Inc Com USD0.50	4,580,269
23,222	L3Harris Technologies Inc Com USD1.00	4,531,027
20,624	Willis Towers Watson PLC Com USD0.000304635	4,477,112
103,322	Freeport-McMoRan Inc USD0.10	4,436,681
31,207	Avery Dennison Corp Com USD1.00	4,323,006
10,339	Humana Inc Com USD0.166	4,281,350
47,018	Emerson Electric Co Class C Com USD0.50	4,261,684
34,914	AMETEK Inc Com USD0.01	4,232,538
46,264	American Electric Power Co Inc USD6.50	3,784,925
23,248	Advance Auto Parts Inc Com USD0.0001	3,783,603
20,531	Honeywell International Inc Com USD1.00	3,707,192
2,150	Alphabet Inc Com USD0.001	3,631,694
28,550	Zimmer Biomet Holdings Inc Com USD0.01	3,604,785
20,952	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	3,500,920
1,114	Amazon.com Inc Com USD0.01	3,438,734
30,992	Capital One Financial Corp Com USD0.01	3,414,178
114,588	American Homes 4 Rent Class A Reits USD0.01	3,383,377
77,954	BorgWarner Inc USD0.01	3,380,524
16,465	Ecolab Inc Com USD1.00	3,332,418
17,755	Motorola Solutions Inc Com USD0.01	3,262,121
44,916	Sysco Corp Com USD1.00	3,242,445
92,052	Bank of America Corp Com USD0.01	3,218,247
106,071	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.666	3,182,483
20,620	NextEra Energy Inc Com USD0.01	3,040,836
20,453	JB Hunt Transport Services Inc Com USD0.01	2,979,331
46,023	Otis Worldwide Corp Com USD0.01	2,946,820

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)(2021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
39,439 Deutsche Post AG Com NPV	1,708,255
7,404 Microsoft Corp Com USD0.00000625	1,627,984
82,712 HP Inc Com USD0.01	1,588,614
29,123 Citigroup Inc Com USD0.01	1,514,723
33,175 Cisco Systems Com USD0.001	1,502,633
94,162 AGNC Investment Corp Reits USD0.01	1,398,602
19,201 Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	1,101,363
17,537 Newmont Goldcorp Corp Com USD1.60	1,068,920
11,798 Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	999,893
19,986 Archer-Daniels-Midland Co Com NPV	948,831
16,961 Exxon Mobil Corp Com NPV	912,087
6,549 Siemens Com NPV	880,381
3,655 Accenture PLC Com USD0.0000225	847,163
4,921 Automatic Data Processing Inc Com USD0.10	790,360
36,896 Franklin Resources Inc Com USD 0.10	789,806
12,085 Robert Half International Inc Com USD0.001	763,652
18,567 NN Group Com EURO.12	745,651
19,830 Omega Healthcare Investors Inc Reits USD0.10	721,427
4,575 Johnson & Johnson Com USD1.00	716,831
371 AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	715,964

売却上位銘柄		手取額 米ドル
18,827	Microsoft Corp Com USD0.00000625	4,075,823
17,467	Apple Inc Com USD0.00001	2,801,858
7,568	Home Depot Inc Com USD0.05	2,093,459
37,347	Citigroup Inc Com USD0.01	2,035,555
30,036	Bristol-Myers Squibb Co Com USD0.10	1,836,764
33,788	Coca-Cola Co Com USD0.25	1,683,947
38,360	General Motors Co Class C Com USD0.01	1,659,755
11,059	Johnson & Johnson Com USD1.00	1,647,721
62,867	HP Inc Com USD0.01	1,558,566
3,825	Broadcom Inc Com NPV	1,548,651
12,867	Best Buy Co Inc Com USD0.10	1,399,043
87,883	AGNC Investment Corp Reits USD0.01	1,388,421
23,620	Verizon Communications Inc Com USD0.10	1,377,129
14,699	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	1,350,221
211,458	RAI Way SpA Com NPV	1,296,430
11,919	AbbVie Inc Com USD0.01	1,265,971
17,686	Morgan Stanley Com USD0.01	1,230,473
28,536	MetLife Inc Com USD0.01	1,214,363
11,131	Sanofi Com EUR2.00	1,127,285
22,908	Deutsche Post AG Com NPV	1,092,028

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

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

ポートフォリオ変動明細表（無監査）（2021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
585,000 SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	40,866,189
53,580,000 China Government Bond Series INBK 3.27% 19/11/2030	8,280,596
4,519,600 Brazil Letras do Tesouro Nacional Series LTN 0% 01/01/2024	6,657,200
2,766,100 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F Series NTN F 10% 01/01/2027	5,759,415
3,391,700 Brazil Letras do Tesouro Nacional Series LTN 0% 01/07/2022	5,652,509
43,224,672 Turkey Government Bond 11.7% 13/11/2030	5,473,912
18,642,000 Republic of Poland Government Bond Series 422 2.25% 25/04/2022	5,171,419
2,404,600 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F Series NTN F 10% 01/01/2029	4,976,332
76,628,556 Republic of South Africa Government Bond Series 2030 8% 31/01/2030	4,574,028
14,773,000 Republic of Poland Government Bond Series 1030 1.25% 25/10/2030	3,915,614
71,185,100 Mexican Bonos Series M 8% 07/12/2023	3,886,807
11,415,000 Republic of Poland Government Bond Series 1029 2.75% 25/10/2029	3,449,062
65,446,900 Mexican Bonos Series M 7.25% 09/12/2021	3,369,893
23,070,000 China Government Bond Series 1915 3.13% 21/11/2029	3,353,204
22,780,000 China Government Bond Series INBK 1.99% 09/04/2025	3,331,423
855,320,000 Hungary Government Bond Series 30/A 3% 21/08/2030	2,996,008
39,165,375 Republic of South Africa Government Bond Series R186 10.5% 21/12/2026	2,700,296
52,472,000 Republic of South Africa Government Bond Series 2048 8.75% 28/02/2048	2,698,531
39,956,000 Egypt Government Bond Series 10YR 14.664% 06/10/2030	2,610,146
651,980,000 Hungary Government Bond Series 22/A 7% 24/06/2022	2,406,465
7,941,000 Republic of Poland Government Bond Series 1026 2.5% 25/07/2026	2,341,736
47,229,800 Mexican Bonos Series M 6.5% 09/06/2022	2,298,923
7,589,000 Republic of Poland Government Bond Series 1022 5.75% 23/09/2022	2,265,524
45,813,049 Republic of South Africa Government Bond Series 2044 8.75% 31/01/2044	2,243,733
7,543,600,000 Colombian TES Series B 7.25% 18/10/2034	2,165,055

売却上位銘柄	手取額 米ドル
964,500 SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	66,728,468
243,730,350 Republic of South Africa Government Bond Series R186 10.5% 21/12/2026	17,702,594
37,859,000 Republic of Poland Government Bond Series 1026 2.5% 25/07/2026	10,660,745
36,710,000 Republic of Poland Government Bond Series 1029 2.75% 25/10/2029	10,651,746
3,827,400 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F Series NTN F 10% 01/01/2023	8,324,081
2,256,340,000 Hungary Government Bond Series 30/A 3% 21/08/2030	8,062,372
25,905,300,000 Colombian TES Series B 7% 04/05/2022	7,567,329
153,438,700 Mexican Bonos Series M 6.5% 10/06/2021	7,359,925
129,021,400 Mexican Bonos Series M 20 10% 05/12/2024	7,025,300
3,131,700 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F Series NTN F 10% 01/01/2025	6,814,684
113,263,225 Republic of South Africa Government Bond Series 2030 8% 31/01/2030	6,723,854
19,243,600,000 Colombian TES Series B 7.5% 26/08/2026	6,034,017
2,729,100 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F Series NTN F 10% 01/01/2029	5,937,455
363,784,000 Russian Federal Bond - OFZ Series 6212 7.05% 19/01/2028	5,772,977
19,417,000 Republic of Poland Government Bond Series 1028 2.75% 25/04/2028	5,561,891
14,672,000 Peruvian Government International Bond Series REGS 6.95% 12/08/2031	5,228,921
1,001,370 iShares China CNY Bond UCITS ETF	5,057,408
2,261,700 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F Series NTN F 10% 01/01/2027	5,047,570
97,579,000 Mexican Bonos Series M 20 7.5% 03/06/2027	5,005,063
95,065,400 Mexican Bonos Series M 7.75% 13/11/2042	4,988,354
60,942,000,000 Indonesia Treasury Bond Series FR71 9% 15/03/2029	4,678,865
16,177,000 Republic of Poland Government Bond Series 1023 2.5% 25/01/2023	4,363,558
14,597,000 Republic of Poland Government Bond Series 1025 3.25% 25/07/2025	4,169,946

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)(2021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
507,750	iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	17,160,207
75,774	BlackRock Institutional Euro Assets Liquidity Fund Agency Inc	7,507,936
246,968	Nordea Bank Abp Com SEK1.00	1,814,710
4,193	L'Oreal SA Com EURO.20	1,191,985
3,998	Roche Holding AG Com NPV	1,184,722
2,302	Lonza Group AG Com CHF1.00	1,051,973
43,187	Endesa SA EUR1.20	971,091
11,503	Sanofi Com EUR2.00	954,743
77,995	Engie SA Com EUR1.00	909,191
21,784	TOTAL SE Com EUR2.50	761,279
2,305	Teleperformance SE EUR2.50	735,213
16,933	BNP Paribas SA Com EUR2.00	731,051
29,970	Assa Abloy AB Com SEK1.00	725,244
14,538	Neste OYJ NPV	720,793
4,991	Koninklijke DSM NV EUR1.50	717,502
7,910	Vinci SA Com EUR2.50	714,967
5,589	Orsted A/S DKK1.00	711,951
3,607	Allianz SE Com NPV	698,905
8,979	Daimler AG NPV	679,387
28,479	Veolia Environnement SA EUR5.00	654,381
32,888	ArcelorMittal Com NPV	646,456
2,488	adidas AG Com NPV	624,789

売却上位銘柄		手取額
		ユーロ
531,750	iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	18,021,066
66,723	BlackRock Institutional Euro Assets Liquidity Fund Agency Inc	6,611,462
111,495	Volvo AB Com NPV	2,191,563
4,821	ASML Holding NV Com EURO.09	1,975,260
22,334	Novartis AG Com CHF0.50	1,741,970
36,053	Atlas Copco AB Class A Com SEK0.639	1,596,536
11,363	DSV A/S Com DKK1.00	1,569,561
50,469	Infineon Technologies AG Com NPV	1,542,416
45,840	Bouygues SA Com EUR1.00	1,537,484
312,129	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR1.00	1,509,603
11,333	Siemens Com NPV	1,420,888
6,685	Allianz SE Com NPV	1,291,694
27,754	BNP Paribas SA Com EUR2.00	1,254,847
47,924	Erste Group Bank AG Com NPV	1,226,861
8,715	Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	1,220,812
91,577	Ryanair Holdings PLC Com EURO.006	1,201,024
5,649	Sika AG Com CHF0.01	1,194,762
13,714	Sanofi Com EUR2.00	1,156,981
19,050	Novo Nordisk A/S Com DKK0.20	1,123,739
34,970	Sampo OYJ Class A Com NPV	1,091,047
2,176	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EURO.30	1,056,155
1,393	Rational AG Com NPV	1,026,357
3,524	Roche Holding AG Com NPV	1,010,054
35,983	SCOR SE Com EUR7.88	975,523

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)(2021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
212,300	アステラス製薬	369,060,040
71,000	ブリヂストン	261,584,193
201,600	アマダ	245,064,237
27,900	資生堂	193,645,574
53,900	A G C	173,528,282
40,000	東宝	168,496,481
43,900	日本光電	157,101,851
133,500	イオンフィナンシャルサービス	154,390,202
57,700	ヤマハ発動機	154,002,674
41,200	アイカ工業	147,588,854
81,600	パーク24	141,195,589
24,400	B A S E	138,754,971
9,200	大東建託	115,545,141
57,700	日本特殊陶業	109,617,314
10,000	H O Y A	107,240,703
16,100	f r e e e	103,330,445
23,800	セブン&アイ・ホールディングス	101,738,154
41,600	ニチアス	101,475,693
8,500	弁護士ドットコム	89,670,010
22,300	武田薬品工業	83,456,531
56,900	三機工業	80,104,107
15,900	ナブテスコ	78,220,755
37,100	ウイングアーク1st	77,087,400
14,100	東京海上ホールディングス	72,132,928
53,500	T & Dホールディングス	71,153,002
16,300	リクルートホールディングス	66,326,542
29,100	三井物産	64,636,037
136,900	E N E O Sホールディングス	63,696,407
10,100	ホソカワミクロン	61,790,382
16,200	フクシマガリレイ	57,547,494
7,700	花王	57,199,355
18,500	野村総合研究所	56,771,091
27,300	マンダム	56,640,070
15,100	デジタルガレージ	55,875,142
11,600	メタウォーター	54,837,622
11,000	イビデン	54,538,831
28,900	積水化学工業	52,915,454

売却上位銘柄		手取額 日本円
41,800	ソフトバンクグループ	305,468,267
75,800	島津製作所	285,196,232
140,500	参天製薬	215,650,787
6,500	ディスコ	211,339,296
117,500	三井物産	210,732,836
48,200	大成建設	196,428,608
76,000	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	182,183,954
32,800	大塚商会	175,221,853
58,900	J S R	173,825,626
40,200	イビデン	172,511,575
12,700	T D K	169,180,871
69,100	三菱H C キャピタル	166,438,379
39,700	エンプラス	156,794,650
24,400	小糸製作所	154,351,494
33,600	山九	141,529,130
43,900	日本光電	133,542,997
2,100	S M C	131,891,156
41,700	不二製油グループ本社	125,436,267
9,000	H O Y A	118,068,094
88,900	日揮ホールディングス	114,220,778
24,500	リクルートホールディングス	110,563,135
11,800	バンダイナムコホールディングス	104,154,983
10,400	村田製作所	102,393,841
39,200	ソニーフィナンシャルホールディングス	101,627,828
30,500	大和ハウス工業	98,224,017
66,500	トプコン	97,276,580
25,800	日立物流	86,923,314
31,800	日本電信電話	86,314,835
24,700	野村総合研究所	80,747,238
107,100	日本郵政	79,849,795
24,400	K D D I	79,202,869
25,000	アサヒホールディングス	78,997,365
25,300	伊藤忠商事	76,462,336
15,500	日油	74,726,197
10,200	トヨタ自動車	72,990,231
15,800	安川電機	72,429,443
34,900	ナフコ	71,482,488

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 2021

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 2021	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2021	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2021
	GBP	GBP	GBP	GBP	USD	USD
Current assets						
Financial assets at fair value through profit or loss	-	419,077,627	339,302,052	135,730,264	156,467,709	
Cash and cash equivalents	93,339	7,190,609	13,422,003	2,104,263	3,671,445	
Margin cash due from broker	-	994,071	1,001,411	36,409	235,971	
Cash held as collateral	-	-	-	486,000	400,000	
Other receivables	4,556	2,739,876	2,338,119	38,508,032	36,150,653	
Total current assets	97,895	430,002,183	356,063,585	176,864,968	196,925,778	
Current liabilities						
Financial liabilities at fair value through profit or loss	-	(9,479)	(8,688)	(1,445,151)	(1,931,355)	
Bank overdraft	(8,052)	-	-	-	-	
Margin cash due to broker	-	-	-	(222,656)	(132,593)	
Cash pledged as collateral	-	-	-	-	(554,000)	
Other payables	(89,843)	(3,663,958)	(1,899,654)	(51,412,424)	(52,811,845)	
Total current liabilities (excluding net assets attributable to holders of redeemable participating shares)	(97,895)	(3,673,437)	(1,908,342)	(53,080,231)	(55,429,793)	
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	426,328,746	354,155,243	123,784,737	141,495,985	

* 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 2021

Statement of financial position (continued)

	GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund		GlobalAccess Emerging Market Equity Fund		GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	
	Financial year ended 31 May 2021	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2021	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2021	Financial year ended 31 May 2020
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Current assets						
Financial assets at fair value through profit or loss	1(b), 2	103,347,930	70,356,681	686,583,443	474,419,600	580,231,479
Cash and cash equivalents	1(f), 2, 6	2,460,513	3,034,204	36,088,679	15,787,655	6,487,964
Margin cash due from broker	1(g), 2, 6	81,248	239,800	1,769,794	614,852	-
Other receivables	1(i), 2, 7	591,907	1,124,076	4,716,637	2,710,079	4,987,501
Total current assets		106,481,598	74,754,761	729,158,553	493,532,186	591,706,944
Current liabilities						
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1(b), 2	(384)	(6,210)	(20,996)	(14,137)	(574,102)
Bank overdraft	1(f), 8	-	-	(1,776)	-	-
Other payables	1(k), 2, 9	(353,275)	(859,230)	(4,038,981)	(3,580,120)	(6,833,017)
Total current liabilities (excluding net assets attributable to holders of redeemable participating shares)		(353,659)	(865,440)	(4,061,753)	(3,594,257)	(7,407,119)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	11	106,127,939	73,889,321	725,096,800	489,937,929	584,299,825

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

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 2021	31 May 2020	31 May 2020	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Current assets						
Financial assets at fair value through profit or loss	1(b), 2	579,244,198	482,749,083	-	297,358,748	255,582,702
Cash and cash equivalents	1(f), 2, 6	5,681,396	3,322,616	36,391	12,651,196	10,653,798
Margin cash due from broker	1(g), 2, 6	1,237,432	1,746,735	-	1,135,041	734,906
Cash held as collateral	1(h), 6	1,650,000	390,000	-	50,000	110,000
Other receivables	1(i), 2, 7	9,974,785	9,356,967	-	2,053,569	3,075,335
Total current assets		597,787,811	497,565,401	36,391	313,248,554	270,156,741
Current liabilities						
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1(b), 2	(3,512,711)	(2,954,764)	-	(1,201,866)	(587,123)
Bank overdraft	1(f), 8	-	-	-	-	-
Margin cash due to broker	1(g), 2, 8	(358,143)	(40,846)	-	(366,341)	(127,149)
Cash pledged as collateral	1(h), 8	-	(280,000)	-	-	(50,000)
Other payables	1(k), 2, 9	(11,372,220)	(14,981,393)	(36,391)	(2,260,303)	(2,933,359)
Total current liabilities (excluding net assets attributable to holders of redeemable participating shares)		(15,243,074)	(18,257,003)	(36,391)	(3,828,510)	(3,697,631)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	11	582,544,737	479,308,398	-	309,420,044	266,459,110

* 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 2021

Statement of financial position (continued)

	GlobalAccess Global Property Securities Fund*		GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund		GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	
	Financial year ended 31 May 2021	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2021	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2021	Financial year ended 31 May 2020
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Current assets						
Financial assets at fair value through profit or loss	1(b), 2	177,600,844	117,707,141	179,561,529	122,882,767	90,965,571
Cash and cash equivalents	1(f), 2, 6	115,708	9,234,854	9,113,400	3,629,737	3,244,997
Margin cash due from broker	1(g), 2, 6	-	2,319,577	1,969,041	154,303	316,944
Cash held as collateral	1(h), 6	-	20,000	230,000	-	-
Other receivables	1(i), 2, 7	5,991	1,014,388	1,951,502	580,736	207,985
Total current assets		121,699	184,724,763	192,825,472	127,247,543	94,735,497
Current liabilities						
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1(b), 2	-	(612,730)	(983,341)	(13,997)	(10,297)
Bank overdraft	1(f), 8	(30,557)	(4)	(37,308)	(107)	-
Margin cash due to broker	1(g), 2, 8	-	(2,259,026)	(2,072,986)	-	-
Cash pledged as collateral	1(h), 8	-	-	(260,000)	-	-
Other payables	1(k), 2, 9	(91,142)	(7,055,429)	(3,999,494)	(1,174,890)	(604,127)
Total current liabilities (excluding net assets attributable to holders of redeemable participating shares)		(121,699)	(9,927,189)	(7,353,129)	(1,188,994)	(614,424)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	11	-	182,472,927	185,472,343	126,058,549	94,121,073

* GlobalAccess Global Property Securities Fund ceased trading on 23 February 2021.

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Statement of financial position (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 2021	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2021	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2021
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Current assets						
Financial assets at fair value through profit or loss	1(b), 2	334,741,802	241,825,681	98,343,722	113,253,584	388,250,445
Cash and cash equivalents	1(f), 2, 6	17,308,731	10,660,674	2,748,523	3,699,695	18,242,751
Margin cash due from broker	1(g), 2, 6	792,614	787,837	159,966	138,380	41,327
Cash held as collateral	1(h), 6	-	-	-	-	270,000
Other receivables	1(i), 2, 7	612,797	1,929,955	506,776	344,645	1,614,134
Total current assets		353,455,944	255,204,147	101,758,987	117,436,304	408,418,657
Current liabilities						
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1(b), 2	(4,951)	(20,721)	(44,186)	(29,527)	(1,829,408)
Bank overdraft	1(f), 8	-	-	(771)	(97,052)	-
Cash pledged as collateral	1(h), 8	-	-	-	-	(229,940)
Other payables	1(k), 2, 9	(4,432,828)	(922,185)	(1,591,637)	(890,216)	(1,807,033)
Total current liabilities (excluding net assets attributable to holders of redeemable participating shares)		(4,437,779)	(942,906)	(1,636,594)	(1,016,795)	(3,866,381)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	11	349,018,165	254,261,241	100,122,393	116,419,509	404,552,276

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

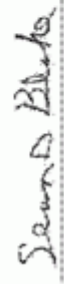
Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Statement of financial position (continued)

	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund		GlobalAccess Japan Fund		Aggregated total	
	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2021	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2021	Financial year ended 31 May 2020
	EUR	EUR	JPY	JPY	GBP	GBP
Current assets						
Financial assets at fair value through profit or loss	116,758,722	118,717,575	27,457,715,586	22,808,368,203	2,975,832,377	3,387,643,439
Cash and cash equivalents	2,358,091	1,580,851	1,003,562,211	779,048,706	98,426,279	103,343,091
Margin cash due from broker	929	929	102,460,090	101,070,083	7,090,062	7,265,395
Cash held as collateral	-	-	-	-	1,741,821	2,224,379
Other receivables	124,488	381,984	338,365,427	430,457,578	48,802,606	150,019,687
Total current assets	119,242,230	120,681,339	28,902,103,314	24,118,944,570	3,131,893,145	3,650,495,991
Current liabilities						
Financial liabilities at fair value through profit or loss	(31,429)	(156,586)	(3,737,907)	(2,886,391)	(6,279,328)	(20,910,772)
Bank overdraft	-	-	-	-	(960,543)	(116,732)
Margin cash due to broker	-	-	-	-	(2,255,480)	(1,919,901)
Cash pledged as collateral	-	-	-	-	(161,759)	(1,860,390)
Other payables	(1,103,986)	(993,840)	(169,198,195)	(123,096,527)	(71,702,423)	(182,290,912)
Total current liabilities (excluding net assets attributable to holders of redeemable participating shares)	(1,135,415)	(1,150,426)	(172,936,102)	(125,982,918)	(81,359,533)	(207,098,707)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	11	118,106,815	28,729,167,212	23,992,961,652	3,050,533,612	3,443,397,284

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



Sean Blake

Dated: 20 September 2021



David Kingston

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Statement of comprehensive income

		GlobalAccess UK Alpha Fund*	GlobalAccess UK Opportunities Fund	GlobalAccess Global Government Bond Fund
		Financial year ended 31 May 2020 GBP	Financial year ended 31 May 2021 GBP	Financial year ended 31 May 2021 USD
Income				
Operating income	1(c), 3	565,595	11,981,668	44,558
Net (losses)/gains on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	4	(2,077,856)	95,664,809	3,948,856
Total net (losses)/gains		(1,512,261)	107,646,477	3,993,414
Operating expenses	5	(358,594)	(3,193,105)	(1,094,576)
Net operating (loss)/profit		(1,870,855)	104,453,372	2,898,838
Finance costs				
Distributions to holders of redeemable participating shares	1(e), 12	(547,654)	(6,777,140)	(287,960)
Interest expense		(331)	(3,328)	(30,052)
(Loss)/profit for the financial year before tax		(2,418,840)	97,672,904	2,580,826
Non-reclaimable withholding tax	1(q)	(4,299)	(49,405)	-
(Loss)/profit for the financial year after tax		(2,423,139)	97,623,499	2,580,826
(Decrease)/increase in net assets attributable to holders of redeemable participating shares		(2,423,139)	97,623,499	2,580,826

*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 exclusion of terminated funds during the year.

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

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	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
		31 May 2021	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020
		USD	USD	USD	USD	USD	USD
Income							
Operating income	1(c), 3	2,559,046	2,842,900	15,146,791	18,023,956	986,918	1,626,823
Net gains/(losses) on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	4	39,290,258	(5,148,963)	266,273,170	(53,121,809)	153,059,786	(19,370,099)
Total net income/(expense)		41,849,304	(2,306,063)	281,419,961	(35,097,853)	154,046,704	(17,743,276)
Operating expenses	5	(1,048,637)	(1,044,229)	(6,997,303)	(6,514,501)	(4,989,226)	(6,243,330)
Net operating profit/(loss)		40,800,667	(3,350,292)	274,422,658	(41,612,354)	149,057,478	(23,986,606)
Finance costs							
Distributions to holders of redeemable participating shares	1(e), 12	(718,348)	(1,347,244)	(5,535,256)	(9,038,971)	(27,575,279)	(36,037,987)
Interest expense		(6,996)	(3,393)	(18,014)	(35,326)	(12,297)	(40,591)
Profit/(loss) for the financial year before tax		40,075,323	(4,700,929)	268,869,388	(50,686,651)	121,469,902	(60,065,184)
Non-reclaimable withholding tax	1(q)	(316,440)	(387,036)	(1,768,109)	(2,052,363)	(34,623)	28,075
Profit/(loss) for the financial year after tax		39,758,883	(5,087,965)	267,101,279	(52,739,014)	121,435,279	(60,037,109)
Increase/(decrease) in net assets attributable to holders of redeemable participating shares		39,758,883	(5,087,965)	267,101,279	(52,739,014)	121,435,279	(60,037,109)

There are no recognised gains or losses arising in the financial year other than the increase/(decrease) 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 exclusion of terminated funds during the year.

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

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 2021 USD	Financial year ended 31 May 2020 USD	Financial year ended 31 May 2020 USD	Financial year ended 31 May 2020 USD	Financial year ended 31 May 2021 USD	Financial year ended 31 May 2020 USD
Income						
Operating income	1(c), 3	78,841	74,357	18,103	636,337	657,894
Net gains/(losses) on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	4	82,139,918	23,149,024	1,301,388	62,509,305	(5,605,336)
Total net income/(expense)		<u>82,218,759</u>	<u>23,223,381</u>	<u>1,319,491</u>	<u>63,145,642</u>	<u>(4,947,442)</u>
Operating expenses	5	(3,935,706)	(3,669,554)	(346,043)	(2,776,701)	(2,783,837)
Net operating profit/(loss)		<u>78,283,053</u>	<u>19,553,827</u>	<u>973,448</u>	<u>60,368,941</u>	<u>(7,731,279)</u>
Finance costs						
Distributions to holders of redeemable participating shares	1(e), 12	(10,792,770)	(12,315,236)	(460,815)	(10,318,146)	(12,898,204)
Interest expense		(25,836)	(46,214)	(7,814)	(7,134)	(18,977)
Profit/(loss) for the financial year before tax		<u>67,464,447</u>	<u>7,192,377</u>	<u>504,819</u>	<u>50,043,661</u>	<u>(20,648,460)</u>
Non-reclaimable withholding tax	1(q)	(19,977)	(952)	-	2,606	235
Profit/(loss) for the financial year after tax		<u>67,444,470</u>	<u>7,191,425</u>	<u>504,819</u>	<u>50,046,267</u>	<u>(20,648,225)</u>
Increase/(decrease) in net assets attributable to holders of redeemable participating shares		<u>67,444,470</u>	<u>7,191,425</u>	<u>504,819</u>	<u>50,046,267</u>	<u>(20,648,225)</u>

* 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 increase/(decrease) 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 exclusion of terminated funds during the year.

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

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 2021	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2021	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2021	Financial year ended 31 May 2020
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Income						
Operating income	4,125,212	3,479,675	64,956	274,938	1,274,438	1,821,829
Net gains/(losses) on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	28,990,762	(47,610,299)	18,905,864	(1,807,393)	51,625,721	1,187,093
Total net income/(expense)	33,115,974	(44,130,624)	18,970,820	(1,532,455)	52,900,159	3,008,922
Operating expenses	(1,279,404)	(1,173,820)	(1,328,891)	(1,968,160)	(1,442,442)	(1,552,783)
Net operating profit/(loss)	31,836,570	(45,304,444)	17,641,929	(3,500,615)	51,457,717	1,456,139
Finance costs						
Distributions to holders of redeemable participating shares	(4,525,950)	(2,124,634)	(3,120,680)	(6,864,479)	-	(192)
Interest expense	(2,680)	(3,183)	(21,287)	(58,365)	(1,445)	(3,577)
Profit/(loss) for the financial year before tax	27,307,940	(47,432,261)	14,499,962	(10,423,459)	51,456,272	1,452,370
Non-reclaimable withholding tax	(636,426)	(666,982)	(15,204)	(8,409)	(322,188)	(491,820)
Profit/(loss) for the financial year after tax	26,671,514	(48,099,243)	14,484,758	(10,431,868)	51,134,084	960,550
Increase/(decrease) in net assets attributable to holders of redeemable participating shares	26,671,514	(48,099,243)	14,484,758	(10,431,868)	51,134,084	960,550

* GlobalAccess Global Property Securities Fund ceased trading on 23 February 2021.

There are no recognised gains or losses arising in the financial year other than the increase/(decrease) 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 exclusion of terminated funds during the year. The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Statement of comprehensive income (continued)

	GlobalAccess US Equity Fund		GlobalAccess Global Equity Fund		GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	
	Financial year ended 31 May 2021 USD	Financial year ended 31 May 2020 USD	Financial year ended 31 May 2021 USD	Financial year ended 31 May 2020 USD	Financial year ended 31 May 2021 USD	Financial year ended 31 May 2020 USD
Income						
Operating income	1(c), 3	3,835,304	4,692,098	3,699,477	5,105,178	1,023,421
Net gains/(losses) on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	4	100,086,576	34,537,712	46,803,798	(445,385)	(30,133,732)
Total net income/(expense)		103,921,880	39,229,810	50,503,275	4,659,793	(29,110,311)
Operating expenses	5	(2,199,420)	(2,182,183)	(1,546,320)	(1,907,303)	(5,562,156)
Net operating profit/(loss)		101,722,460	37,047,627	48,956,955	2,752,490	(34,672,467)
Finance costs						
Distributions to holders of redeemable participating shares	1(e), 12	(922,164)	(1,435,557)	(2,628,934)	(4,684,723)	(26,139,109)
Interest expense		(2,640)	(11,113)	(4,625)	(8,101)	(32,026)
Profit/(loss) for the financial year before tax		100,797,656	35,600,957	46,323,396	(1,940,334)	(60,843,602)
Non-reclaimable withholding tax	1(q)	(1,044,980)	(1,243,980)	(691,899)	(853,022)	(1,852,199)
Profit/(loss) for the financial year after tax		99,752,676	34,356,977	45,631,497	(2,793,356)	(62,695,801)
Increase/(decrease) in net assets attributable to holders of redeemable participating shares		99,752,676	34,356,977	45,631,497	(2,793,356)	(62,695,801)

There are no recognised gains or losses arising in the financial year other than the increase/(decrease) 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 exclusion of terminated funds during the year.

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

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 2021 EUR	31 May 2020 EUR	31 May 2021 JPY	31 May 2020 JPY	31 May 2021 GBP	31 May 2020 GBP
Income						
Operating income	1(c), 3	3,332,906	3,232,836	521,179,407	614,441,833	43,374,567
Net gains/(losses) on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	4	34,790,846	4,564,997	6,743,796,040	927,247,282	848,059,436
Total net income/(expense)		38,123,752	7,797,833	7,264,975,447	1,541,689,115	891,434,003
Operating expenses	5	(1,585,038)	(1,884,731)	(266,621,611)	(249,182,336)	(30,675,475)
Net operating profit/(loss)		36,538,714	5,913,102	6,998,353,836	1,292,506,779	860,758,528
Finance costs						
Distributions to holders of redeemable participating shares	1(e), 12	(990,476)	(2,658,941)	(197,873,070)	(275,797,874)	(72,378,080)
Interest expense		(11,036)	(14,640)	(7,489,574)	(3,623,314)	(173,756)
Profit/(loss) for the financial year before tax		35,537,202	3,239,521	6,792,991,192	1,013,085,591	788,206,692
Non-reclaimable withholding tax	1(q)	(155,318)	(51,613)	(78,041,834)	(92,116,679)	(5,452,185)
Profit/(loss) for the financial year after tax		35,381,884	3,187,908	6,714,949,358	920,968,912	782,754,507
Increase/(decrease) in net assets attributable to holders of redeemable participating shares		35,381,884	3,187,908	6,714,949,358	920,968,912	782,754,507

There are no recognised gains or losses arising in the financial year other than the increase/(decrease) 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 exclusion of terminated funds during the year.

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

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 31 May 2020 GBP	Financial year ended 31 May 2021 GBP	Financial year ended 31 May 2020 USD
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the beginning of the financial year	27,980,124	354,155,243	141,495,985
(Decrease)/increase in net assets attributable to holders of redeemable participating shares	(2,423,139)	97,623,499	2,580,826
Share transactions			
Proceeds from issue of redeemable participating shares	5,874	100,653,416	23,280,773
Payments on redemptions of redeemable participating shares	(25,562,859)	(126,103,412)	(43,572,847)
Net changes in net assets resulting from share transactions	(25,556,985)	(25,449,996)	(20,292,074)
Net (decrease)/increase in shareholders' funds	(27,980,124)	72,173,503	(17,711,248)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the end of the financial year	-	426,328,746	123,784,737
			141,495,985

* 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 2021

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 2021	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2021	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2021	Financial year ended 31 May 2020
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the beginning of the financial year	73,889,321	101,160,427	489,937,929	605,549,648	584,299,825	879,648,299
Increase/(decrease) in net assets attributable to holders of redeemable participating shares	39,758,883	(5,087,965)	267,101,279	(52,739,014)	121,435,279	(60,037,109)
Share transactions						
Proceeds from issue of redeemable participating shares	15,118,299	3,090,241	91,709,126	59,127,854	94,767,563	86,071,117
Payments on redemptions of redeemable participating shares	(22,638,564)	(25,273,382)	(123,651,534)	(122,000,559)	(424,674,130)	(321,382,482)
Net changes in net assets resulting from share transactions	(7,520,265)	(22,183,141)	(31,942,408)	(62,872,705)	(329,906,567)	(235,311,365)
Net increase/(decrease) in shareholders' funds	32,238,618	(27,271,106)	235,158,871	(115,611,719)	(208,471,288)	(295,348,474)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the end of the financial year	11	106,127,939	73,889,321	489,937,929	375,828,537	584,299,825

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Statement of changes in net assets attributable to holders of redeemable participating shares (continued)

	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund		GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund*		GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	
	Financial year ended 31 May 2021	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2021	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2021	Financial year ended 31 May 2020
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the beginning of the financial year	479,308,398	525,293,255	48,539,831	48,539,831	266,459,110	323,769,981
Increase/(decrease) in net assets attributable to holders of redeemable participating shares	67,444,470	7,191,425	504,819	504,819	50,046,267	(20,648,225)
Share transactions						
Proceeds from issue of redeemable participating shares	179,146,402	51,659,908	507,899	507,899	48,339,090	35,279,399
Payments on redemptions of redeemable participating shares	(143,354,533)	(104,836,190)	(49,552,549)	(49,552,549)	(55,424,423)	(71,942,045)
Net changes in net assets resulting from share transactions	35,791,869	(53,176,282)	(49,044,650)	(49,044,650)	(7,085,333)	(36,662,646)
Net increase/(decrease) in shareholders' funds	103,236,339	(45,984,857)	(48,539,831)	(48,539,831)	42,960,934	(57,310,871)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the end of the financial year	582,544,737	479,308,398	-	-	309,420,044	266,459,110

* 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 2021

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 2021	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2021	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2021	Financial year ended 31 May 2020
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the beginning of the financial year	182,472,927	79,869,367	185,472,343	281,149,525	94,121,073	135,704,800
Increase/(decrease) in net assets attributable to holders of redeemable participating shares	26,671,514	(48,099,243)	14,484,758	(10,431,868)	51,134,084	960,550
Share transactions						
Proceeds from issue of redeemable participating shares	14,449,074	179,421,359	33,018,034	65,769,089	17,365,794	5,049,184
Payments on redemptions of redeemable participating shares	(223,593,515)	(28,718,556)	(112,242,883)	(151,014,403)	(36,562,402)	(47,593,461)
Net changes in net assets resulting from share transactions	(209,144,441)	150,702,803	(79,224,849)	(85,245,314)	(19,196,608)	(42,544,277)
Net (decrease)/increase in shareholders' funds	(182,472,927)	102,603,560	(64,740,091)	(95,677,182)	31,937,476	(41,583,727)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the end of the financial year	-	182,472,927	120,732,252	185,472,343	126,058,549	94,121,073

* GlobalAccess Property Securities Fund ceased trading on 23 February 2021.

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

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 2021	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2021	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2021	Financial year ended 31 May 2020
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the beginning of the financial year	254,261,241	298,326,778	116,419,509	190,231,390	595,429,238	425,670,001
Increase/(decrease) in net assets attributable to holders of redeemable participating shares	99,752,676	34,356,977	45,631,497	(2,793,356)	22,977,568	(62,695,801)
Share transactions						
Proceeds from issue of redeemable participating shares	60,537,217	6,463,276	9,751,549	2,751,003	78,860,453	408,399,227
Payments on redemptions of redeemable participating shares	(65,532,969)	(84,885,790)	(71,680,162)	(73,769,528)	(292,714,983)	(175,944,189)
Net changes in net assets resulting from share transactions	(4,995,752)	(78,422,514)	(61,928,613)	(71,018,525)	(213,854,530)	232,455,038
Net increase/(decrease) in shareholders' funds	94,756,924	(44,065,537)	(16,297,116)	(73,811,881)	(190,876,962)	169,759,237
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the end of the financial year	11	349,018,165	100,122,393	116,419,509	404,552,276	595,429,238

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Statement of changes in net assets attributable to holders of redeemable participating shares (continued)

	GlobalAccess Europe (ex-UK)						GlobalAccess Japan Fund		Aggregated total	
	Alpha Fund		Financial year ended		Financial year ended		Financial year ended		Financial year ended	
	Financial year ended	31 May 2021	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020	
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the beginning of the financial year	EUR	EUR	EUR	JPY	JPY	GBP	GBP	GBP	GBP	
	119,530,913	177,494,090	23,992,961,652	25,955,483,864	3,443,397,284	4,057,583,618				
Notion foreign exchange adjustment					(392,018,870)	59,099,901				
Increase/(decrease) in net assets attributable to holders of redeemable participating shares	35,381,884	3,187,908	6,714,949,358	920,968,912	782,754,507	(220,394,321)				
Share transactions										
Proceeds from issue of redeemable participating shares	5,867,297	1,142,499	4,058,772,698	3,608,229,565	633,887,556	820,896,909				
Payments on redemptions of redeemable participating shares	(42,673,279)	(62,293,584)	(6,037,516,496)	(6,491,720,689)	(1,417,486,865)	(1,273,788,823)				
Net changes in net assets resulting from share transactions	(36,805,982)	(61,151,085)	(1,978,743,798)	(2,883,491,124)	(783,599,309)	(452,891,914)				
Net (decrease)/increase in shareholders' funds	(1,424,098)	(57,963,177)	4,736,205,560	(1,962,522,212)	(844,802)	(673,286,235)				
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the end of the financial year	11	118,106,815	119,530,913	23,992,961,652	3,050,533,612	3,443,397,284				

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Statement of cash flows

	GlobalAccess UK Alpha Fund*		GlobalAccess UK Opportunities Fund		GlobalAccess Global Government Bond Fund	
	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2021	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2021	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2021
	GBP	GBP	GBP	GBP	USD	USD
Cash flows from operating profits						
Proceeds from sale of financial assets	32,376,146	127,483,868	72,937,935	687,557,811	962,026,318	
Purchases of financial assets	(7,805,786)	(110,935,117)	(76,232,135)	(669,673,971)	(876,095,585)	
Interest received	176	1,328	2,269	2,035,757	2,948,714	
Net dividends received	755,996	11,204,540	13,368,728	-	-	
Other income/(expense)	5,036	4,376	13,444	(31,921)	416,997	
Margin cash due from/(to) broker	96,569	7,340	952,085	289,625	(543,962)	
Cash (pledged)/held as collateral	-	-	-	(640,000)	154,000	
Operating expenses paid	(419,887)	(3,026,286)	(3,619,642)	(1,136,334)	(1,521,383)	
Net cash provided by operating activities	25,008,250	24,740,049	7,422,684	18,400,967	87,385,099	
Cash flows from financing activities						
Distributions paid to holders of redeemable participating shares	(547,654)	(6,777,140)	(10,678,110)	(287,960)	(1,022,980)	
Interest paid	(297)	(3,297)	(348)	(30,340)	(47,626)	
Share transactions						
Amounts received from issue of redeemable participating shares	5,923	100,961,417	70,724,410	23,769,552	8,359,890	
Amounts paid on redemption of redeemable participating shares	(25,562,859)	(125,020,121)	(72,171,141)	(43,594,746)	(99,903,612)	
Net cash (used in) financing activities	(26,104,887)	(30,839,141)	(12,125,189)	(20,143,494)	(92,614,328)	
Net (decrease) in cash and cash equivalents	(1,096,637)	(6,099,092)	(4,702,505)	(1,742,527)	(5,229,229)	
Cash and cash equivalents at the beginning of the financial year	1,166,662	13,422,003	17,796,987	3,671,445	9,075,129	
Exchange on cash and cash equivalents	15,262	(132,302)	327,521	175,345	(174,455)	
Cash and cash equivalents at the end of the financial year	85,287	7,190,609	13,422,003	2,104,263	3,671,445	

* 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 2021

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 2021	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2021	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2021	Financial year ended 31 May 2020
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Cash flows from operating profits						
Proceeds from sale of financial assets	36,997,099	49,548,842	382,698,030	211,485,588	953,541,621	999,571,230
Purchases of financial assets	(31,454,867)	(26,788,011)	(334,238,869)	(170,524,025)	(595,930,029)	(760,861,334)
Interest received	11,364	8,395	8,917	301,974	46,158	82,549
Net dividends received	1,888,398	2,603,614	13,053,194	16,430,863	901,338	1,689,314
Other income	6,164	6,605	2,246	8,008	3,655,750	5,245,318
Margin cash due from/(to) broker	158,552	(113,204)	(1,154,942)	3,922,408	-	-
Cash held/(pledged) as collateral	-	-	-	-	-	-
Operating expenses paid	(955,784)	(1,160,315)	(6,401,160)	(7,078,654)	(5,309,053)	(7,101,238)
Net cash provided by operating activities	6,650,926	24,105,926	53,967,416	54,546,162	356,905,785	238,625,839
Cash flows from financing activities						
Distributions paid to holders of redeemable participating shares	(718,348)	(1,347,244)	(5,535,256)	(9,038,971)	(27,575,279)	(36,037,987)
Interest paid	(6,998)	(3,448)	(17,979)	(35,978)	(12,043)	(40,782)
Share transactions						
Amounts received from issue of redeemable participating shares	15,343,724	3,078,517	89,925,094	59,362,817	95,183,833	86,113,995
Amounts paid on redemption of redeemable participating shares	(22,811,459)	(25,133,599)	(123,708,934)	(122,189,497)	(424,661,070)	(325,534,115)
Net cash (used in) financing activities	(8,193,081)	(23,405,774)	(39,337,075)	(71,901,629)	(357,064,559)	(275,498,889)
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents	(1,542,155)	700,152	14,630,341	(17,355,467)	(158,774)	(36,873,050)
Cash and cash equivalents at the beginning of the financial year	3,034,204	2,939,524	15,787,655	38,781,562	6,487,964	39,027,023
Exchange on cash and cash equivalents	968,464	(605,472)	5,668,907	(5,638,440)	(293,060)	4,333,991
Cash and cash equivalents at the end of the financial year	2,460,513	3,034,204	36,086,903	15,787,655	6,036,130	6,487,964

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

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 2021	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2021	Financial year ended 31 May 2020
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Cash flows from operating profits						
Proceeds from sale of financial assets	927,018,227	2,186,402,174	1,129,217,713	408,661,930	323,682,035	408,661,930
Purchases of financial assets	(941,993,348)	(2,136,159,723)	(1,081,933,232)	(362,757,224)	(299,038,283)	(362,757,224)
Interest received	58,061	72,689	10,725	58,510	20,135	58,510
Net dividends received	12,873	2,289	-	722,299	611,403	722,299
Other (expense)/income	(657,980)	891,689	92,130	1,158,099	(469,726)	1,158,099
Margin cash due from/(to) broker	826,600	(1,235,378)	161,353	1,344,924	(160,943)	1,344,924
Cash (pledged)/held as collateral	(1,540,000)	(110,000)	-	(60,000)	10,000	(60,000)
Operating expenses paid	(3,829,818)	(3,914,112)	(641,436)	(2,942,878)	(2,635,569)	(2,942,878)
Net cash (unused in)/provided by operating activities	(20,105,385)	45,949,628	46,907,253	46,185,660	22,019,052	46,185,660
Cash flows from financing activities						
Distributions paid to holders of redeemable participating shares	(10,792,770)	(12,315,236)	(460,815)	(12,898,204)	(10,318,146)	(12,898,204)
Interest paid	(25,975)	(46,136)	(7,852)	(18,973)	(6,825)	(18,973)
Share transactions						
Amounts received from issue of redeemable participating shares	179,650,930	50,166,333	507,899	35,491,559	47,468,685	35,491,559
Amounts paid on redemption of redeemable participating shares	(142,650,429)	(107,270,297)	(49,890,155)	(72,854,739)	(55,118,579)	(72,854,739)
Net cash provided by/(used in) financing activities	26,181,756	(69,465,336)	(49,850,923)	(50,280,357)	(17,974,865)	(50,280,357)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents	6,076,371	(23,515,708)	(2,943,670)	(4,094,697)	4,044,187	(4,094,697)
Cash and cash equivalents at the beginning of the financial year	3,322,616	23,304,827	2,957,335	12,856,539	10,653,798	12,856,539
Exchange on cash and cash equivalents	(3,717,591)	3,533,497	22,726	1,891,956	(2,046,789)	1,891,956
Cash and cash equivalents at the end of the financial year	5,681,396	3,322,616	36,391	10,653,798	12,651,196	10,653,798

* 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 2021

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	USD	Financial year ended	USD	Financial year ended	USD
	31 May 2021		31 May 2021		31 May 2021	
		USD		USD		USD
	31 May 2020		31 May 2020		31 May 2020	
		USD		USD		USD
Cash flows from operating profits						
Proceeds from sale of financial assets	255,475,100	70,598,074	394,564,660	830,321,257	73,340,313	111,390,129
Purchases of financial assets	(50,135,295)	(216,727,715)	(316,145,271)	(751,378,354)	(55,715,265)	(68,624,689)
Interest received	1,934	6,313	4,906,918	9,053,929	8,005	18,134
Net dividends received	3,707,744	2,717,333	41,207	191,962	961,275	1,351,706
Other income	6,322	6,447	208,453	1,117,068	5,266	7,503
Margin cash due (to)/from broker	-	-	(164,496)	378,751	162,641	(246,667)
Cash (pledged)/held as collateral	-	-	(50,000)	30,000	-	-
Operating expenses paid	(1,669,098)	(1,051,203)	(1,432,008)	(2,144,127)	(1,322,109)	(1,762,896)
Net cash provided by/(used in) operating activities	207,386,707	(144,450,751)	81,929,463	87,570,486	17,440,126	42,133,220
Cash flows from financing activities						
Distributions paid to holders of redeemable participating shares	(4,525,950)	(2,124,634)	(3,120,680)	(6,864,479)	-	(192)
Interest paid	4,101	(3,153)	(21,345)	(58,300)	(1,449)	(3,568)
Share transactions						
Amounts received from issue of redeemable participating shares	14,647,122	179,223,311	33,925,258	65,115,727	17,039,389	5,087,208
Amounts paid on redemption of redeemable participating shares	(223,740,205)	(29,543,687)	(112,343,971)	(151,262,229)	(36,063,364)	(47,804,815)
Net cash (used in)/provided by financing activities	(213,614,932)	147,551,837	(81,560,738)	(93,069,281)	(19,025,424)	(42,721,367)
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents	(6,228,225)	3,101,086	368,725	(5,498,795)	(1,585,298)	(588,147)
Cash and cash equivalents at the beginning of the financial year	6,109,531	3,249,037	9,076,092	11,178,664	3,244,997	5,057,976
Exchange on cash and cash equivalents	203,845	(240,592)	(209,967)	3,396,223	1,969,931	(1,224,832)
Cash and cash equivalents at the end of the financial year	85,151	6,109,531	9,234,850	9,076,092	3,629,630	3,244,997

* GlobalAccess Global Property Securities Fund ceased trading on 23 February 2021.

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Statement of cash flows (continued)

	GlobalAccess US Equity Fund		GlobalAccess Global Equity Income Fund		GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	
	Financial year ended 31 May 2021	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2021	Financial year ended 31 May 2020	Financial year ended 31 May 2021	Financial year ended 31 May 2020
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Cash flows from operating profits						
Proceeds from sale of financial assets	295,464,126	367,653,817	145,471,381	183,567,206	561,656,320	525,239,352
Purchases of financial assets	(285,607,849)	(297,489,113)	(83,770,407)	(115,623,772)	(217,764,856)	(845,124,322)
Interest received	20,576	66,854	4,945	28,268	3,231	94,174
Net dividends received	2,823,541	3,546,738	3,035,092	4,435,018	570,984	940,356
Other income/(expense)	28,215	7,504	7,382	5,664	6,065,600	(5,274,532)
Margin cash due (to)/from broker	(4,777)	(156,422)	(21,586)	345,111	(20,798)	(20,529)
Cash (pledged)/held as collateral	-	-	-	-	423,940	(464,000)
Operating expenses paid	(2,027,136)	(2,425,174)	(1,529,158)	(2,139,863)	(5,210,084)	(3,790,537)
Net cash provided by/(used in) operating activities	10,696,696	71,204,204	63,197,649	70,617,632	345,724,337	(328,400,038)
Cash flows from financing activities						
Distributions paid to holders of redeemable participating shares	(922,164)	(1,435,557)	(2,628,934)	(4,684,723)	(18,067,651)	(26,139,109)
Interest paid	(2,604)	(11,104)	(4,584)	(8,117)	(10,842)	(36,194)
Share transactions						
Amounts received from issue of redeemable participating shares	60,498,260	6,457,490	9,752,764	2,749,788	79,142,387	407,336,172
Amounts paid on redemption of redeemable participating shares	(63,619,457)	(85,335,857)	(70,952,034)	(73,950,126)	(413,372,965)	(56,337,883)
Net cash (used in)/provided by financing activities	(4,045,965)	(80,325,028)	(63,832,788)	(75,893,178)	(352,309,071)	324,822,986)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents	6,650,731	(9,120,824)	(635,139)	(5,275,546)	(6,584,734)	(3,577,052)
Cash and cash equivalents at the beginning of the financial year	10,660,674	19,353,732	3,602,643	8,651,076	26,242,081	25,730,981
Exchange on cash and cash equivalents	(2,674)	427,766	(219,752)	227,113	(1,414,596)	4,088,152
Cash and cash equivalents at the end of the financial year	17,308,731	10,660,674	2,747,752	3,602,643	18,242,751	26,242,081

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

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 2021	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020
	EUR	EUR	JPY	JPY	GBP	GBP
Cash flows from operating profits						
Proceeds from sale of financial assets	97,637,278	169,863,837	7,316,751,943	9,856,496,054	4,041,326,315	6,692,990,684
Purchases of financial assets	(60,860,692)	(107,538,888)	(5,230,674,829)	(6,922,823,885)	(3,110,982,148)	(6,337,655,195)
Interest received	626	1,481	391,363	273,968	5,345,405	10,108,547
Net dividends received	3,179,939	3,229,591	454,579,871	567,769,293	37,926,940	48,550,450
Other income	4,472	6,743	1,207,980	255,207	6,631,564	2,948,655
Margin cash due from/(to) broker	-	10,892	(1,390,007)	(31,408,347)	(70,004)	3,867,776
Cash pledged as collateral	-	-	-	-	(1,346,103)	(356,535)
Operating expenses paid	(1,547,433)	(2,125,277)	(250,785,098)	(272,636,963)	(31,245,306)	(37,746,998)
Net cash provided by operating activities	38,414,190	63,448,379	2,290,081,223	3,197,925,327	947,586,663	382,707,384
Cash flows from financing activities						
Distributions paid to holders of redeemable participating shares	(990,476)	(2,658,941)	(197,873,070)	(275,797,874)	(72,378,080)	(106,190,451)
Interest paid	(10,643)	(15,325)	(7,344,908)	(3,599,950)	(167,123)	(294,944)
Share transactions						
Amounts received from issue of redeemable participating shares	5,847,777	1,142,268	4,145,182,681	3,506,402,999	634,790,006	817,647,912
Amounts paid on redemption of redeemable participating shares	(42,392,446)	(62,333,733)	(6,037,365,067)	(6,534,735,632)	(1,503,837,121)	(1,188,206,443)
Net cash (used in) financing activities	(37,545,788)	(63,865,731)	(2,097,400,364)	(3,307,730,457)	(941,592,318)	(477,043,926)
Net (decrease) in cash and cash equivalents	868,402	(417,352)	192,680,859	(109,805,130)	5,994,345	(94,336,542)
Cash and cash equivalents at the beginning of the financial year	1,580,851	1,572,550	779,048,706	918,696,984	103,226,359	187,463,280
Exchange on cash and cash equivalents	(91,162)	425,653	31,832,646	(29,843,148)	(11,754,968)	10,099,621
Cash and cash equivalents at the end of the financial year	2,358,091	1,580,851	1,003,562,211	779,048,706	97,465,736	103,226,359

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

Notes to the financial statements for the financial year ended 31 May 2021**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 20 September 2021.

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 14 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 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 2021. GlobalAccess Global Property Securities Fund ceased trading on 23 February 2021 and therefore the financial statements for the aforementioned fund have been prepared on a non-going concern basis.

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 that are not yet effective and have not been early adopted

'Interest Rate Benchmark Reform - Phase 2 (Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16)' addresses issues that might affect financial reporting after the reform of an interest rate benchmark, including its replacement with alternative benchmark rates. The amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021, with earlier application permitted. The impact of the amendments on the Company are currently being assessed.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

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 as fair value through profit or loss. The Fund's policy requires the Investment Manager and the Board of Directors to evaluate the information about these financial assets and liabilities on a fair value basis together with other related financial information.

Derivatives

Derivatives are categorised as Fair Value Through Profit or Loss ("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 financial year 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 2021

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 2021

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.

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.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

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)**

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 schedule of investments at 31 May 2021 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.

(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 171 to 454.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

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****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. Further analysis of the dividend income is contained in note 3 of these financial statements.

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.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

1. Significant accounting policies (continued)**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 21 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 2020: 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 2020: Barclays Bank PLC, Goldman Sachs International, HSBC Bank plc, JP Morgan Chase Bank and Morgan Stanley & Co. International Plc) (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.

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 2021, cash and cash equivalents received and pledged as collateral by the Funds to counterparties are disclosed within notes 6 and 8. At 31 May 2021, no security was received as collateral on any of the Funds (31 May 2020: 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.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

1. Significant accounting policies (continued)**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.

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.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

1. Significant accounting policies (continued)**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.

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 2021 (31 May 2020: 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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

1. Significant accounting policies (continued)

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.

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 Opportunities Fund	British pound
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	Euro
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 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 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 2021. The translation has no effect on the net asset value per share attributable to the individual Funds.

The average exchange rates were used to convert balances in the statement of comprehensive income. The resulting transaction loss GBP 392,018,870 (31 May 2020: Gain GBP 59,099,901) is due to the movement in exchange rates between 1 June 2020 and 31 May 2021. This is a notional loss 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 2021

1. Significant accounting policies (continued)**t) Transaction costs**

Transaction costs are costs incurred to acquire or dispose of financial assets or financial liabilities at fair value through profit or loss. They include fees and commissions paid to agents, advisers, brokers and dealers. Transaction costs are expensed when incurred and are included as part of the cost of such purchases or sales.

u) Valuation point

The valuation point used to value the securities for the purpose of the financial statements is that of 10 p.m. on 31 May 2021 (31 May 2020: 10 p.m. on 29 May 2020) 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 14 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 2021

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 2021, 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 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

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	Value-at-Risk as at
	31 May 2021	31 May 2020
	Portfolio VaR (%)	Portfolio VaR (%)
GlobalAccess UK Opportunities Fund	7.94	9.48
GlobalAccess Global Government Bond Fund	2.33	3.18
GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund	9.26	10.67
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	9.45	10.56
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	5.41	3.35
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	4.26	2.66
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	5.75	4.64
GlobalAccess Global Property Securities Fund*	-	9.19
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	1.01	0.90
GlobalAccess US Equity Fund	9.92	10.28
GlobalAccess Global Equity Income Fund	9.56	9.21
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	5.89	7.04
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	9.44	11.06
GlobalAccess Japan Fund	11.09	12.15
GlobalAccess US Small and Mid Cap Equity Fund	12.93	13.91

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 Property Securities Fund ceased trading on 23 February 2021.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

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 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 2021

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 31 May 2021 (2020: 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 2021 and 31 May 2020 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 2021

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 2021, NTC had a long term credit rating from Standard & Poor's of (A+).

TNTC (as global sub-custodian of NTFSIL) does not appoint external sub-custodians within the U.S., the U.K., Ireland, Canada, Belgium, France, Germany, Netherlands and Saudi Arabia. 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 2021 are as follows: Bank of America Merrill Lynch (A-), Barclays Capital (A), Barclays Bank PLC (A), Citibank N.A. (A+), BNP Paribas Plc (A+), Canadian Imperial Bank of Commerce (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-), Royal Bank of Scotland (A), Standard Chartered Bank (A), State Street Bank (A), Toronto-Dominion Bank (AA-), UBS (A+) and Westpac Banking (AA-). All credit ratings are from Standard & Poor's.

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.

Both Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited and The Northern Trust Company are wholly owned subsidiaries of Northern Trust Corporation. As at 31 May 2021, Northern Trust Corporation had a long term rating from Standard & Poor's of A+ (31 May 2020: A+).

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

2. Financial risk management (continued)**c) Credit risk (continued)**

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.

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, and GlobalAccess Japan Fund the majority of the financial assets are non-interest bearing equity securities. As a result, they are not subject to significant amounts of credit risk.

* GlobalAccess Global Property Securities Fund ceased trading on 23 February 2021.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

2. Financial risk management (continued)

c) Credit risk (continued)

As at 31 May 2021 and 31 May 2020, the remaining Funds were invested in debt securities with the following credit quality:

Rating as at	GlobalAccess Global Government Bond Fund		GlobalAccess Global High Yield Bond Fund		GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	
	31 May 2021	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020
Investment Grade	75%	62%	2%	5%	84%	89%
Non-Investment Grade	0%	0%	94%	93%	13%	6%
Not rated	25%	38%	4%	2%	3%	5%
	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Rating as at	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund		GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund		GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	
	31 May 2021	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020
Investment Grade	31%	44%	58%	57%	54%	66%
Non-Investment Grade	66%	54%	31%	24%	26%	23%
Not rated	3%	2%	11%	19%	20%	11%
	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

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 2021

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 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

3. Operating income (continued)

	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund		GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund*		GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	
	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2021	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020
Interest income	USD 58,058	USD 64,506	USD -	USD -	USD 20,135	USD 56,338
Dividend income	15,984	1,881	10,134	10,134	611,403	593,586
Sundry income	4,799	7,970	7,969	7,970	4,799	7,970
	78,841	74,357	18,103	18,103	636,337	657,894

	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 2021	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020
Interest income	USD 7,925	USD 5,434	USD 18,950	USD 75,006	USD 8,005	USD 15,337
Dividend income	4,112,488	3,466,271	41,207	191,962	1,261,634	1,798,522
Sundry income	4,799	7,970	4,799	7,970	4,799	7,970
	4,125,212	3,479,675	64,956	274,938	1,274,438	1,821,829

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

** GlobalAccess Global Property Securities Fund ceased trading on 23 February 2021.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

3. Operating income (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 2020	Financial year ended	31 May 2020
Interest income	USD	20,576	USD	4,945	USD	3,243
Dividend income		56,268		23,335		83,065
Sundry income		4,627,860		5,073,873		940,356
		4,799		7,970		4,799
		3,835,304		4,692,098		579,026
				5,105,178		1,023,421

	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund		GlobalAccess Japan Fund		Aggregated total in GBP	
	Financial year ended	31 May 2020	Financial year ended	31 May 2020	Financial year ended	31 May 2020
Interest income	EUR	626	JPY	273,770	GBP	630,343
Dividend income		1,469		613,301,970		50,825,786
Sundry income		3,328,267		866,093		100,931
		4,013		7,202		54,113
		3,332,906		3,232,836		43,374,567
				614,441,833		51,557,060

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

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 2020	Financial year ended	31 May 2020
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Net fair value gains/(losses) on investments and derivative contracts through profit or loss	64,796,418	(1,701,104)	586,802		48,664,228	(28,889,433)
Net change in fair value on forward currency contracts	2,723,052	10,441,726	245,401		809,572	8,411,430
Net fair value gains/(losses) on sale of futures contracts	366,403	(794,293)	196,711		107,596	381,831
Other fair value gains	14,254,045	15,202,695	272,474		12,927,909	14,490,836
	82,139,918	23,149,024	1,301,388		62,509,305	(5,605,336)
	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 2020	Financial year ended	31 May 2020
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Net fair value gains/(losses) on investments and derivative contracts through profit or loss	29,008,361	(47,744,017)	16,454,453	(14,423,710)	51,580,182	432,557
Net change in fair value on forward currency contracts	(17,599)	133,718	(1,875,514)	3,884,842	136,091	664,544
Net fair value (losses)/gains on sale of futures contracts	-	-	(111,312)	563,075	(90,552)	89,992
Other fair value gains	-	-	4,438,237	8,168,400	-	-
	28,990,762	(47,610,299)	18,905,864	(1,807,393)	51,625,721	1,187,093

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

** GlobalAccess Global Property Securities Fund ceased trading on 23 February 2021.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

5. Operating expenses

	GlobalAccess UK Alpha Fund*		GlobalAccess UK Opportunities Fund		GlobalAccess Global Government Bond Fund	
	Financial year ended	GBP	Financial year ended	GBP	Financial year ended	USD
Investment management fees	31 May 2020	(137,051)	31 May 2020	(2,995,650)	31 May 2020	(940,566)
Administration & Depository fees		(111,065)		(300,961)		(320,105)
Auditors' remuneration		(7,842)		(12,440)		(17,913)
Directors' fees		(3,541)		(5,663)		(5,458)
Sundry expenses		(99,096)		(94,128)		(138,699)
		(358,595)		(3,193,105)		(1,094,576)
						(1,422,741)

	GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund		GlobalAccess Emerging Market Equity Fund		GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	
	Financial year ended	USD	Financial year ended	USD	Financial year ended	USD
Investment management fees	31 May 2020	(699,936)	31 May 2020	(5,659,902)	31 May 2020	(5,333,723)
Administration & Depository fees		(217,200)		(713,283)		(547,679)
Auditors' remuneration		(14,147)		(18,076)		(27,115)
Directors' fees		(7,505)		(7,505)		(7,505)
Sundry expenses		(109,849)		(160,592)		(292,652)
		(1,048,637)		(6,997,303)		(4,989,226)
						(6,243,330)

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

5. Operating expenses (continued)

	GlobalAccess US Equity Fund		GlobalAccess Global Equity Income Fund		GlobalAccess Currency Emerging Market Local Debt Fund	
	Financial year ended	31 May 2020	Financial year ended	31 May 2020	Financial year ended	31 May 2020
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Investment management fees	(1,728,362)	(1,772,082)	(1,014,833)	(1,356,574)	(2,896,018)	(4,523,363)
Administration & Depositary fees	(311,311)	(278,108)	(361,093)	(376,014)	(611,200)	(851,195)
Auditors' remuneration	(14,147)	(11,530)	(18,164)	(15,152)	(21,141)	(17,913)
Directors' fees	(7,505)	(5,458)	(7,505)	(5,458)	(7,504)	(5,458)
Sundry expenses	(138,095)	(115,005)	(144,725)	(154,105)	(106,381)	(164,227)
	(2,199,420)	(2,182,183)	(1,546,320)	(1,907,303)	(3,642,244)	(5,562,156)
	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund		GlobalAccess Japan Fund		Aggregated total in GBP	
	Financial year ended	31 May 2020	Financial year ended	31 May 2020	Financial year ended	31 May 2020
	EUR	EUR	JPY	JPY	GBP	GBP
Investment management fees	(1,198,940)	(1,487,857)	(218,556,069)	(206,111,300)	(24,332,447)	(28,916,571)
Administration & Depositary fees	(277,489)	(289,454)	(33,398,102)	(31,023,709)	(4,242,649)	(4,846,307)
Auditors' remuneration	(10,984)	(10,719)	(1,562,975)	(1,546,170)	(207,698)	(206,933)
Directors' fees	(6,339)	(4,919)	(803,246)	(574,658)	(84,141)	(70,781)
Sundry expenses	(91,286)	(91,783)	(12,301,219)	(9,926,499)	(1,808,540)	(2,015,226)
	(1,585,038)	(1,884,732)	(266,621,611)	(249,182,336)	(30,675,475)	(36,055,818)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

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 2021 USD	Financial year ended 31 May 2020 USD	Financial year ended 31 May 2021 USD	Financial year ended 31 May 2020 USD	Financial year ended 31 May 2021 USD	Financial year ended 31 May 2020 USD
Cash and cash equivalents						
The Northern Trust Company	5,681,396	3,322,616	36,391	10,653,798	12,651,196	10,653,798
Cash held as collateral	1,650,000	390,000	-	110,000	50,000	110,000
Margin cash due from broker:						
Barclays Bank UK PLC	7,447	435,130	-	-	-	-
JP Morgan Chase Bank	-	-	-	734,906	1,135,041	734,906
Morgan Stanley	1,229,985	1,311,605	-	-	-	-
	8,568,828	5,459,351	36,391	11,498,704	13,836,237	11,498,704

GlobalAccess Global Property Securities Fund**

	GlobalAccess Global Property Securities Fund**		GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund		GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	
	Financial year ended 31 May 2021 USD	Financial year ended 31 May 2020 USD	Financial year ended 31 May 2021 USD	Financial year ended 31 May 2020 USD	Financial year ended 31 May 2021 USD	Financial year ended 31 May 2020 USD
Cash and cash equivalents						
The Northern Trust Company	115,708	6,109,531	9,234,854	9,113,400	3,629,737	3,244,997
Cash held as collateral	-	-	20,000	230,000	-	-
Margin cash due from broker:						
Goldman Sachs International	-	-	-	-	154,303	316,944
JP Morgan Chase Bank	-	-	2,319,577	1,969,041	-	-
	115,708	6,109,531	11,574,431	11,312,441	3,784,040	3,561,941

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

** GlobalAccess Global Property Securities Fund ceased trading on 23 February 2021.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

6. Cash and cash equivalents, cash collateral & margin cash due from broker (continued)

	Global/Access US Equity Fund		Global/Access Global Equity Income Fund		Global/Access 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 2021	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Cash and cash equivalents						
The Northern Trust Company	17,308,731	10,660,674	2,748,523	3,699,695	18,242,751	26,242,081
Cash held as collateral	-	-	-	-	270,000	1,620,000
Margin cash due from broker:						
Goldman Sachs International	792,614	787,837	159,966	138,380	-	-
HSBC	-	-	-	-	41,327	20,529
	18,101,345	11,448,511	2,908,489	3,838,075	18,554,078	27,882,610
	Global/Access Europe (ex-UK) Alpha Fund		Global/Access 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 2021	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020
	EUR	EUR	JPY	JPY	GBP	GBP
Cash and cash equivalents						
The Northern Trust Company	2,358,091	1,580,851	1,003,562,211	779,048,706	98,426,279	103,343,091
Cash held as collateral	-	-	-	-	1,741,821	2,224,379
Margin cash due from broker:						
Barclays Bank UK PLC	-	-	-	-	30,852	541,804
Goldman Sachs International	929	929	102,460,090	101,070,083	3,734,603	3,458,947
HSBC	-	-	-	-	29,073	16,605
JP Morgan Chase Bank	-	-	-	-	2,430,262	2,187,128
Morgan Stanley & Co. International plc	-	-	-	-	865,272	1,060,911
	2,359,020	1,581,780	1,106,022,301	880,118,789	107,258,162	112,832,865

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

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 2021	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Interest income receivable	-	3	-	-	-	-
Dividend income	-	-	-	-	-	-
Sale of securities awaiting settlement	8,013,889	6,952,349	-	-	917,625	2,805,699
Subscriptions of shares awaiting settlement	1,814,102	2,318,630	-	-	1,135,788	265,383
Sundry income	146,794	85,985	-	-	156	4,253
	9,974,785	9,356,967	-	-	2,053,569	3,075,335
	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 2021	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Interest income receivable	-	-	-	-	-	-
Dividend income	5,991	231,682	-	-	67,879	89,708
Sale of securities awaiting settlement	-	582,550	1,364,552	1,019,191	186,420	117,623
Subscriptions of shares awaiting settlement	-	198,048	3,813	911,037	326,405	-
Sundry income	-	2,108	9,504	21,274	32	654
	5,991	1,014,388	1,377,869	1,951,502	580,736	207,985

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

** GlobalAccess Global Property Securities Fund ceased trading on 23 February 2021.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

7. Other receivables (continued)

	Global/Access US Equity Fund		Global/Access Global Equity Income Fund		Global/Access Emerging Market Local Currency Debt Fund		Global/Access Japan Fund		Global/Access Europe (ex-UK) Alpha Fund		Aggregated total in GBP	
	Financial year ended	31 May 2021	Financial year ended	31 May 2020	Financial year ended	31 May 2020	Financial year ended	31 May 2021	Financial year ended	31 May 2020	Financial year ended	31 May 2020
Interest income receivable	USD	-	USD	-	USD	-	USD	-	EUR	-	GBP	22
Dividend income		294,530		353,122		270,425		307,960		90,057		4,799,882
Sale of securities awaiting settlement		273,495		1,547,210		233,129		31,672		14,680		134,612,745
Subscriptions of shares awaiting settlement		44,743		5,786		-		1,215		19,751		9,022,370
Sundry income		29		23,837		3,222		3,798		-		1,584,668
		612,797		1,929,955		506,776		344,645		124,488		150,019,687
Interest income receivable		-		-		-		-		-		-
Dividend income		90,057		97,047		221,549,206		233,892,032		221,549,206		4,799,882
Sale of securities awaiting settlement		14,680		284,233		32,779,631		25,414,128		32,779,631		134,612,745
Subscriptions of shares awaiting settlement		19,751		231		83,836,044		170,246,027		83,836,044		9,022,370
Sundry income		-		473		200,546		905,383		200,546		1,584,668
		124,488		381,984		338,365,427		430,457,578		338,365,427		150,019,687

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

8. Bank overdraft, cash collateral & margin cash due to broker

	GlobalAccess UK Alpha Fund*		GlobalAccess UK Opportunities Fund		GlobalAccess Global Government Bond Fund	
	Financial year ended	31 May 2020	Financial year ended	31 May 2020	Financial year ended	31 May 2020
Bank overdraft		GBP		GBP		USD
The Northern Trust Company	(8,052)		-		-	
Cash pledged as collateral	-		-		-	(554,000)
Margin cash due to broker:						
Barclays Bank UK PLC	-		-		(222,656)	(131,436)
Goldman Sachs International	-		-		-	(1,157)
	(8,052)		-		(222,656)	(686,593)

	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 2020	Financial year ended	31 May 2020
Bank overdraft		USD		USD		USD
The Northern Trust Company	-		(1,776)		(1,332,197)	-
	-		(1,776)		(1,332,197)	-

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

8. Bank overdraft, cash collateral & margin cash due to broker (continued)

	GlobalAccess Global Equity Income Fund		GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund		GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	
	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2021	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020
	USD	USD	USD	USD	EUR	EUR
Bank overdraft						
The Northern Trust Company	(771)	(97,052)	-	(1,156,000)	-	-
Cash pledged as collateral			(229,940)	(1,156,000)	-	-
	(771)	(97,052)	(229,940)	(1,156,000)	-	-

	GlobalAccess Japan Fund		Aggregated total in GBP	
	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2021	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020
	JPY	JPY	GBP	GBP
Bank overdraft				
The Northern Trust Company	-	-	(960,542)	(116,732)
Cash pledged as collateral	-	-	(161,759)	(1,860,390)
Margin cash due to broker:				
Barclays Bank UK PLC	-	-	(279,905)	(139,353)
Goldman Sachs International	-	-	-	(936)
JP Morgan Chase Bank	-	-	(1,846,898)	(1,779,612)
Morgan Stanley & Co. International plc	-	-	(128,678)	-
	-	-	(3,377,782)	(3,897,023)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

9. Other payables

	GlobalAccess UK Alpha Fund*		GlobalAccess UK Opportunities Fund		GlobalAccess Global Government Bond Fund	
	Financial year ended	GBP	Financial year ended	GBP	Financial year ended	USD
	31 May 2020		31 May 2020		31 May 2020	
Interest payable		(41)		(7)		(153)
Investment management fees payable		(7,172)		(590,924)		(147,082)
Other expenses payable		(82,630)		(119,089)		(165,395)
Purchase of securities awaiting settlement		-		(629,859)		(51,099,149)
Redemptions of shares awaiting settlement		-		(559,775)		(645)
		(89,843)		(1,899,654)		(51,412,424)
						(52,811,845)

	GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund		GlobalAccess Emerging Market Equity Fund		GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	
	Financial year ended	USD	Financial year ended	USD	Financial year ended	USD
	31 May 2020		31 May 2020		31 May 2020	
Interest payable		(15)		(67)		(375)
Investment management fees payable		(197,476)		(1,699,940)		(729,407)
Other expenses payable		(138,097)		(310,486)		(272,613)
Dividend WHT payable		(17,443)		(91,725)		-
Purchase of securities awaiting settlement		-		(1,196,651)		(6,565,422)
Redemptions of shares awaiting settlement		(244)		(740,112)		(662,270)
		(353,275)		(4,038,981)		(8,230,087)
						(6,833,017)

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

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 2021	31 May 2020	31 May 2020	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Interest payable	(387)	(526)	(9)	(9)	(323)	(14)
Investment management fees payable	(810,907)	(653,895)	-	-	(544,073)	(455,919)
Other expenses payable	(282,397)	(268,863)	(36,382)	(36,382)	(227,402)	(177,130)
Purchase of securities awaiting settlement	(9,269,137)	(13,752,821)	-	-	(1,048,006)	(2,165,642)
Redemptions of shares awaiting settlement	(1,009,392)	(305,288)	-	-	(440,499)	(134,655)
	(11,372,220)	(14,981,393)	(36,391)	(36,391)	(2,260,303)	(2,933,360)

	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 2021	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Interest payable	(6,821)	(40)	(86)	(144)	(13)	(17)
Investment management fees payable	(1)	(328,779)	(171,087)	(281,817)	(295,313)	(207,384)
Other expenses payable	(84,320)	(108,679)	(158,851)	(156,349)	(153,651)	(114,793)
Dividend WHT payable	-	(37,142)	-	-	(19,228)	(25,837)
Purchase of securities awaiting settlement	-	(1,629,348)	(6,704,573)	(3,439,264)	(174,716)	(223,165)
Redemptions of shares awaiting settlement	-	(146,690)	(20,832)	(121,920)	(531,969)	(32,931)
	(91,142)	(2,250,678)	(7,055,429)	(3,999,494)	(1,174,890)	(604,127)

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

** GlobalAccess Global Property Securities Fund ceased trading on 23 February 2021.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

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 500,000,000,000 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 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

10. Share capital (continued)

GlobalAccess UK Alpha Fund*

	Balance at 1 June 2020	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2021	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020
Class A accumulating shares	-	-	-	-	44,081	-	(44,081)	-
Class A distributing shares	-	-	-	-	147,582	2,090	(149,672)	-
Class B accumulating shares	-	-	-	-	90,000	-	(90,000)	-
Class B distributing EUR shares	-	-	-	-	62,889	-	(62,889)	-
Class I accumulating shares	-	-	-	-	18,144	633	(18,777)	-
Class I distributing shares	-	-	-	-	48,878	-	(48,878)	-
Class M accumulating shares	-	-	-	-	245,794	-	(245,794)	-
Class M distributing shares	-	-	-	-	12,618,864	-	(12,618,864)	-
Class M accumulating EUR shares	-	-	-	-	38,167	-	(38,167)	-
Class M accumulating USD shares	-	-	-	-	44,304	-	(44,304)	-
Class M distributing USD shares	-	-	-	-	96,921	-	(96,921)	-
Class Z accumulating shares	-	-	-	-	13,546	-	(13,546)	-
Class Z accumulating EUR shares	-	-	-	-	110,889	-	(110,889)	-

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

10. Share capital (continued)

GlobalAccess UK Opportunities Fund

	Balance at 1 June 2020	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2021	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020
Class A accumulating shares	55,115	45,000	(20,000)	80,115	55,115	3,124	(3,124)	55,115
Class A accumulating EUR shares	21,189	31,746	(5,518)	47,417	31,087	2,895	(12,793)	21,189
Class B accumulating shares	195,000	4,580	(100,000)	99,580	160,000	35,000	-	195,000
Class B accumulating USD shares	-	-	-	-	21,781	-	(21,781)	-
Class I accumulating shares	62,707	7,362	(8,218)	61,851	10,087	54,513	(1,893)	62,707
Class I distributing shares	33,734	22,722	(14,010)	42,446	32,718	13,256	(12,240)	33,734
Class I accumulating EUR shares	1,476	-	(1,284)	192	3,575	-	(2,099)	1,476
Class I accumulating USD shares	34,197	-	(18,350)	15,847	146,930	-	(112,733)	34,197
Class M accumulating shares	4,416,614	1,568,070	(1,108,481)	4,876,203	4,165,060	1,814,261	(1,562,707)	4,416,614
Class M distributing shares	134,680,743	36,073,804	(42,920,619)	127,833,928	131,747,413	23,157,408	(20,224,078)	134,680,743
Class M accumulating EUR shares	839,138	18,805	(590,326)	267,617	2,822,937	12,066	(1,995,865)	839,138
Class M accumulating USD shares	223,478	-	(125,914)	97,564	571,973	44,577	(393,072)	223,478
Class M distributing EUR shares	-	-	-	-	48,343	-	(48,343)	-
Class Z accumulating shares	32,350	-	(11,192)	21,158	38,248	-	(5,898)	32,350
Class Z accumulating EUR shares	501,581	10,710	(174,181)	338,110	894,700	19,413	(412,532)	501,581

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund

	Balance at 1 June 2020	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2021	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020
Class A accumulating EUR shares	9,513	-	(9,513)	-	9,513	-	-	9,513
Class B distributing shares	463,888	-	-	463,888	498,536	-	(34,648)	463,888
Class B accumulating EUR shares	36,250	-	(36,250)	-	276,250	-	(240,000)	36,250
Class I accumulating shares	60,094	-	-	60,094	75,926	-	(15,832)	60,094
Class I accumulating GBP shares	165,994	9,349	(99,832)	75,511	18,747	150,332	(3,085)	165,994
Class I distributing GBP shares	65,606	4,893	(2,167)	68,332	46,782	26,713	(7,889)	65,606
Class M accumulating shares	3,637,356	628,053	(1,351,582)	2,913,827	10,708,820	1,052,208	(8,123,672)	3,637,356
Class M distributing shares	91,251,710	15,248,730	(26,325,349)	80,175,091	137,378,707	2,603,305	(48,730,302)	91,251,710
Class M accumulating EUR shares	1,425,298	100,000	(570,557)	954,741	14,832,066	1,798,555	(15,205,323)	1,425,298
Class M accumulating GBP shares	2,671,237	-	(2,530,864)	140,373	4,628,127	190,141	(2,147,031)	2,671,237
Class M distributing EUR shares	1,009,142	-	(1,009,142)	-	4,027,318	-	(3,018,176)	1,009,142
Class M distributing GBP shares	4,406,523	1,409,561	(426,963)	5,389,121	5,533,055	1,255,503	(2,382,035)	4,406,523
Class Z accumulating shares	656,950	-	(68,978)	587,972	850,463	-	(193,513)	656,950
Class Z accumulating EUR shares	4,183,421	-	(757,683)	3,425,738	4,975,331	340,152	(1,132,062)	4,183,421

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

	Balance at 1 June 2020	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2021	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020
Class A accumulating shares	30,148	-	-	30,148	79,531	-	(49,383)	30,148
Class B accumulating shares	70,000	-	-	70,000	70,000	-	-	70,000
Class B accumulating GBP shares	-	-	-	-	70,423	-	(70,423)	-
Class I accumulating GBP shares (Unhedged)	-	9,282	(42)	9,240	-	-	-	-
Class I accumulating GBP shares	47,303	34,827	(11,349)	70,781	63,132	13,811	(29,640)	47,303
Class I distributing GBP shares	4,270	3,498	(3,462)	4,306	7,010	634	(3,374)	4,270
Class M accumulating shares	3,553,604	157,516	(1,772,100)	1,939,020	5,413,181	980,384	(2,839,961)	3,553,604
Class M distributing shares	20,338,707	2,847,955	(4,344,016)	18,842,646	25,127,268	287,000	(5,075,561)	20,338,707
Class M accumulating EUR shares	133,986	8,097	-	142,083	399,263	-	(265,277)	133,986
Class M accumulating GBP shares	1,177,168	300,413	(16,215)	1,461,366	1,247,903	85,423	(156,158)	1,177,168
Class M distributing GBP shares	585,936	-	(137,149)	448,787	726,886	131,600	(272,550)	585,936
Class M Distributing GBP shares (Unhedged)	1,176	177,175	(15,054)	163,297	-	1,179	(3)	1,176
Class Z accumulating shares	7,224	500	(5,256)	2,468	9,400	-	(2,176)	7,224
Class Z accumulating EUR shares	277,588	5,048	(143,334)	139,302	850,644	6,817	(579,873)	277,588

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

	Balance at 1 June 2020	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2021	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020
Class A accumulating shares	1,861,252	-	(1,043,293)	817,959	2,173,228	-	(311,976)	1,861,252
Class A accumulating EUR shares	817,853	29,492	(308,592)	538,753	1,369,080	-	(551,227)	817,853
Class A distributing EUR shares	71,204	-	-	71,204	71,204	-	-	71,204
Class A distributing GBP shares	237,429	953	(162,739)	75,643	235,588	1,841	-	237,429
Class B accumulating shares	1,530,787	-	(640,000)	890,787	1,813,443	-	(282,656)	1,530,787
Class B distributing shares	-	-	-	-	102,004	-	(102,004)	-
Class B accumulating EUR shares	139,135	-	-	139,135	139,263	-	(128)	139,135
Class B accumulating GBP shares	168,066	-	(82,782)	85,284	209,388	-	(41,322)	168,066
Class B distributing GBP shares	222,883	-	(222,883)	-	866,314	-	(643,431)	222,883
Class I accumulating shares	57,798	30,000	-	87,798	13,998	43,800	-	57,798
Class I accumulating EUR shares	22,910	-	(6,637)	16,273	28,653	-	(5,743)	22,910
Class I accumulating GBP shares	278,308	24,638	(104,658)	198,288	308,970	32,422	(63,084)	278,308
Class I accumulating GBP shares (Unhedged)	-	12,057	(111)	11,946	-	-	-	-
Class I distributing GBP shares	48,078	237,960	(3,510)	282,528	9,089	53,925	(14,936)	48,078
Class M accumulating shares	6,024,366	257,416	(1,395,101)	4,886,681	14,908,214	10	(8,883,858)	6,024,366
Class M distributing shares	469,387,869	67,230,670	(82,605,237)	454,013,302	498,081,239	56,502,391	(85,195,761)	469,387,869
Class M accumulating EUR shares	2,038,078	125,246	(328,288)	1,835,036	2,472,130	153,642	(587,694)	2,038,078
Class M accumulating GBP shares	24,746,936	959,924	(5,215,395)	20,491,465	35,163,125	502,924	(10,919,113)	24,746,936
Class M distributing EUR shares	530,146	-	(530,146)	-	530,146	-	-	530,146
Class M distributing GBP shares	8,689,598	771,349	(2,547,753)	6,913,194	9,619,748	879,558	(1,809,708)	8,689,598
Class M Distributing GBP shares (Unhedged)	11,210	1,620,222	(165,276)	1,466,156	-	11,244	(34)	11,210
Class Z accumulating shares	73,049	-	(20,721)	52,328	96,266	-	(23,217)	73,049
Class Z accumulating EUR shares	15,166,495	563,956	(5,227,219)	10,503,232	28,771,559	545,297	(14,150,361)	15,166,495

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

	Balance at 1 June 2020	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2021	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020
Class A accumulating shares	2,027,632	-	(1,115,164)	912,468	2,611,152	-	(583,520)	2,027,632
Class A distributing shares	2,399,324	-	(784,502)	1,614,822	3,306,362	-	(907,038)	2,399,324
Class A accumulating EUR shares	2,359,644	-	(846,307)	1,513,337	3,030,443	-	(670,799)	2,359,644
Class A accumulating GBP shares	517,698	-	(215,140)	302,558	652,833	-	(135,135)	517,698
Class A distributing EUR shares	4,814,956	127,877	(1,431,954)	3,510,879	5,152,825	-	(337,869)	4,814,956
Class A distributing GBP shares	466,946	5,797	-	472,743	1,180,923	11,518	(725,495)	466,946
Class B accumulating shares	3,556,471	-	(2,146,515)	1,409,956	3,948,850	30,000	(422,379)	3,556,471
Class B distributing shares	4,028,736	1	(757,843)	3,270,894	7,110,666	-	(3,081,930)	4,028,736
Class B accumulating EUR shares	1,008,571	-	(178,916)	829,655	1,552,934	-	(544,363)	1,008,571
Class B accumulating GBP shares	2,123,444	-	(603,102)	1,520,342	2,254,307	-	(130,863)	2,123,444
Class B distributing EUR shares	2,783,111	-	-	2,783,111	3,051,169	632,912	(900,970)	2,783,111
Class B distributing GBP shares	4,114,813	-	(2,342,524)	1,772,289	5,540,909	-	(1,426,096)	4,114,813
Class I accumulating shares	153,858	-	-	153,858	153,858	-	-	153,858
Class I distributing shares	880,455	-	-	880,455	880,455	-	-	880,455
Class I accumulating EUR shares	1,601,602	-	(134,193)	1,467,409	3,724,989	211,527	(2,334,914)	1,601,602
Class I accumulating GBP shares	396,005	17,306	(134,508)	278,803	394,978	37,428	(36,401)	396,005
Class I distributing EUR shares	823,400	-	-	823,400	823,400	-	-	823,400
Class I distributing GBP shares	1,074,870	26,941	(265,242)	836,569	1,108,571	3,105	(36,806)	1,074,870
Class M accumulating shares	6,028,739	263,091	(1,965,068)	4,326,762	8,542,226	357,294	(2,870,781)	6,028,739
Class M distributing shares	108,214,804	19,633,252	(62,717,822)	65,130,234	152,094,981	3,624,783	(47,504,960)	108,214,804
Class M accumulating EUR shares	8,136,482	61,359	(2,449,958)	5,747,883	20,377,430	422,289	(12,663,237)	8,136,482
Class M accumulating GBP shares	9,742,314	318,426	(2,958,839)	7,101,901	12,662,115	694,445	(3,614,246)	9,742,314
Class M distributing EUR shares	3,760,250	63,428	(2,821,289)	1,002,389	10,711,678	502,498	(7,453,926)	3,760,250
Class M distributing GBP shares	481,151,823	78,819,927	(342,619,669)	217,352,081	640,879,826	95,005,842	(254,733,845)	481,151,823
Class Z accumulating shares	931,822	-	(265,993)	665,829	1,208,931	27,251	(304,360)	931,822
Class Z distributing shares	496,885	33,529	(32,499)	497,915	534,803	-	(37,918)	496,885
Class Z accumulating EUR shares	7,650,331	56,897	(2,496,856)	5,210,372	12,675,927	298,502	(5,324,098)	7,650,331
Class Z distributing EUR shares	3,108,659	-	(198,091)	2,910,568	3,530,629	7,595	(429,565)	3,108,659
Class Z distributing GBP shares	125,695	-	-	125,695	125,695	-	-	125,695

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

	Balance at 1 June 2020	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2021	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020
Class A accumulating shares	34,965	-	-	34,965	100,832	-	(65,867)	34,965
Class A distributing GBP shares	-	-	-	-	214,636	2,151	(216,787)	-
Class B accumulating shares	2,030,000	200,000	(2,000,000)	230,000	2,483,898	-	(453,898)	2,030,000
Class B distributing shares	355,131	-	(180,000)	175,131	355,131	-	-	355,131
Class B distributing EUR shares	113,122	-	-	113,122	830,865	-	(717,743)	113,122
Class I accumulating GBP shares	178,717	65,104	(114,690)	129,131	238,282	23,861	(83,426)	178,717
Class I distributing GBP shares	47,722	21,335	(1,722)	67,335	50,794	8,498	(11,570)	47,722
Class M accumulating shares	3,263,864	241,000	(1,360,890)	2,143,974	5,899,024	797,000	(3,432,160)	3,263,864
Class M distributing shares	95,465,849	23,187,747	(17,841,273)	100,812,323	133,386,711	1,692,768	(39,613,630)	95,465,849
Class M accumulating EUR shares	1,689,131	295,462	(448,314)	1,536,279	2,868,855	458,783	(1,638,507)	1,689,131
Class M accumulating GBP shares	240,697	-	-	240,697	303,276	-	(62,579)	240,697
Class M distributing EUR shares	398,551	-	-	398,551	398,551	-	-	398,551
Class M distributing GBP shares	365,456,136	138,011,956	(105,373,700)	398,094,392	363,452,403	49,416,229	(47,412,496)	365,456,136
Class Z accumulating shares	485,879	-	(10,964)	474,915	614,214	-	(128,335)	485,879
Class Z accumulating EUR shares	2,976,800	37,687	(933,733)	2,080,754	5,478,596	33,458	(2,535,254)	2,976,800
Class Z accumulating GBP shares	54,548	9,441	(12,511)	51,478	334,525	-	(279,977)	54,548

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund*

	Balance at 1 June 2020	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2021	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020
Class A accumulating shares	-	-	-	-	260,252	-	(260,252)	-
Class A accumulating EUR shares	-	-	-	-	75,649	-	(75,649)	-
Class A distributing EUR shares	-	-	-	-	131,008	-	(131,008)	-
Class A distributing GBP shares	-	-	-	-	804,338	4,038	(808,376)	-
Class B accumulating shares	-	-	-	-	1,185,216	-	(1,185,216)	-
Class B accumulating EUR shares	-	-	-	-	608,403	-	(608,403)	-
Class B accumulating GBP shares	-	-	-	-	782,295	-	(782,295)	-
Class B distributing GBP shares	-	-	-	-	15,844	-	(15,844)	-
Class I accumulating GBP shares	-	-	-	-	30,413	-	(30,413)	-
Class I distributing GBP shares	-	-	-	-	6,389	-	(6,389)	-
Class M accumulating shares	-	-	-	-	5,334,401	53,908	(5,388,309)	-
Class M distributing shares	-	-	-	-	7,497,944	-	(7,497,944)	-
Class M accumulating EUR shares	-	-	-	-	503,694	77,766	(581,460)	-
Class M accumulating GBP shares	-	-	-	-	4,501,378	29,970	(4,531,348)	-
Class M distributing EUR shares	-	-	-	-	1,724,466	-	(1,724,466)	-
Class M distributing GBP shares	-	-	-	-	10,269,516	214,268	(10,483,784)	-
Class Z accumulating shares	-	-	-	-	177,609	-	(177,609)	-
Class Z accumulating EUR shares	-	-	-	-	1,191,199	-	(1,191,199)	-

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

	Balance at 1 June 2020	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2021	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020
Class A accumulating shares	118,318	-	(118,318)	-	118,318	-	-	118,318
Class A accumulating EUR shares	91,237	-	(32,064)	59,173	99,283	6,068	(14,114)	91,237
Class A distributing EUR shares	298,237	-	-	298,237	298,237	-	-	298,237
Class A distributing GBP shares	-	-	-	-	187,209	3,344	(190,553)	-
Class B accumulating shares	563,567	-	(533,519)	30,048	563,567	-	-	563,567
Class B distributing shares	165,153	-	(165,153)	-	165,153	-	-	165,153
Class B accumulating EUR shares	70,675	-	(48,841)	21,834	128,525	-	(57,850)	70,675
Class B accumulating GBP shares	1,159,622	-	-	1,159,622	1,159,622	-	-	1,159,622
Class I accumulating shares	9,058	-	-	9,058	16,400	-	(7,342)	9,058
Class I accumulating EUR shares	140,160	-	(31,438)	108,722	191,131	1	(50,972)	140,160
Class I accumulating GBP shares	49,163	20,640	(18,233)	51,570	52,579	3,732	(7,148)	49,163
Class I distributing GBP shares	51,557	31,141	(5,754)	76,944	139,954	13,506	(101,903)	51,557
Class M accumulating shares	881,842	80,000	(540,834)	421,008	5,911,214	373,931	(5,403,303)	881,842
Class M distributing shares	51,663,472	4,784,522	(7,383,878)	49,064,116	67,977,891	1,903,075	(18,217,494)	51,663,472
Class M accumulating EUR shares	1,096,113	-	(50,674)	1,045,439	2,084,303	100,283	(1,088,473)	1,096,113
Class M accumulating GBP shares	169,324	-	-	169,324	1,171,357	109,240	(1,111,273)	169,324
Class M distributing EUR shares	517,918	103,381	(63,887)	557,412	1,163,578	163,730	(809,390)	517,918
Class M distributing GBP shares	225,358,350	41,570,595	(42,425,261)	224,503,684	224,965,874	33,760,302	(33,367,826)	225,358,350
Class Z accumulating shares	82,289	2,941	(14,881)	70,349	284,783	2,481	(204,975)	82,289
Class Z distributing shares	-	-	-	-	44,309	-	(44,309)	-
Class Z accumulating EUR shares	1,122,978	22,228	(356,435)	788,771	1,825,989	52,708	(755,719)	1,122,978
Class Z distributing EUR shares	53,571	33,241	(35,633)	51,179	41,697	19,915	(8,041)	53,571
Class Z distributing GBP shares	865	-	-	865	865	-	-	865

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Global Property Securities Fund

	Balance at 1 June 2020	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2021	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020
Class A accumulating shares	-	-	-	-	54,885	-	(54,885)	-
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)	-
Class I accumulating GBP shares	21,419	386	(21,805)	-	14,384	7,371	(336)	21,419
Class I distributing GBP shares	17,649	216	(17,865)	-	11,152	6,497	-	17,649
Class M accumulating shares	5,879	-	(5,879)	-	49,293	-	(43,414)	5,879
Class M distributing shares	131,909,963	9,819,918	(141,729,881)	-	45,969,383	102,309,506	(16,368,926)	131,909,963
Class M accumulating EUR shares	291,457	-	(291,457)	-	948,927	-	(657,470)	291,457
Class M accumulating GBP shares	492,379	-	(492,379)	-	989,047	-	(496,668)	492,379
Class M distributing GBP shares	515,988	-	(515,988)	-	792,545	27,124	(303,681)	515,988
Class Z accumulating EUR shares	10,158	-	(10,158)	-	44,807	-	(34,649)	10,158

* GlobalAccess Global Property Securities Fund ceased trading on 23 February 2021.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

	Balance at 1 June 2020	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2021	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020
Class A accumulating shares	8,342	-	-	8,342	52,351	-	(44,009)	8,342
Class B accumulating shares	5,750,000	-	(4,090,000)	1,660,000	2,790,000	3,380,000	(420,000)	5,750,000
Class B accumulating GBP shares	114,044	-	(45,413)	68,631	80,843	33,201	-	114,044
Class B distributing GBP shares	-	-	-	-	740,741	-	(740,741)	-
Class I accumulating GBP shares	47	4,763	(153)	4,657	398	15,356	(15,707)	47
Class I distributing GBP shares	95,179	297	(297)	95,179	395,228	-	(300,049)	95,179
Class M accumulating shares	2,074,771	165,000	(998,349)	1,241,422	3,492,293	952,511	(2,370,033)	2,074,771
Class M distributing shares	59,522,245	16,760,510	(19,041,464)	57,241,291	98,602,019	3,831,022	(42,910,796)	59,522,245
Class M accumulating EUR shares	395,056	-	(170,462)	224,594	315,860	79,302	(106)	395,056
Class M accumulating GBP shares	791,889	17,012	-	808,901	931,544	-	(139,655)	791,889
Class M distributing EUR shares	8,505,608	329,845	(3,714,271)	5,121,182	4,818,920	6,556,401	(2,869,713)	8,505,608
Class M distributing GBP shares	46,047,449	2,637,950	(45,895,793)	2,789,606	66,136,297	33,509,825	(53,598,673)	46,047,449
Class Z accumulating shares	211,942	-	(109,478)	102,464	214,516	-	(2,574)	211,942
Class Z accumulating EUR shares	1,675,196	5,538	(527,596)	1,153,138	3,752,092	8,908	(2,085,804)	1,675,196

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

10. Share capital (continued)

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

	Balance at 1 June 2020	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2021	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020
Class A accumulating shares	399,514	-	(81,086)	318,428	419,395	-	(19,881)	399,514
Class A accumulating GBP shares	261,676	2,624	(31,837)	232,463	261,676	-	-	261,676
Class B accumulating shares	1,360,000	35,500	(640,000)	755,500	1,470,000	-	(110,000)	1,360,000
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)	-	58,140	-	-	58,140
Class I accumulating GBP shares	131,848	4,595	(12,920)	123,523	136,008	30,010	(34,170)	131,848
Class I distributing GBP shares	36,408	19,071	(8,048)	47,431	48,756	604	(12,952)	36,408
Class M accumulating shares	9,282,045	572,274	(4,065,199)	5,789,120	13,561,289	470,755	(4,749,999)	9,282,045
Class M distributing shares	30,046,778	4,543,458	(7,849,274)	26,740,962	42,478,068	1,600,273	(14,031,563)	30,046,778
Class M accumulating EUR shares	523,016	54,018	(297,872)	279,162	530,544	10,301	(17,829)	523,016
Class M accumulating GBP shares	3,105,644	605,273	(294,626)	3,416,291	3,841,372	118,527	(854,255)	3,105,644
Class M distributing EUR shares	112,474	-	(112,474)	-	179,930	29,285	(96,741)	112,474
Class M distributing GBP shares	3,103,848	874,711	(593,023)	3,385,536	4,470,907	257,809	(1,624,868)	3,103,848
Class Z accumulating shares	854,475	58,915	(312,023)	601,367	934,500	39,615	(119,640)	854,475
Class Z accumulating EUR shares	1,864,342	14,459	(500,138)	1,378,663	3,371,217	37,585	(1,544,460)	1,864,342

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

10. Share capital (continued)

GlobalAccess US Equity Fund

	Balance at 1 June 2020	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2021	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020
Class A accumulating shares	50,502	-	(13,410)	37,092	54,152	-	(3,650)	50,502
Class A accumulating EUR shares	22,907	-	(3,331)	19,576	25,707	-	(2,800)	22,907
Class A accumulating GBP shares	1,281	-	-	1,281	4,006	-	(2,725)	1,281
Class B accumulating shares	60,000	-	(8,000)	52,000	59,000	5,000	(4,000)	60,000
Class B accumulating GBP shares	17,596	-	-	17,596	17,596	-	-	17,596
Class I accumulating GBP shares	6,459	619	(73)	7,005	5,765	705	(11)	6,459
Class I accumulating GBP shares (Unhedged)	-	76	-	76	-	-	-	-
Class I distributing GBP shares	868	122	(180)	810	1,150	54	(336)	868
Class M accumulating shares	449,336	7,200	(178,064)	278,472	779,345	16,020	(346,029)	449,336
Class M distributing shares	6,128,696	1,279,375	(1,214,036)	6,194,035	7,725,695	157,700	(1,754,699)	6,128,696
Class M accumulating EUR shares	22,259	812	(958)	22,113	26,794	2	(4,537)	22,259
Class M accumulating GBP shares	52,604	21,607	(3,948)	70,263	57,924	-	(5,320)	52,604
Class M distributing GBP shares	2,799	12,393	-	15,192	2,799	-	-	2,799
Class M distributing GBP shares (Unhedged)	383	61,006	(5,245)	56,144	-	385	(2)	383
Class Z accumulating shares	61,736	1,911	(19,879)	43,768	84,899	1,453	(24,616)	61,736
Class Z accumulating EUR shares	533,490	7,823	(152,575)	388,738	933,400	11,641	(411,551)	533,490

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund

	Balance at 1 June 2020	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2021	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020
Class A accumulating shares	73,006	-	-	73,006	73,006	-	-	73,006
Class A distributing shares	1,159,857	-	(112,598)	1,047,259	1,264,798	-	(104,941)	1,159,857
Class A accumulating EUR shares	582,038	-	(25,545)	556,493	634,811	-	(52,773)	582,038
Class A accumulating GBP shares	93,384	-	-	93,384	93,384	-	-	93,384
Class A distributing EUR shares	2,788,303	67,751	(557,700)	2,298,354	3,352,234	-	(563,931)	2,788,303
Class A distributing GBP shares	131,931	-	-	131,931	131,931	-	-	131,931
Class B accumulating shares	986,025	-	(393,913)	592,112	1,263,607	-	(277,582)	986,025
Class B distributing shares	1,242,652	-	(248,138)	994,514	1,613,160	-	(370,508)	1,242,652
Class B accumulating EUR shares	437,168	-	(289,837)	147,331	528,594	-	(91,426)	437,168
Class B accumulating GBP shares	292,031	-	(100,789)	191,242	292,031	-	-	292,031
Class B distributing EUR shares	765,339	-	(224,155)	541,184	1,608,982	-	(843,643)	765,339
Class B distributing GBP shares	170,099	-	(80,814)	89,285	748,852	315	(579,068)	170,099
Class I accumulating shares	72,073	-	(48,049)	24,024	80,081	-	(8,008)	72,073
Class I accumulating EUR shares	129,316	-	(129,316)	-	129,316	-	-	129,316
Class I accumulating GBP shares	53,385	2,938	(34,439)	21,884	76,753	3,351	(26,719)	53,385
Class I accumulating GBP shares (Unhedged)	-	2,129	-	2,129	-	-	-	-
Class I distributing GBP shares	243,331	7,430	(20,128)	230,633	333,003	6,194	(95,866)	243,331
Class M accumulating shares	177,403	-	(118,269)	59,134	197,114	-	(19,711)	177,403
Class M distributing shares	38,451,049	3,849,004	(24,657,403)	17,642,650	63,087,369	1,387,000	(26,023,320)	38,451,049
Class M accumulating EUR shares	783,919	-	-	783,919	843,679	-	(59,760)	783,919
Class M accumulating GBP shares	4,976,426	56,747	(960,641)	4,072,532	7,471,942	732	(2,496,248)	4,976,426
Class M distributing EUR shares	184,146	-	(8,536)	175,610	216,488	-	(32,342)	184,146
Class M distributing GBP shares	9,964,966	60,507	(2,721,072)	7,304,401	13,217,997	14,545	(3,267,576)	9,964,966
Class Z accumulating shares	56,344	-	-	56,344	71,555	-	(15,211)	56,344
Class Z distributing shares	94,714	-	(762)	93,952	98,382	-	(3,668)	94,714
Class Z accumulating EUR shares	2,212,399	35,449	(684,714)	1,563,134	4,214,749	152,191	(2,154,541)	2,212,399
Class Z accumulating GBP shares	65,020	-	-	65,020	64,208	812	-	65,020
Class Z distributing EUR shares	364,975	770	(27,863)	337,882	446,013	32,910	(113,948)	364,975

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

	Balance at 1 June 2020	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2021	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020
Class B accumulating shares	1,578,878	-	(528,878)	1,050,000	1,078,878	500,000	-	1,578,878
Class I distributing GBP shares	69,031	36,178	(38,985)	66,224	45,544	25,785	(2,298)	69,031
Class I distributing USD shares	-	7,658	-	7,658	-	-	-	-
Class M accumulating shares	2,911,934	440,000	(1,535,900)	1,816,034	5,855,406	650,000	(3,593,472)	2,911,934
Class M distributing shares	605,764,022	126,347,415	(91,308,116)	640,803,321	671,373,466	82,450,426	(148,059,870)	605,764,022
Class M accumulating EUR shares	85,617	-	-	85,617	85,617	-	-	85,617
Class M accumulating GBP shares	-	-	-	-	201,328	-	(201,328)	-
Class M distributing EUR shares	1,119,378	-	(1,119,378)	-	-	1,462,464	(343,086)	1,119,378
Class M distributing GBP shares	490,656,350	76,521	(488,833,919)	1,898,952	-	671,011,485	(180,355,135)	490,656,350

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

	Balance at 1 June 2020	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2021	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020
Class A accumulating shares	1,739,544	-	(238,633)	1,500,911	2,208,820	507	(469,783)	1,739,544
Class A distributing shares	29,732	86	(29,818)	-	50,807	859	(21,934)	29,732
Class A accumulating GBP shares	527,892	-	(323,484)	204,408	527,892	7,335	(7,335)	527,892
Class A accumulating USD shares	357,875	-	(162,609)	195,266	420,172	-	(62,297)	357,875
Class B accumulating shares	96,846	-	(30,000)	66,846	96,846	-	-	96,846
Class B accumulating GBP shares	521,837	-	(70,906)	450,931	860,633	-	(338,796)	521,837
Class B accumulating USD shares	360,544	-	-	360,544	460,909	-	(100,365)	360,544
Class I accumulating shares	49,618	54	(4,032)	45,640	88,358	-	(38,740)	49,618
Class I accumulating GBP shares	38,797	1,185	(1,765)	38,217	44,990	1,133	(7,326)	38,797
Class I accumulating GBP shares (Unhedged)	-	2,411	-	2,411	-	-	-	-
Class I accumulating USD shares	49,901	-	(29,589)	20,312	224,392	-	(174,491)	49,901
Class I distributing GBP shares	36,187	9,485	(4,722)	40,950	61,213	4,060	(29,086)	36,187
Class M accumulating shares	8,547,809	79,000	(3,945,987)	4,680,822	14,515,327	379,987	(6,347,505)	8,547,809
Class M distributing shares	37,585,967	1,812,149	(10,925,981)	28,472,135	55,749,530	110,314	(18,273,877)	37,585,967
Class M accumulating GBP shares	943,792	25,310	(182,408)	786,694	1,231,633	-	(287,841)	943,792
Class M accumulating USD shares	410,020	60,289	(283,007)	187,302	607,345	-	(197,325)	410,020
Class M distributing GBP shares	181,932	-	-	181,932	181,932	-	-	181,932
Class M distributing GBP shares (Unhedged)	2,315	354,419	(31,524)	325,210	-	2,337	(22)	2,315
Class Z accumulating shares	9,097,079	99,433	(2,304,749)	6,891,763	12,951,938	112,548	(3,967,407)	9,097,079

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Japan Fund

	Balance at 1 June 2020	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2021	Balance at 1 June 2019	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2020
Class A accumulating EUR shares	66,635	-	(11,093)	55,542	92,673	-	(26,038)	66,635
Class A accumulating USD shares	5,981	-	-	5,981	9,499	-	(3,518)	5,981
Class B accumulating USD shares	190,000	100,000	(130,000)	160,000	230,000	-	(40,000)	190,000
Class I accumulating GBP shares	46,708	23,912	(29,553)	41,067	26,220	22,868	(2,380)	46,708
Class I accumulating GBP shares (Unhedged)	-	4,121	-	4,121	-	-	-	-
Class I distributing GBP shares	9,215	1,913	-	11,128	7,803	4,177	(2,765)	9,215
Class M accumulating shares	3,814,100	240,000	(1,976,110)	2,077,990	6,856,739	782,499	(3,825,138)	3,814,100
Class M distributing shares	142,340,576	21,449,086	(28,178,629)	135,611,033	153,559,884	21,690,225	(32,909,533)	142,340,576
Class M accumulating EUR shares	134,040	43,988	(4,290)	173,738	228,559	-	(94,519)	134,040
Class M accumulating GBP shares	113,359	90,221	(7,503)	196,077	180,647	11,305	(78,593)	113,359
Class M accumulating USD shares	753,899	-	(543,018)	210,881	1,296,917	-	(543,018)	753,899
Class M distributing EUR shares	-	-	-	-	152,285	-	(152,285)	-
Class M distributing GBP shares	271,234	-	(240,771)	30,463	616,962	2,300	(348,028)	271,234
Class Z accumulating shares	6,296	-	(1,296)	5,000	55,989	-	(49,693)	6,296
Class Z accumulating EUR shares	1,338,865	94,538	(455,461)	977,942	2,198,655	17,281	(877,071)	1,338,865

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

11. Net asset value

GlobalAccess UK Alpha Fund*

	As at 31 May 2021		As at 31 May 2020		As at 31 May 2019	
	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
Class A distributing shares	-	-	-	-	£302,135	£2.0472
Class B accumulating shares	-	-	-	-	£206,820	£2.2980
Class B distributing EUR shares	-	-	-	-	€143,736	€2.2856
Class I accumulating shares	-	-	-	-	£42,429	£2.3385
Class I distributing shares	-	-	-	-	£99,513	£2.0359
Class M accumulating shares	-	-	-	-	£566,677	£2.3055
Class M distributing shares	-	-	-	-	£25,710,892	£2.0375
Class M accumulating EUR shares	-	-	-	-	€142,451	€3.7323
Class M accumulating USD shares	-	-	-	-	\$177,080	\$3.9969
Class M distributing USD shares	-	-	-	-	\$351,200	\$3.6236
Class Z accumulating shares	-	-	-	-	£30,251	£2.2332
Class Z accumulating EUR shares	-	-	-	-	€285,913	€2.5784

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess UK Opportunities Fund

	As at 31 May 2021		As at 31 May 2020		As at 31 May 2019	
	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	£284,631	£3.5528	£152,610	£2.7690	£175,787	£3.1895
Class A accumulating EUR shares	£187,804	£3.9607	£65,783	£3.1046	£111,345	£3.5817
Class B accumulating shares	£415,934	£4.1769	£633,230	£3.2473	£596,999	£3.7312
Class B accumulating USD shares	-	-	-	-	\$119,747	\$5.4978
Class I accumulating shares	£227,503	£3.6782	£178,693	£2.8497	£32,915	£3.2630
Class I distributing shares	£134,023	£3.1575	£83,879	£2.4865	£95,609	£2.9222
Class I accumulating EUR shares	£826	£4.3005	£4,946	£3.3517	£13,743	£3.8438
Class I accumulating USD shares	\$104,491	\$6.5938	\$173,407	\$5.0708	\$830,017	\$5.6491
Class M accumulating shares	£18,961,713	£3.8886	£13,279,857	£3.0068	£14,315,973	£3.4372
Class M distributing shares	£403,322,767	£3.1551	£334,609,568	£2.4845	£384,633,756	£2.9195
Class M accumulating EUR shares	£1,134,586	£4.2396	£2,767,078	£3.2975	£10,655,704	£3.7747
Class M accumulating USD shares	\$644,532	\$6.6062	\$1,133,737	\$5.0731	\$3,225,987	\$5.6401
Class M distributing EUR shares	-	-	-	-	£163,948	£3.3914
Class Z accumulating shares	£144,883	£6.8477	£173,522	£5.3639	£237,500	£6.2094
Class Z accumulating EUR shares	£1,362,908	£4.0310	£1,593,002	£3.1760	£3,293,991	£3.6817

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund

	As at 31 May 2021		As at 31 May 2020		As at 31 May 2019	
	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
Class B distributing shares	\$610,702	\$1,3165	\$608,414	\$1,3116	\$618,016	\$1,2397
Class B accumulating EUR shares	-	-	€34,904	€0,9629	€258,018	€0,9340
Class I accumulating shares	\$81,244	\$1,3519	\$80,657	\$1,3422	\$95,935	\$1,2635
Class I accumulating GBP shares	€61,096	€0,8091	€133,754	€0,8058	€14,472	€0,7720
Class I distributing GBP shares	€53,485	€0,7827	€51,180	€0,7801	€35,094	€0,7502
Class M accumulating shares	\$4,513,406	\$1,5490	\$5,585,146	\$1,5355	\$15,457,791	\$1,4435
Class M distributing shares	\$106,517,149	\$1,3286	\$120,457,653	\$1,3201	\$171,442,007	\$1,2480
Class M accumulating EUR shares	€915,224	€0,9586	€1,367,427	€0,9594	€13,744,362	€0,9267
Class M accumulating GBP shares	€115,476	€0,8226	€2,185,336	€0,8181	€3,621,429	€0,7825
Class M distributing EUR shares	-	-	€898,203	€0,8901	€3,475,508	€0,8630
Class M distributing GBP shares	€4,482,006	€0,8317	€3,651,537	€0,8287	€4,408,722	€0,7968
Class Z accumulating shares	\$761,201	\$1,2946	\$849,036	\$1,2924	\$1,040,330	\$1,2233
Class Z accumulating EUR shares	€2,849,416	€0,8318	€3,506,335	€0,8382	€4,054,905	€0,8150

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

	As at 31 May 2021		As at 31 May 2020		As at 31 May 2019	
	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	\$153,612	\$5.0952	\$98,355	\$3.2624	\$275,141	\$3.4595
Class B accumulating shares	\$403,380	\$5.7626	\$257,622	\$3.6803	\$272,517	\$3.8931
Class B accumulating GBP shares	-	-	-	-	£149,577	£2.1240
Class I accumulating GBP shares (Unhedged)	£27,896	£3.0189	-	-	-	-
Class I accumulating GBP shares	£210,357	£2.9719	£90,327	£1.9095	£130,818	£2.0721
Class I distributing GBP shares	£11,748	£2.7285	£7,542	£1.7664	£13,626	£1.9438
Class M accumulating shares	\$4,861,481	\$2.5072	\$5,662,149	\$1.5934	\$9,078,775	\$1.6772
Class M distributing shares	\$90,141,993	\$4.7839	\$62,440,691	\$3.0700	\$82,504,086	\$3.2834
Class M accumulating EUR shares	€513,023	€3.6107	€311,655	€2.3260	€1,008,324	€2.5255
Class M accumulating GBP shares	£4,694,674	£3.2125	£2,426,110	£2.0610	£2,786,362	£2.2328
Class M distributing GBP shares	£1,229,105	£2.7387	£1,039,009	£1.7732	£1,418,309	£1.9512
Class M Distributing GBP shares (Unhedged)	£421,779	£2.5829	£2,244	£1.9078	-	-
Class Z accumulating shares	\$11,941	\$4.8386	\$22,490	\$3.1133	\$31,190	\$3.3181
Class Z accumulating EUR shares	€452,061	€3.2452	€587,640	€2.1170	€1,978,691	€2.3261

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

	As at 31 May 2021		As at 31 May 2020		As at 31 May 2019	
	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	\$1,299,671	\$1.5889	\$1,903,195	\$1.0225	\$2,431,782	\$1.1190
Class A distributing shares	-	-	-	-	-	-
Class A accumulating EUR shares	€537,307	€0.9973	€531,996	€0.6505	€1,005,644	€0.7345
Class A accumulating GBP shares	-	-	-	-	-	-
Class A distributing EUR shares	€70,243	€0.9865	€46,094	€0.6474	€52,539	€0.7379
Class A distributing GBP shares	€62,820	€0.8305	€128,793	€0.5424	€145,796	€0.6189
Class B accumulating shares	\$1,293,796	\$1.4524	\$1,427,386	\$0.9325	\$1,845,842	\$1.0179
Class B distributing shares	-	-	-	-	\$106,707	\$1.0461
Class B accumulating EUR shares	€144,877	€1.0413	€94,261	€0.6775	€106,288	€0.7632
Class B accumulating GBP shares	€75,018	€0.8796	€95,776	€0.5699	€134,199	€0.6409
Class B distributing GBP shares	-	-	€126,760	€0.5687	€561,704	€0.6484
Class I accumulating shares	\$140,420	\$1.5994	\$59,255	\$1.0252	\$15,640	\$1.1173
Class I accumulating EUR shares	€17,022	€1.0460	€15,568	€0.6795	€21,903	€0.7644
Class I accumulating GBP shares	€178,389	€0.8996	€161,951	€0.5819	€201,933	€0.6536
Class I accumulating GBP shares (Unhedged)	€10,850	€0.9083	-	-	-	-
Class I distributing GBP shares	€233,390	€0.8261	€25,875	€0.5382	€5,582	€0.6141
Class M accumulating shares	\$7,671,305	\$1.5698	\$6,053,335	\$1.0048	\$16,303,282	\$1.0936
Class M distributing shares	\$661,213,042	\$1.4564	\$442,291,463	\$0.9423	\$519,646,197	\$1.0433
Class M accumulating EUR shares	€1,973,164	€1.0753	€1,421,578	€0.6975	€1,936,723	€0.7834
Class M accumulating GBP shares	€19,579,071	€0.9555	€15,272,910	€0.6172	€24,332,815	€0.6920
Class M distributing EUR shares	-	-	€332,784	€0.6277	€380,658	€0.7180
Class M distributing GBP shares	€5,682,203	€0.8219	€4,660,040	€0.5363	€5,884,042	€0.6117
Class M Distributing GBP shares (Unhedged)	€1,135,760	€0.7747	€6,471	€0.5773	-	-
Class Z accumulating shares	\$79,310	\$1.5157	\$71,619	\$0.9804	\$103,796	\$1.0782
Class Z accumulating EUR shares	€9,590,522	€0.9131	€9,077,483	€0.5985	€19,548,714	€0.6794

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

	As at 31 May 2021		As at 31 May 2020		As at 31 May 2019	
	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	\$1,822,066	\$1.9969	\$3,453,478	\$1.7032	\$4,515,325	\$1.7292
Class A distributing shares	\$1,914,482	\$1.1856	\$2,540,105	\$1.0587	\$3,725,410	\$1.1267
Class A accumulating EUR shares	€1,907,265	€1.2603	€2,563,539	€1.0864	€3,440,875	€1.1354
Class A accumulating CBP shares	€337,636	€1.1159	€495,343	€0.9568	€649,100	€0.9943
Class A distributing EUR shares	€2,776,285	€0.7908	€3,430,244	€0.7124	€4,020,085	€0.7802
Class A distributing CBP shares	€328,238	€0.6943	€290,635	€0.6224	€800,139	€0.6775
Class B accumulating shares	\$3,089,703	\$2.1913	\$6,635,016	\$1.8656	\$7,464,799	\$1.8903
Class B distributing shares	\$3,933,229	\$1.2025	\$4,325,460	\$1.0737	\$8,124,842	\$1.1426
Class B accumulating EUR shares	€1,169,446	€1.4096	€1,223,046	€1.2127	€1,964,244	€1.2649
Class B accumulating CBP shares	€1,990,700	€1.3094	€2,378,252	€1.1200	€2,618,842	€1.1617
Class B distributing EUR shares	€2,227,223	€0.8003	€2,006,961	€0.7211	€2,409,547	€0.7897
Class B distributing CBP shares	€1,321,001	€0.7454	€2,748,756	€0.6680	€4,029,627	€0.7273
Class I accumulating shares	\$293,063	\$1.9048	\$248,883	\$1.6176	\$251,557	\$1.6350
Class I distributing shares	\$1,056,006	\$1.1994	\$942,855	\$1.0709	\$1,003,496	\$1.1397
Class I accumulating EUR shares	€1,891,051	€1.2887	€1,771,287	€1.1059	€4,285,600	€1.1505
Class I accumulating CBP shares	€296,821	€1.0646	€359,685	€0.9083	€371,204	€0.9398
Class I distributing EUR shares	€665,817	€0.8086	€599,907	€0.7286	€656,990	€0.7979
Class I distributing CBP shares	€597,375	€0.7141	€688,043	€0.6401	€772,655	€0.6970
Class M accumulating shares	\$12,090,829	\$2.7944	\$14,293,068	\$2.3708	\$20,449,546	\$2.3939
Class M distributing shares	\$77,341,442	\$1.1875	\$114,733,304	\$1.0602	\$171,633,962	\$1.1285
Class M accumulating EUR shares	€8,409,856	€1.4631	€10,206,379	€1.2544	€26,568,338	€1.3038
Class M accumulating CBP shares	€9,673,676	€1.3621	€11,307,930	€1.1607	€15,192,667	€1.1999
Class M distributing EUR shares	€793,785	€0.7919	€2,683,423	€0.7136	€8,371,529	€0.7815
Class M distributing CBP shares	€152,021,495	€0.6994	€301,656,116	€0.6269	€437,459,155	€0.6826
Class Z accumulating shares	\$1,409,598	\$2.1171	\$1,689,608	\$1.8132	\$2,234,501	\$1.8483
Class Z distributing shares	\$597,726	\$1.2005	\$532,691	\$1.0721	\$610,155	\$1.1409
Class Z accumulating EUR shares	€6,735,670	€1.2927	€8,559,666	€1.1189	€14,878,253	€1.1737
Class Z distributing EUR shares	€2,357,056	€0.8098	€2,269,067	€0.7299	€2,821,960	€0.7993
Class Z distributing CBP shares	€91,441	€0.7275	€81,982	€0.6522	€89,253	€0.7101

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

	As at 31 May 2021		As at 31 May 2020		As at 31 May 2019	
	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	\$53,514	\$1.5305	\$51,252	\$1.4658	\$138,903	\$1.3776
Class A distributing GBP shares	-	-	-	-	£155,491	£0.7244
Class B accumulating shares	\$328,264	\$1.4272	\$2,769,275	\$1.3642	\$3,178,149	\$1.2795
Class B distributing shares	\$220,668	\$1.2600	\$435,322	\$1.2258	\$416,837	\$1.1738
Class B distributing EUR shares	€98,883	€0.8741	€97,085	€0.8582	€702,987	€0.8461
Class I accumulating GBP shares	£115,017	£0.8907	£152,445	£0.8530	£194,217	£0.8151
Class I distributing GBP shares	£48,865	£0.7257	£33,863	£0.7096	£35,228	£0.6935
Class M accumulating shares	\$4,150,619	\$1.9359	\$6,015,632	\$1.8431	\$10,156,945	\$1.7218
Class M distributing shares	\$125,585,440	\$1.2457	\$115,692,757	\$1.2119	\$154,778,243	\$1.1604
Class M accumulating EUR shares	€1,752,063	€1.1405	€1,852,413	€1.0967	€3,025,829	€1.0547
Class M accumulating GBP shares	£220,223	£0.9149	£210,580	£0.8749	£253,077	£0.8345
Class M distributing EUR shares	€388,912	€0.9758	€381,807	€0.9580	€376,252	€0.9441
Class M distributing GBP shares	£313,406,654	£0.7873	£280,808,596	£0.7684	£272,996,162	£0.7511
Class Z accumulating shares	\$713,587	\$1.5026	\$702,688	\$1.4462	\$838,943	\$1.3659
Class Z accumulating EUR shares	€2,157,550	€1.0369	€3,000,760	€1.0080	€5,370,461	€0.9803
Class Z accumulating GBP shares	£44,210	£0.8588	£45,282	£0.8301	£267,808	£0.8006

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund*

	As at 31 May 2021		As at 31 May 2020		As at 31 May 2019	
	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
Class A accumulating EUR shares	-	-	-	-	€80,941	€1.0700
Class A distributing EUR shares	-	-	-	-	€137,886	€1.0525
Class A distributing GBP shares	-	-	-	-	£731,178	£0.9090
Class B accumulating shares	-	-	-	-	\$1,900,708	\$1.6037
Class B accumulating EUR shares	-	-	-	-	€665,473	€1.0938
Class B accumulating GBP shares	-	-	-	-	£801,791	£1.0249
Class B distributing GBP shares	-	-	-	-	£15,544	£0.9811
Class I accumulating GBP shares	-	-	-	-	£29,320	£0.9641
Class I distributing GBP shares	-	-	-	-	£5,772	£0.9034
Class M accumulating shares	-	-	-	-	\$9,192,189	\$1.7232
Class M distributing shares	-	-	-	-	\$11,289,034	\$1.5056
Class M accumulating EUR shares	-	-	-	-	€580,826	€1.1531
Class M accumulating GBP shares	-	-	-	-	£4,471,810	£0.9934
Class M distributing EUR shares	-	-	-	-	€1,800,772	€1.0442
Class M distributing GBP shares	-	-	-	-	£10,237,352	£0.9969
Class Z accumulating shares	-	-	-	-	\$293,206	\$1.6509
Class Z accumulating EUR shares	-	-	-	-	€1,153,608	€0.9684

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

	As at 31 May 2021		As at 31 May 2020		As at 31 May 2019	
	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
Class A accumulating EUR shares	€70,033	€1.1835	€98,834	€1.0833	€111,758	€1.1257
Class A distributing EUR shares	€289,476	€0.9706	€272,797	€0.9147	€294,031	€0.9859
Class A distributing GBP shares	-	-	-	-	€145,587	€0.7777
Class B accumulating shares	\$67,222	\$2.2372	\$1,138,657	\$2.0204	\$1,146,078	\$2.0336
Class B distributing shares	-	-	\$198,947	\$1.2046	\$208,171	\$1.2605
Class B accumulating EUR shares	€28,266	€1.2946	€83,580	€1.1826	€157,684	€1.2269
Class B accumulating GBP shares	€1,369,881	€1.1813	€1,243,397	€1.0722	€1,281,768	€1.1053
Class I accumulating shares	\$15,701	\$1.7333	\$14,132	\$1.5601	\$25,667	\$1.5651
Class I accumulating EUR shares	€121,552	€1.1180	€142,628	€1.0176	€200,982	€1.0515
Class I accumulating GBP shares	€54,109	€1.0492	€46,663	€0.9491	€51,283	€0.9754
Class I distributing GBP shares	€57,017	€0.7410	€35,789	€0.6942	€104,147	€0.7442
Class M accumulating shares	\$1,010,056	\$2.3991	\$1,902,375	\$2.1573	\$12,776,288	\$2.1614
Class M distributing shares	\$62,806,441	\$1.2801	\$61,678,022	\$1.1938	\$84,918,771	\$1.2492
Class M accumulating EUR shares	€1,495,939	€1.4309	€1,426,262	€1.3012	€2,801,249	€1.3440
Class M accumulating GBP shares	€210,130	€1.2410	€189,885	€1.1214	€1,348,267	€1.1510
Class M distributing EUR shares	€496,999	€0.8916	€435,119	€0.8401	€1,054,056	€0.9059
Class M distributing GBP shares	€168,038,040	€0.7480	€157,841,702	€0.7005	€168,770,602	€0.7502
Class Z accumulating shares	\$143,107	\$2.0342	\$151,956	\$1.8466	\$532,063	\$1.8683
Class Z distributing shares	-	-	-	-	\$55,760	\$1.2584
Class Z accumulating EUR shares	€939,328	€1.1909	€1,227,675	€1.0932	€2,080,447	€1.1394
Class Z distributing EUR shares	€44,251	€0.8646	€43,685	€0.8155	€36,650	€0.8790
Class Z distributing GBP shares	€694	€0.8021	€649	€0.7510	€695	€0.8039

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Global Property Securities Fund*

	As at 31 May 2021		As at 31 May 2020		As at 31 May 2019	
	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
Class A distributing GBP shares	-	-	£223,941	£0.7928	£281,212	£0.9955
Class B accumulating shares	-	-	\$122,450	\$1.5306	\$143,223	\$1.7903
Class B accumulating GBP shares	-	-	€124,158	€0.8297	€151,546	€1.0127
Class B distributing GBP shares	-	-	-	-	€116,554	€0.9962
Class I accumulating GBP shares	-	-	£19,766	£0.9228	£16,137	£1.1218
Class I distributing GBP shares	-	-	£13,773	£0.7804	£10,859	£0.9737
Class M accumulating shares	-	-	\$9,398	\$1.5985	\$91,795	\$1.8622
Class M distributing shares	-	-	\$180,510,411	\$1.3684	\$75,198,500	\$1.6358
Class M accumulating EUR shares	-	-	€279,717	€0.9597	€1,101,180	€1.1604
Class M accumulating GBP shares	-	-	£446,541	£0.9069	£1,090,667	£1.1027
Class M distributing GBP shares	-	-	£391,679	£0.7591	£750,612	£0.9471
Class Z accumulating EUR shares	-	-	€10,262	€1.0103	€55,358	€1.2355

* GlobalAccess Global Property Securities Fund ceased trading on 23 February 2021.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

	As at 31 May 2021		As at 31 May 2020		As at 31 May 2019	
	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	\$16,324	\$1,9568	\$15,359	\$1,8411	\$96,258	\$1,8387
Class B accumulating shares	\$3,295,494	\$1,9852	\$10,723,933	\$1,8650	\$5,188,436	\$1,8597
Class B accumulating GBP shares	£82,403	£1,2007	£129,139	£1,1324	£92,918	£1,1494
Class B distributing GBP shares	-	-	-	-	£777,230	£1,0493
Class I accumulating GBP shares	£5,585	£1,1993	£53	£1,1191	£451	£1,1332
Class I distributing GBP shares	£96,980	£1,0189	£93,014	£0,9773	£401,443	£1,0157
Class M accumulating shares	\$2,572,964	\$2,0726	\$4,035,647	\$1,9451	\$6,766,787	\$1,9376
Class M distributing shares	\$99,534,139	\$1,7389	\$98,964,791	\$1,6627	\$167,494,389	\$1,6987
Class M accumulating EUR shares	€289,841	€1,2905	€482,894	€1,2223	€394,526	€1,2491
Class M accumulating GBP shares	£973,595	£1,2036	£898,001	£1,1340	£1,071,177	£1,1499
Class M distributing EUR shares	€5,819,347	€1,1363	€9,322,183	€1,0960	€5,533,064	€1,1482
Class M distributing GBP shares	£2,895,764	£1,0381	£45,856,457	£0,9959	£68,410,573	£1,0344
Class Z accumulating shares	\$198,989	\$1,9420	\$387,219	\$1,8270	\$391,391	\$1,8245
Class Z accumulating EUR shares	€1,539,047	€1,3347	€2,122,949	€1,2673	€4,871,434	€1,2983

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

	As at 31 May 2021		As at 31 May 2020		As at 31 May 2019	
	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	\$922,761	\$2.8979	\$740,545	\$1.8536	\$797,882	\$1.9025
Class A accumulating GBP shares	£388,604	£1.6717	£283,232	£1.0824	£302,168	£1.1547
Class B accumulating shares	\$2,245,984	\$2.9728	\$2,579,677	\$1.8968	\$2,854,442	\$1.9418
Class B distributing shares	\$458,757	\$2.9693	\$292,709	\$1.8946	\$299,617	\$1.9393
Class B accumulating EUR shares	€82,569	€1.2650	€53,461	€0.8190	€56,674	€0.8683
Class B accumulating GBP shares	-	-	€63,742	€1.0964	€67,825	€1.1666
Class I accumulating GBP shares	£208,850	£1.6908	£143,703	£1.0899	£157,407	£1.1573
Class I distributing GBP shares	£80,192	£1.6907	£39,684	£1.0900	£56,439	£1.1576
Class M accumulating shares	\$17,724,038	\$3.0616	\$18,069,213	\$1.9467	\$26,926,801	\$1.9856
Class M distributing shares	\$81,847,938	\$3.0608	\$58,475,395	\$1.9461	\$84,317,339	\$1.9850
Class M accumulating EUR shares	€510,445	€1.8285	€617,037	€1.1798	€661,207	€1.2463
Class M accumulating GBP shares	£5,731,644	£1.6777	£3,353,817	£1.0799	£4,397,792	£1.1448
Class M distributing EUR shares	-	-	€131,467	€1.1689	€222,151	€1.2347
Class M distributing GBP shares	£5,757,265	£1.7006	£3,396,922	£1.0944	£5,190,398	£1.1609
Class Z accumulating shares	\$1,678,251	\$2.7907	\$1,532,889	\$1.7940	\$1,729,338	\$1.8506
Class Z accumulating EUR shares	€2,585,377	€1.8753	€2,280,715	€1.2233	€4,407,080	€1.3073

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess US Equity Fund

	As at 31 May 2021		As at 31 May 2020		As at 31 May 2019	
	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	\$1,668,182	\$44.9746	\$1,631,733	\$32.3100	\$1,570,045	\$28.9932
Class A accumulating EUR shares	€620,035	€31.6733	€528,179	€23.0575	€547,467	€21.2964
Class A accumulating GBP shares	£34,019	£26.5645	£24,670	£19.2646	£71,159	£17.7634
Class B accumulating shares	\$2,607,381	\$50.1419	\$2,155,939	\$35.9323	\$1,897,584	\$32.1624
Class B accumulating GBP shares	£477,434	£27.1326	£345,382	£19.6281	£317,730	£18.0566
Class I accumulating GBP shares	£198,197	£28.2922	£131,468	£20.3555	£107,350	£18.6220
Class I accumulating GBP shares (Unhedged)	£1,946	£25.6742	-	-	-	-
Class I distributing GBP shares	£21,793	£26.8956	£16,826	£19.3800	£20,461	£17.7894
Class M accumulating shares	\$13,651,275	\$49.0221	\$15,667,735	\$34.8686	\$24,142,022	\$30.9773
Class M distributing shares	\$307,170,680	\$49.5914	\$217,000,210	\$35.4072	\$244,402,831	\$31.6351
Class M accumulating EUR shares	€730,288	€33.0247	€529,844	€23.8032	€583,171	€21.7653
Class M accumulating GBP shares	£2,033,063	£28.9352	£1,092,928	£20.7763	£1,098,842	£18.9704
Class M distributing GBP shares	£410,260	£27.0043	£54,459	£19.4534	£49,989	£17.8568
Class M Distributing GBP shares (Unhedged)	£1,428,154	£25.4374	£8,007	£20.8958	-	-
Class Z accumulating shares	\$1,868,355	\$42.6873	\$1,902,711	\$30.8199	\$2,359,981	\$27.7974
Class Z accumulating EUR shares	€11,332,355	€29.1517	€11,378,409	€21.3283	€18,481,761	€19.8005

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund

	As at 31 May 2021		As at 31 May 2020		As at 31 May 2019	
	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	\$241,315	\$3.3054	\$166,517	\$2.2809	\$170,232	\$2.3318
Class A distributing shares	\$2,614,097	\$2.4961	\$2,049,522	\$1.7670	\$2,357,860	\$1.8642
Class A accumulating EUR shares	€1,195,428	€2.1481	€875,290	€1.5038	€1,005,526	€1.5840
Class A accumulating GBP shares	£180,518	£1.9331	£125,912	£1.3483	£132,546	£1.4194
Class A distributing EUR shares	€3,709,756	€1.6141	€3,230,493	€1.1586	€4,221,931	€1.2594
Class A distributing GBP shares	£191,205	£1.4493	£136,761	£1.0366	£148,614	£1.1265
Class B accumulating shares	\$2,008,373	\$3.3919	\$2,302,173	\$2.3348	\$3,008,548	\$2.3809
Class B distributing shares	\$2,540,164	\$2.5542	\$2,241,125	\$1.8035	\$3,061,670	\$1.8979
Class B accumulating EUR shares	€335,600	€2.2779	€695,450	€1.5908	€883,472	€1.6714
Class B accumulating GBP shares	£378,119	£1.9772	£401,709	£1.3756	£421,823	£1.4444
Class B distributing EUR shares	€942,484	€1.7415	€954,348	€1.2470	€2,175,277	€1.3520
Class B distributing GBP shares	£133,379	£1.4938	£181,326	€1.0660	€865,446	€1.1557
Class I accumulating shares	\$81,330	\$3.3853	\$167,357	\$2.3220	\$188,971	\$2.3597
Class I accumulating EUR shares	£41,626	£1.9022	€202,513	€1.5660	€212,031	€1.6396
Class I accumulating GBP shares	£350,017	£1.5176	£70,407	£1.3188	£105,864	£1.3793
Class I distributing GBP shares	£3,182	£1.4945	£262,569	£1.0791	£388,154	£1.1656
Class I distributing GBP shares (Unhedged)	\$204,469	\$3.4577	\$420,119	\$2.3682	\$473,657	\$2.4030
Class M accumulating shares	\$47,360,088	\$2.6844	\$72,523,877	\$1.8861	\$124,601,420	\$1.9751
Class M distributing shares	€1,308,929	€1.6697	€909,509	€1.1602	€1,023,341	€1.2130
Class M accumulating EUR shares	€8,483,628	€2.0831	€7,176,960	€1.4422	€11,258,297	€1.5067
Class M distributing EUR shares	€319,300	€1.8182	€238,542	€1.2954	€302,599	€1.3978
Class M distributing GBP shares	£11,461,966	£1.5692	£11,101,724	£1.1141	£15,880,623	£1.2014
Class Z accumulating shares	\$173,758	\$3.0839	\$120,496	\$2.1386	\$157,222	\$2.1972
Class Z distributing shares	\$228,211	\$2.4290	\$163,676	\$1.7281	\$180,263	\$1.8323
Class Z accumulating EUR shares	€3,367,790	€2.1545	€3,353,737	€1.5159	€6,763,806	€1.6048
Class Z accumulating GBP shares	£113,161	£1.7404	£79,322	£1.2200	£82,871	£1.2907
Class Z distributing EUR shares	€549,597	€1.6266	€428,270	€1.1734	€571,523	€1.2814

139

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

	As at 31 May 2021		As at 31 May 2020		As at 31 May 2019	
	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	\$946,740	\$0.9017	\$1,307,045	\$0.8278	\$896,824	\$0.8313
Class I distributing GBP shares	£24,187	£0.3652	£24,178	£0.3503	£17,153	£0.3766
Class I distributing USD shares	\$4,829	\$0.6305	-	-	-	-
Class M accumulating shares	\$1,406,831	\$0.7747	\$2,062,532	\$0.7083	\$4,147,036	\$0.7082
Class M distributing shares	\$401,034,583	\$0.6258	\$361,577,216	\$0.5969	\$420,437,547	\$0.6262
Class M accumulating EUR shares	€48,094	€0.5617	€44,539	€0.5202	€45,869	€0.5358
Class M accumulating GBP shares	-	-	-	-	£92,392	£0.4589
Class M distributing EUR shares	-	-	€503,336	€0.4497	-	-
Class M distributing GBP shares	£749,989	£0.3949	£185,912,083	£0.3789	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

	As at 31 May 2021		As at 31 May 2020		As at 31 May 2019	
	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share
Class A accumulating shares	€4,438,755	€2.9574	€3,829,048	€2.2012	€4,821,232	€2.1827
Class A distributing shares	-	-	€58,949	€1.9827	€101,703	€2.0018
Class A accumulating GBP shares	£521,709	£2.5523	£998,728	£1.8919	£991,158	£1.8776
Class A accumulating USD shares	\$924,439	\$4.7343	\$1,246,020	\$3.4817	\$1,411,895	\$3.3603
Class B accumulating shares	€212,310	€3.1761	€228,358	€2.3579	€225,870	€2.3323
Class B accumulating GBP shares	£870,866	£1.9313	£745,162	£1.4280	£1,216,716	£1.4137
Class B accumulating USD shares	\$1,077,337	\$2.9881	\$790,280	\$2.1919	\$972,612	\$2.1102
Class I accumulating shares	€140,070	€3.0690	€112,667	€2.2707	€197,772	€2.2383
Class I accumulating GBP shares	£96,570	£2.5269	£72,235	£1.8619	£82,577	£1.8355
Class I accumulating GBP shares (Unhedged)	£5,753	£2.3866	-	-	-	-
Class I accumulating USD shares	\$91,340	\$4.4969	\$164,061	\$3.2877	\$707,978	\$3.1551
Class I distributing GBP shares	£90,732	£2.2157	£59,710	£1.6500	£101,889	£1.6645
Class M accumulating shares	€10,142,244	€2.1668	€13,682,412	€1.6007	€22,868,057	€1.5754
Class M distributing shares	€76,135,629	€2.6740	€75,164,534	€1.9998	€112,386,930	€2.0159
Class M accumulating EUR shares	-	-	€4,242	€1.8327	-	-
Class M accumulating GBP shares	£1,968,560	£2.5023	£1,737,665	£1.8412	£2,233,741	£1.8136
Class M accumulating USD shares	\$856,334	\$4.5719	\$1,367,084	\$3.3342	\$1,939,684	\$3.1937
Class M distributing GBP shares	£421,045	£2.3143	£313,526	£1.7233	£316,355	£1.7389
Class M distributing GBP shares (Unhedged)	£760,674	£2.3390	£4,715	£1.8327	-	-
Class Z accumulating shares	€19,119,314	€2.7742	€18,878,490	€2.0752	€26,786,531	€2.0681

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Japan Fund

	As at 31 May 2021		As at 31 May 2020		As at 31 May 2019	
	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	£89,237	£1.6067	£84,169	£1.2631	£114,465	£1.2351
Class A accumulating USD shares	\$13,412	\$2.2425	\$10,425	\$1.7431	\$15,770	\$1.6602
Class B accumulating USD shares	\$294,386	\$1.8399	\$271,074	\$1.4267	\$311,755	\$1.3555
Class I accumulating GBP shares	£64,921	£1.5809	£57,369	£1.2283	£31,222	£1.1908
Class I accumulating GBP shares (Unhedged)	£4,619	£1.1210	-	-	-	-
Class I distributing GBP shares	£16,611	£1.4927	£10,752	£1.1668	£8,908	£1.1416
Class M accumulating shares	¥451,290,810	¥217.1766	¥642,969,102	¥168.5769	¥1,114,309,239	¥162.5130
Class M distributing shares	¥27,888,148,159	¥205.6455	¥22,905,689,448	¥160.9217	¥24,086,702,454	¥156.8562
Class M accumulating EUR shares	€295,209	€1.6992	€177,828	€1.3267	€294,535	€1.2887
Class M accumulating GBP shares	£246,475	£1.2570	£110,610	£0.9757	£170,652	£0.9448
Class M accumulating USD shares	\$409,156	\$1.9402	\$1,129,568	\$1.4983	\$1,837,868	\$1.4171
Class M distributing EUR shares	-	-	-	-	€165,792	€1.0887
Class M distributing GBP shares	£45,478	£1.4929	£316,592	£1.1672	£704,655	£1.1421
Class Z accumulating shares	¥980,200	¥196.0400	¥969,620	¥153.9937	¥8,411,359	¥150.2323
Class Z accumulating EUR shares	€1,496,052	€1.5298	€1,618,348	€1.2087	€2,611,955	€1.1880

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

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 2021	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Class A distributing shares	-	(1,963)	-	(11,740)	(9,854)	(15,361)
Class B distributing shares	(7,018)	(19,561)	-	(259)	(6,751)	(8,240)
Class I distributing shares	(990)	(888)	-	(120)	(1,855)	(3,028)
Class M distributing shares	(10,894,702)	(12,240,694)	-	(447,906)	(10,264,663)	(12,801,302)
Class Z distributing shares	-	-	-	-	(1,338)	(2,889)
Equalisation income	495,071	151,981	-	20	231,704	176,775
Equalisation Expense	(385,131)	(204,111)	-	(810)	(265,389)	(244,159)
	(10,792,770)	(12,315,236)	-	(460,815)	(10,318,146)	(12,898,204)

	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 2021	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020	31 May 2021	31 May 2020
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Class A distributing shares	(6,244)	(9,384)	-	-	-	-
Class B distributing shares	-	(1,108)	-	(7,449)	-	-
Class I distributing shares	(318)	(450)	(2,118)	(10,039)	-	-
Class M distributing shares	(3,938,339)	(2,723,643)	(2,972,509)	(6,691,017)	-	-
Equalisation income	46,783	674,522	66,205	84,139	-	-
Equalisation Expense	(627,832)	(64,571)	(212,258)	(240,113)	-	(192)
	(4,525,950)	(2,124,634)	(3,120,680)	(6,864,479)	-	(192)

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

** GlobalAccess Global Property Securities Fund ceased trading on 23 February 2021.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

13. Significant shareholders

As at 31 May 2021

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	2	88.77%
GlobalAccess Global Government Bond Fund	Nil	1	84.14%
GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund	Nil	1	73.37%
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	Nil	2	93.24%
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	Nil	1	77.00%
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	Nil	2	79.37%
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	Nil	1	79.24%
GlobalAccess Japan Fund	Nil	1	79.31%
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	Nil	1	79.26%
GlobalAccess US Equity Fund	Nil	1	85.29%
GlobalAccess Global Equity Income Fund	Nil	2	66.55%
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	Nil	1	61.48%
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	Nil	1	63.64%
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	Nil	1	78.14%

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

13. Significant shareholders (continued)

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%

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

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 2021 and 31 May 2020. 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 2021 and 31 May 2020 in valuing the portfolios assets and liabilities.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

14. Financial risk management (continued)
Fair value hierarchy disclosure (continued)

GlobalAccess UK Alpha Fund*

	As at 31 May 2021			As at 31 May 2020		
	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
Assets						
Cash and cash equivalents	-	-	-	93,339	-	-
Other receivables	-	-	-	-	4,556	-
Total assets	-	-	-	93,339	4,556	-
Liabilities						
Bank overdraft	-	-	-	(8,052)	-	-
Other payables	-	-	-	-	(89,843)	-
Total liabilities	-	-	-	(8,052)	(89,843)	-

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

14. Financial risk management (continued)
Fair value hierarchy disclosure (continued)

GlobalAccess UK Opportunities Fund

	As at 31 May 2021			As at 31 May 2020		
	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
Assets						
Equity securities	418,972,071	-	-	337,780,363	-	-
Derivatives	105,525	31	-	1,447,260	74,429	-
Cash and cash equivalents	7,190,609	-	-	13,422,003	-	-
Margin cash due from broker	994,071	-	-	1,001,411	-	-
Other receivables	-	2,739,876	-	-	2,338,119	-
Total assets	427,262,276	2,739,907	-	353,651,037	2,412,548	-
Liabilities						
Derivatives	-	(9,479)	-	(330)	(8,358)	-
Other payables	-	(3,663,958)	-	-	(1,899,654)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(426,328,746)	-	-	(354,155,243)	-
Total liabilities	-	(430,002,183)	-	(330)	(356,063,255)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

14. Financial risk management (continued)
Fair value hierarchy disclosure (continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund

	As at 31 May 2021			As at 31 May 2020		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Debt securities	-	134,363,338	-	-	155,042,434	-
Investment funds	549,900	-	-	-	-	-
Derivatives	253,879	563,147	-	336,161	1,089,114	-
Cash and cash equivalents	2,104,263	-	-	3,671,445	-	-
Cash held as collateral	486,000	-	-	400,000	-	-
Margin cash due from broker	36,409	-	-	235,971	-	-
Other receivables	-	38,508,032	-	-	36,150,653	-
Total assets	3,430,451	173,434,517	-	4,643,577	192,282,201	-
Liabilities						
Derivatives	(51,181)	(1,393,970)	-	(265,264)	(1,666,091)	-
Cash pledged as collateral	-	-	-	(554,000)	-	-
Margin cash due to broker	(222,656)	-	-	(132,593)	-	-
Other payables	-	(51,412,424)	-	-	(52,811,845)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(123,784,737)	-	-	(141,495,985)	-
Total liabilities	(273,837)	(176,591,131)	-	(951,857)	(195,973,921)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

14. Financial risk management (continued)
Fair value hierarchy disclosure (continued)

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

	As at 31 May 2021			As at 31 May 2020		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Equity securities	100,838,429	-	7,526	67,222,862	-	69,061
Investment funds	-	1,874,964	-	-	1,192,494	-
P-Notes	-	499,148	-	-	1,771,997	-
Derivatives	-	127,863	-	42,135	58,132	-
Cash and cash equivalents	2,460,513	-	-	3,034,204	-	-
Margin cash due from broker	81,248	-	-	239,800	-	-
Other receivables	-	591,907	-	-	1,124,076	-
Total assets	103,380,190	3,093,882	7,526	70,539,001	4,146,699	69,061

Liabilities

Derivatives	-	(384)	-	(1,700)	(4,510)	-
Other payables	-	(353,275)	-	-	(859,230)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(106,127,939)	-	-	(73,889,321)	-
Total liabilities	-	(106,481,598)	-	(1,700)	(74,753,061)	-

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 2021 or as at 31 May 2020.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

14. Financial risk management (continued)
Fair value hierarchy disclosure (continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

	As at 31 May 2021			As at 31 May 2020		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Equity securities	672,101,440	-	1,613	459,536,536	-	-
Investment funds	-	13,377,449	-	-	7,098,033	-
P-Notes	-	-	-	-	7,188,489	-
Warrants	-	22,310	-	-	61,841	-
Derivatives	395,010	685,621	-	47,685	487,016	-
Cash and cash equivalents	36,088,679	-	-	15,787,655	-	-
Margin cash due from broker	1,769,794	-	-	614,852	-	-
Other receivables	-	4,716,637	-	-	2,710,079	-
Total assets	710,354,923	18,802,017	1,613	475,986,728	17,545,458	-
Liabilities						
Derivatives	-	(20,996)	-	-	(14,137)	-
Bank overdraft	(1,776)	-	-	-	-	-
Other payables	-	(4,038,981)	-	-	(3,580,120)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(725,096,800)	-	-	(489,937,929)	-
Total liabilities	(1,776)	(729,156,777)	-	-	(493,532,186)	-

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 2021 or as at 31 May 2020.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

14. Financial risk management (continued)
Fair value hierarchy disclosure (continued)

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

	As at 31 May 2021			As at 31 May 2020		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Equity securities	1,840,850	-	1,396,222	1,292,067	-	706,802
Debt securities	-	359,476,712	1,115,657	-	552,595,887	30,135
Investment funds	8,537,517	-	-	21,752,162	-	-
Warrants	-	50,791	481,115	-	26,907	148,038
Derivatives	-	3,587,555	-	-	3,679,481	-
Cash and cash equivalents	7,368,327	-	-	6,487,964	-	-
Other receivables	-	1,689,693	-	-	4,987,501	-
Total assets	17,746,694	364,804,751	2,992,994	29,532,193	561,289,776	884,975

Liabilities

Derivatives	-	(153,618)	-	-	(574,102)	-
Bank overdraft	(1,332,197)	-	-	-	-	-
Other payables	-	(8,230,087)	-	-	(6,833,017)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(375,828,537)	-	-	(584,299,825)	-
Total liabilities	(1,332,197)	(384,212,242)	-	-	(591,706,944)	-

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 2021 or as at 31 May 2020.

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

14. Financial risk management (continued)
Fair value hierarchy disclosure (continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

	As at 31 May 2021			As at 31 May 2020		
	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	-	554,808,945	-	-	463,891,727	-
Investment funds	17,368,160	-	-	15,226,640	-	-
Derivatives	388,659	6,678,434	-	296,430	3,123,261	-
Cash and cash equivalents	5,681,396	-	-	3,322,616	-	-
Cash held as collateral	1,650,000	-	-	390,000	-	-
Margin cash due from broker	1,237,432	-	-	1,746,735	-	-
Other receivables	-	9,974,785	-	-	9,356,967	-
Total assets	26,325,647	571,462,164	-	21,193,446	476,371,955	-
Liabilities						
Derivatives	(95,145)	(3,417,566)	-	(369,319)	(2,585,445)	-
Cash pledged as collateral	-	-	-	(280,000)	-	-
Margin cash due to broker	(358,143)	-	-	(40,846)	-	-
Other payables	-	(11,372,220)	-	-	(14,981,393)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(582,544,737)	-	-	(479,308,398)	-
Total liabilities	(453,288)	(597,334,523)	-	(690,165)	(496,875,236)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

14. Financial risk management (continued)
Fair value hierarchy disclosure (continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund*

	As at 31 May 2021			As at 31 May 2020		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Cash and cash equivalents	-	-	-	36,391	-	-
Total assets	-	-	-	36,391	-	-
Liabilities						
Other payables	-	-	-	-	(36,391)	-
Total liabilities	-	-	-	-	(36,391)	-

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

14. Financial risk management (continued)
Fair value hierarchy disclosure (continued)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

	As at 31 May 2021			As at 31 May 2020		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Debt securities	-	278,083,740	-	-	242,274,355	-
Investment funds	15,353,190	-	-	10,918,440	-	-
Derivatives	316,673	3,605,145	-	250,307	2,139,600	-
Cash and cash equivalents	12,651,196	-	-	10,653,798	-	-
Cash held as collateral	50,000	-	-	110,000	-	-
Margin cash due from broker	1,135,041	-	-	734,906	-	-
Other receivables	-	2,053,569	-	-	3,075,335	-
Total assets	29,506,100	283,742,454	-	22,667,451	247,489,290	-
Liabilities						
Derivatives	(17,665)	(1,184,201)	-	(58,895)	(528,228)	-
Cash pledged as collateral	-	-	-	(50,000)	-	-
Margin cash due to broker	(366,341)	-	-	(127,149)	-	-
Other payables	-	(2,260,303)	-	-	(2,933,360)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(309,420,044)	-	-	(266,459,110)	-
Total liabilities	(384,006)	(312,864,548)	-	(236,044)	(269,920,698)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

14. Financial risk management (continued)
Fair value hierarchy disclosure (continued)

GlobalAccess Global Property Securities Fund

	As at 31 May 2021			As at 31 May 2020		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Equity securities	-	-	-	172,105,765	-	-
Investment funds	-	-	-	5,476,322	-	-
Derivatives	-	-	-	-	18,757	-
Cash and cash equivalents	115,708	-	-	6,109,531	-	-
Other receivables	-	5,991	-	-	1,014,388	-
Total assets	115,708	5,991	-	183,691,618	1,033,145	-
Liabilities						
Derivatives	-	-	-	-	(1,158)	-
Bank overdraft	(30,557)	-	-	-	-	-
Other payables	-	(91,142)	-	-	(2,250,678)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	-	-	-	(182,472,927)	-
Total liabilities	(30,557)	(91,142)	-	-	(184,724,763)	-

* GlobalAccess Global Property Securities Fund ceased trading on 23 February 2021.

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

14. Financial risk management (continued)
Fair value hierarchy disclosure (continued)

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

	As at 31 May 2021			As at 31 May 2020		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Debt securities	-	114,458,485	-	-	173,236,898	-
Investment funds	2,766,195	-	-	3,484,733	-	-
Derivatives	6,362	476,099	-	163,691	2,676,207	-
Cash and cash equivalents	9,234,854	-	-	9,113,400	-	-
Cash held as collateral	20,000	-	-	230,000	-	-
Margin cash due from broker	2,319,577	-	-	1,969,041	-	-
Other receivables	-	1,377,869	-	-	1,951,502	-
Total assets	14,346,988	116,312,453	-	14,960,865	177,864,607	-
Liabilities						
Derivatives	(40,892)	(571,838)	-	(86,909)	(896,432)	-
Bank overdraft	(4)	-	-	(37,308)	-	-
Cash pledged as collateral	-	-	-	(260,000)	-	-
Margin cash due to broker	(2,259,076)	-	-	(2,072,986)	-	-
Other payables	-	(7,055,429)	-	-	(3,999,494)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(120,732,252)	-	-	(185,472,343)	-
Total liabilities	(2,299,972)	(128,359,519)	-	(2,457,203)	(190,368,269)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

14. Financial risk management (continued)
Fair value hierarchy disclosure (continued)

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

	As at 31 May 2021			As at 31 May 2020		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Equity securities	121,220,957	-	-	89,293,690	-	-
Investment funds	1,370,496	-	-	1,429,806	-	-
Derivatives	4,395	286,919	-	89,992	152,083	-
Cash and cash equivalents	3,629,737	-	-	3,244,997	-	-
Margin cash due from broker	154,303	-	-	316,944	-	-
Other receivables	-	580,736	-	-	207,985	-
Total assets	126,379,888	867,655	-	94,375,429	360,068	-
Liabilities						
Derivatives	(4,955)	(9,042)	-	-	(10,297)	-
Bank overdraft	(107)	-	-	-	-	-
Other payables	-	(1,174,890)	-	-	(604,127)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(126,058,549)	-	-	(94,121,073)	-
Total liabilities	(5,062)	(127,242,481)	-	-	(94,735,497)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

14. Financial risk management (continued)
Fair value hierarchy disclosure (continued)

GlobalAccess US Equity Fund	As at 31 May 2021			As at 31 May 2020		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Equity securities	334,393,176	-	-	241,312,846	-	-
Derivatives	89,440	259,186	-	152,362	360,473	-
Cash and cash equivalents	17,308,731	-	-	10,660,674	-	-
Margin cash due from broker	792,614	-	-	787,837	-	-
Other receivables	-	612,797	-	-	1,929,955	-
Total assets	352,583,961	871,983	-	252,913,719	2,290,428	-
Liabilities						
Derivatives	-	(4,951)	-	-	(20,721)	-
Other payables	-	(4,432,828)	-	-	(922,185)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(349,018,165)	-	-	(254,261,241)	-
Total liabilities	-	(353,455,944)	-	-	(255,204,147)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

14. Financial risk management (continued)
Fair value hierarchy disclosure (continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund	As at 31 May 2021			As at 31 May 2020		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Equity securities	97,736,801	-	-	112,141,568	-	-
Derivatives	4,773	602,148	-	380,900	731,116	-
Cash and cash equivalents	2,748,523	-	-	3,699,695	-	-
Margin cash due from broker	159,966	-	-	138,380	-	-
Other receivables	-	506,776	-	-	344,645	-
Total assets	100,650,063	1,108,924	-	116,360,543	1,075,761	-
Liabilities						
Derivatives	-	(44,186)	-	-	(29,527)	-
Bank overdraft	(771)	-	-	(97,052)	-	-
Other payables	-	(1,591,637)	-	-	(890,216)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(100,122,393)	-	-	(116,419,509)	-
Total liabilities	(771)	(101,758,216)	-	(97,052)	(117,339,252)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

14. Financial risk management (continued)
Fair value hierarchy disclosure (continued)

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

	As at 31 May 2021			As at 31 May 2020		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Debt securities	-	364,109,320	-	-	530,859,642	-
Investment funds	21,537,090	-	-	51,157,352	-	-
Derivatives	26,483	2,577,552	-	4,784	19,865,323	-
Cash and cash equivalents	18,242,751	-	-	81,242,081	-	-
Cash held as collateral	270,000	-	-	1,620,000	-	-
Margin cash due from broker	41,327	-	-	20,529	-	-
Other receivables	-	1,614,134	-	-	60,299,617	-
Total assets	40,117,651	368,301,006	-	134,044,746	611,024,582	-
Liabilities						
Derivatives	-	(1,829,408)	-	-	(18,527,546)	-
Cash pledged as collateral	(229,940)	-	-	(1,156,000)	-	-
Other payables	-	(1,807,033)	-	-	(129,956,544)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(404,552,276)	-	-	(595,429,238)	-
Total liabilities	(229,940)	(408,188,717)	-	(1,156,000)	(743,913,328)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

14. Financial risk management (continued)
Fair value hierarchy disclosure (continued)

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

	As at 31 May 2021			As at 31 May 2020		
	Level 1 EUR	Level 2 EUR	Level 3 EUR	Level 1 EUR	Level 2 EUR	Level 3 EUR
Assets						
Equity securities	115,814,485	-	-	117,949,786	-	-
Investment funds	938,832	-	-	767,712	-	-
Derivatives	-	5,405	-	-	77	-
Cash and cash equivalents	2,358,091	-	-	1,580,851	-	-
Margin cash due from broker	929	-	-	929	-	-
Other receivables	-	124,488	-	-	381,984	-
Total assets	119,112,337	129,893	-	120,299,278	382,061	-
Liabilities						
Derivatives	-	(31,429)	-	-	(156,586)	-
Other payables	-	(1,103,986)	-	-	(993,840)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(118,106,815)	-	-	(119,530,913)	-
Total liabilities	-	(119,242,230)	-	-	(120,681,339)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

14. Financial risk management (continued)
Fair value hierarchy disclosure (continued)

GlobalAccess Japan Fund	As at 31 May 2021			As at 31 May 2020		
	Level 1 JPY	Level 2 JPY	Level 3 JPY	Level 1 JPY	Level 2 JPY	Level 3 JPY
Assets						
Equity securities	27,450,132,330	-	-	22,767,481,240	-	-
Derivatives	4,200,000	3,383,256	-	32,114,998	8,771,965	-
Cash and cash equivalents	1,003,562,211	-	-	779,048,706	-	-
Margin cash due from broker	102,460,090	-	-	101,070,083	-	-
Other receivables	-	338,365,427	-	-	430,457,578	-
Total assets	28,560,354,631	341,748,683	-	23,679,715,027	439,229,543	-
Liabilities						
Derivatives	(3,465,000)	(272,907)	-	(2,395,000)	(491,391)	-
Other payables	-	(169,198,195)	-	-	(123,096,527)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(28,729,167,212)	-	-	(23,992,961,652)	-
Total liabilities	(3,465,000)	(28,898,638,314)	-	(2,395,000)	(24,116,549,570)	-

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 2021 and 31 May 2020, 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 2021

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 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 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 2021

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 84,141 (31 May 2020: GBP 70,781). 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 2021	Financial year ended 31 May 2020
	EUR	EUR
Statutory audit of financial statements	179,283	190,000
Other assurance services	-	-
Tax advisory services	133,900	142,500
Other non-audit services	-	-
	<u>313,183</u>	<u>332,500</u>

17. Related party transactions

The following parties are considered to be related parties to the Company as at 31 May 2021:

Directors of the company	Séan Biake (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 plc

The margin cash for futures contracts on each Fund held with Barclays Bank 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 24,332,447 (31 May 2020: GBP 28,916,571) and are shown in note 5. Balances outstanding to the Investment Manager at 31 May 2021 totalled GBP 5,595,742 (31 May 2020: GBP 6,273,602) and are disclosed in note 9. Amounts receivable from the Investment Manager at 31 May 2021 totalled GBP Nil (31 May 2020: GBP Nil).

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021**17. Related party transactions (continued)**

Details of 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 5,394 (31 May 2020: GBP Nil) 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 PLC act as counterparty to forward contracts and futures, these positions are disclosed in the Schedule of Investments, on pages 171 to 454, where applicable.

The GlobalAccess UK Opportunities Fund has holdings in a related party of Barclays Bank PLC and these positions are disclosed in the Schedule of Investments on page 171.

The GobaAccessEmerging Market Local Currency Debt Fund has holdings in Barclays ETF and these positions are disclosed in the Schedule of Investments page 431.

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 2021

18. Taxation (continued)

Any dividends, interest and capital gains received by the Company from securities issued in countries other than Ireland may be subject to taxes, including withholding tax, imposed by the country from which the investment income/gain arises. The Company may not be able to benefit from the reduced rates of withholding tax by virtue of the double taxation treaties in operation between Ireland and other countries and such taxes may be not recoverable by the Company or its shareholders.

19. Segregated liability

The Company is structured as an umbrella fund with segregated liability between its Funds. As a matter of Irish law, the assets of one Fund will not be available to meet the liabilities of another. However, the Company is a single legal entity that may operate or have assets held on its behalf or be subject to claims in other jurisdictions that may not necessarily recognise such segregation.

20. Significant events during the financial year

A number of share class launch and 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.

On 2 June 2020, 1 September 2020 and 2 December 2020, the following dividends were declared by each Fund on the new income available for distribution:

Fund	Currency	Amounts paid	Amounts paid	Amounts paid
		2 June 2020	1 September 2020	2 December 2020
GlobalAccess UK Opportunities Fund	GBP	1,831,942	1,823,789	1,527,010
GlobalAccess Global Government Bond Fund	USD	138,794	34,623	70,799
GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund	USD	224,979	417,390	6,018
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	USD	2,158,212	2,576,003	293,931
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	USD	7,161,444	6,484,285	7,277,668
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	USD	2,883,911	2,582,796	2,632,075
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	USD	2,530,799	2,567,022	2,563,397
GlobalAccess Global Property Securities Fund	USD	1,183,442	1,440,257	1,321,201
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	USD	981,895	822,681	849,133
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	USD	-	-	-
GlobalAccess US Equity Fund	USD	265,124	151,781	232,212
GlobalAccess Global Equity Income Fund	USD	868,027	720,711	607,801
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	5,200,034	4,251,920	4,170,692
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	EUR	564,839	257,075	102,278
GlobalAccess Japan Fund	JPY	138,889,338	-	59,363,077

Whilst the economic recovery from COVID-19 continues based on widespread vaccine rollouts, challenges remain, for example with variants or the exact duration of vaccine protection. This may provide bouts of market volatility at times, as all investors are responding to the same information as developments unfold, which may negatively impact the Company's performance. The Company is comfortable that it has reserves to continue to cope with such spells of market volatility, and can ensure operational and portfolio management robustness given the extraordinary measures that were implemented from the outset of the COVID-19 pandemic.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2021

20. Significant events during the financial year (continued)

With effect from midnight on 31 December 2020 the Brexit transition period between the United Kingdom (UK) and the European Union (EU) ended and future trade in goods or services between the UK and the EU will be provided in accordance with the EU-UK Trade and Cooperation Agreement. Since the conclusion of the Brexit transition, the Company continues to maintain rigorous oversight of liquidity. No material concerns have been identified, from ongoing and comprehensive risk assessments, that could be specifically attributed to Brexit.

GlobalAccess Global Property Securities Fund was terminated on 23 February 2021.

On 4 March 2021, an addendum to the prospectus was issued for the Entity incorporating the required elements of the Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR").

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 2021.

21. Significant events since the financial year end

On 2 June 2021, the following dividends were declared by each Fund based on the net income available for distribution as at the year-end date. These financial statements do not reflect this dividend payable.

Fund	Currency	Amounts paid
GlobalAccess UK Opportunities Fund	GBP	3,384,953
GlobalAccess Global Government Bond Fund	USD	151,346
GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund	USD	245,466
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	USD	2,546,410
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	USD	3,788,374
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	USD	2,754,335
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	USD	2,687,382
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	USD	606,214
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	USD	-
GlobalAccess US Equity Fund	USD	101,903
GlobalAccess Global Equity Income Fund	USD	643,913
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	4,050,590
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	EUR	797,492
GlobalAccess Japan Fund	JPY	107,356,031

There have been no other significant events since the financial year end through to 20 September 2021, 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 2021.

22. Approval of the financial statements

The Board of Directors of the Company approved the financial statements on 20 September 2021.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value GBP	% of net assets
	Equities: 98.27% (31 May 2020: 95.37%)			
	Cayman Islands: 0.37% (31 May 2020: 0.54%)			
	Entertainment: 0.37% (31 May 2020: 0.54%)			
142,990	Manchester United Plc Class A Com USD0.0005	USD	1,571,733	0.37
	Total Cayman Islands		1,571,733	0.37
	Jersey: 3.71% (31 May 2020: 2.05%)			
	Advertising: 3.08% (31 May 2020: 2.05%)			
1,346,789	WPP PLC Com GBP0.10	GBP	13,120,418	3.08
	Commercial services: 0.63% (31 May 2020: 0.00%)			
99,850	Experian PLC Com USD0.10	GBP	2,699,445	0.63
	Total Jersey		15,819,863	3.71
	Netherlands: 1.11% (31 May 2020: 1.26%)			
	Beverages: 1.11% (31 May 2020: 1.26%)			
66,974	Heineken Holding NV Com EUR1.60	EUR	4,750,987	1.11
	Total Netherlands		4,750,987	1.11
	United Kingdom: 91.45% (31 May 2020: 89.67%)			
	Aerospace/defense: 2.90% (31 May 2020: 2.43%)			
1,182,450	BAE Systems PLC Com GBP0.03	GBP	6,227,964	1.46
298,292	Ultra Electronics GBP5.00	GBP	6,147,798	1.44
	Agriculture: 3.67% (31 May 2020: 3.20%)			
272,969	British American Tobacco PLC Com GBP0.25	GBP	7,404,967	1.74
513,961	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	GBP	8,222,091	1.93
	Apparel: 2.46% (31 May 2020: 2.45%)			
491,500	Burberry Group PLC Com GBP0.0005	GBP	10,500,898	2.46
	Auto manufacturers: 0.01% (31 May 2020: 0.00%)			
2,647	Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC GBP0.10	GBP	55,786	0.01
	Banks: 2.36% (31 May 2020: 1.94%)			
3,927,790	Barclays PLC Com GBP0.25^	GBP	7,192,177	1.69
627,677	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	GBP	2,858,127	0.67
	Beverages: 4.77% (31 May 2020: 5.84%)			
210,449	A.G. Barr PLC Com GBP0.04	GBP	1,098,544	0.26
347,500	Diageo Com GBP28.93518	GBP	11,829,769	2.78
130,980	Fevertree Drinks PLC Com GBP0.0025	GBP	3,347,194	0.79
1,292,602	Stock Spirits Group PLC Com GBP0.10	GBP	3,467,405	0.81
22,167	Young & Co's Brewery PLC Class A Com GBP0.13	GBP	356,334	0.08

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value GBP	% of net assets
	Equities: 98.27% (31 May 2020: 95.37%) (continued)			
	United Kingdom: 91.45% (31 May 2020: 89.67%) (continued)			
	Beverages: 4.77% (31 May 2020: 5.84%) (continued)			
27,460	Young & Co's Brewery PLC Com GBP0.13	GBP	232,586	0.05
	Chemicals: 1.42% (31 May 2020: 1.59%)			
1,269,923	Elementis PLC GBP5.00	GBP	2,009,653	0.47
1,294,045	Essentra PLC Com GBP0.25	GBP	4,034,185	0.95
	Commercial services: 9.69% (31 May 2020: 10.05%)			
4,794,747	Hays PLC Com GBP0.01	GBP	8,304,502	1.95
942,793	Hyve Group PLC Com GBP0.1	GBP	1,241,187	0.29
546,377	Mears Group PLC Com GBP0.01	GBP	1,013,529	0.24
1,483,969	Pagegroup PLC Com GBP0.01	GBP	8,903,814	2.09
1,273,038	QinetiQ Group PLC Com GBP0.01	GBP	4,523,104	1.06
540,658	RELX PLC Com GBP0.14	GBP	9,941,349	2.33
621,233	Savills PLC Com GBP0.03	GBP	7,380,248	1.73
	Cosmetics/personal care: 5.28% (31 May 2020: 4.95%)			
3,516,219	PZ Cussons PLC Com GBP1.00	GBP	8,983,939	2.11
319,953	Unilever PLC Com GBP0.0311	GBP	13,521,214	3.17
	Distribution/wholesale: 3.18% (31 May 2020: 2.25%)			
136,630	Bunzl PLC Com GBP0.32	GBP	3,123,362	0.73
683,331	Headlam Group GBP5.00	GBP	3,238,989	0.76
438,060	Travis Perkins PLC GBP0.11	GBP	7,195,135	1.69
	Diversified financial services: 12.69% (31 May 2020: 16.24%)			
283,744	Close Brothers Group PLC GBP0.25	GBP	4,661,914	1.09
516,928	Hargreaves Lansdown PLC Com GBP0.004	GBP	8,564,205	2.01
553,195	Jupiter Fund Management PLC Com GBP0.02	GBP	1,538,435	0.36
110,074	London Stock Exchange Group PLC Com GBP0.07	GBP	8,335,904	1.95
1,448,654	Man Group PLC Com USD0.03	GBP	2,581,863	0.61
457,150	Numis Corp PLC Com GBP0.05	GBP	1,693,741	0.40
603,559	Rathbone Brothers GBP5.00	GBP	10,851,991	2.55
227,500	Schroders PLC Com GBP1.00	GBP	8,093,312	1.90
297,838	Schroders PLC Com-Non Voting GBP1.00	GBP	7,781,018	1.82
	Electronics: 2.30% (31 May 2020: 2.52%)			
419,785	Electrocomponents PLC Com GBP0.10	GBP	4,154,822	0.97
115,794	Spectris PLC Com GBP0.05	GBP	3,718,146	0.87
757,052	TT Electronics GBP25.00	GBP	1,947,516	0.46
	Engineering & construction: 0.38% (31 May 2020: 0.10%)			
352,710	Ricardo PLC GBP0.25	GBP	1,622,466	0.38

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value GBP	% of net assets
	Equities: 98.27% (31 May 2020: 95.37%) (continued)			
	United Kingdom: 91.45% (31 May 2020: 89.67%) (continued)			
	Food: 4.38% (31 May 2020: 3.54%)			
3,760,707	Tesco PLC GBP0.06	GBP	8,397,659	1.97
5,818,565	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBP0.10	GBP	10,288,677	2.41
	Gas: 0.60% (31 May 2020: 0.17%)			
4,648,159	Centrica PLC Com GBP0.06	GBP	2,541,149	0.60
	Healthcare-products: 1.61% (31 May 2020: 0.76%)			
2,898,008	ConvaTec Group PLC Com GBP0.10	GBP	6,884,218	1.61
	Holding companies-diversified: 1.48% (31 May 2020: 0.46%)			
9,267,639	Mitie Group PLC Com GBP0.03	GBP	6,301,995	1.48
	Home builders: 0.74% (31 May 2020: 0.70%)			
685,341	Crest Nicholson Holdings plc Com GBP0.03428571	GBP	3,138,176	0.74
	Household products/wares: 1.17% (31 May 2020: 0.91%)			
78,420	Reckitt Benckiser Group PLC Com GBP0.10	GBP	4,993,394	1.17
	Insurance: 2.37% (31 May 2020: 1.37%)			
1,862,787	Aviva PLC Com GBP0.25	GBP	7,660,711	1.80
820,922	Direct Line Insurance Group PLC Com GBP0.11	GBP	2,441,012	0.57
	Internet: 0.96% (31 May 2020: 0.59%)			
1,522,400	Moneysupermarket.com Group PLC Com GBP0.0002	GBP	4,110,480	0.96
	Investment companies: 0.89% (31 May 2020: 0.59%)			
2,189,380	Melrose Industries PLC Com GBP0.07	GBP	3,781,607	0.89
	Media: 8.19% (31 May 2020: 6.87%)			
1,644,258	Daily Mail & General Trust PLC Com GBP0.13	GBP	14,757,215	3.46
931,376	Euromoney Institutional Investor PLC Com GBP0.0025	GBP	9,900,527	2.32
3,261,628	ITV PLC Com GBP0.10	GBP	4,188,746	0.98
741,132	Pearson PLC Com GBP0.25	GBP	6,065,424	1.43
	Mining: 2.61% (31 May 2020: 3.71%)			
251,840	Anglo American PLC Com USD0.54945	GBP	7,896,443	1.85
53,600	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	GBP	3,251,108	0.76
	Miscellaneous manufacturing: 4.20% (31 May 2020: 3.01%)			
539,195	IMI PLC Com GBP0.29	GBP	8,947,941	2.10
2,578,221	Senior PLC GBP10.00	GBP	4,101,949	0.96
216,953	Smiths Group PLC Com GBP0.38	GBP	3,362,229	0.79
110,835	Vitec Group GBP20.00	GBP	1,493,502	0.35

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value GBP	% of net assets
	Equities: 98.27% (31 May 2020: 95.37%) (continued)			
	United Kingdom: 91.45% (31 May 2020: 89.67%) (continued)			
	Oil & gas: 2.15% (31 May 2020: 2.23%)			
2,004,652	BP PLC Com USD0.25	GBP	6,137,743	1.44
234,386	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	GBP	3,008,345	0.71
	Oil & gas services: 0.00% (31 May 2020: 0.46%)			
	Pharmaceuticals: 1.13% (31 May 2020: 1.80%)			
357,946	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	GBP	4,811,868	1.13
	Private equity: 1.69% (31 May 2020: 1.38%)			
581,078	3i Group PLC Com GBP0.74	GBP	7,221,347	1.69
	Real estate: 1.59% (31 May 2020: 1.00%)			
1,232,238	St Modwen Properties PLC GBP10.00	GBP	6,771,148	1.59
	Real estate investment trusts: 0.00% (31 May 2020: 0.17%)			
	Retail: 0.18% (31 May 2020: 0.49%)			
297,846	Wickes Group PLC GBP0.10	GBP	763,230	0.18
	Software: 2.66% (31 May 2020: 3.82%)			
289,866	EMIS Group PLC Com GBP0.01	GBP	3,440,709	0.81
1,205,000	Sage Group PLC Com GBP0.01	GBP	7,910,825	1.85
	Telecommunications: 1.36% (31 May 2020: 1.39%)			
4,532,772	Vodafone Group PLC Com USD0.21	GBP	5,816,000	1.36
	Transportation: 0.38% (31 May 2020: 0.69%)			
52,075	Clarkson GBP25.00	GBP	1,602,608	0.38
	Total United Kingdom		389,889,168	91.45
	United States: 1.63% (31 May 2020: 1.85%)			
	Food: 1.63% (31 May 2020: 1.85%)			
155,267	Mondelez International Inc Class A Com NPV	USD	6,940,320	1.63
	Total United States		6,940,320	1.63
	Total equities		418,972,071	98.27

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

No. of contracts	Futures contracts: 0.03% (31 May 2020: 0.41%)		Counterparty	Unrealised gain GBP	% of net assets		
35	FTSE 100 Index Future June 2021		Goldman Sachs	105,525	0.03		
Total futures contracts				105,525	0.03		
Forward currency contracts: 0.00% (31 May 2020: 0.02%)							
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain GBP	% of net assets
UBS	GBP	2,759	EUR	3,188	17/06/2021	16	-
UBS	GBP	962	EUR	1,110	17/06/2021	7	-
UBS	GBP	879	EUR	1,018	17/06/2021	4	-
UBS	GBP	5,309	EUR	6,166	17/06/2021	4	-
UBS	GBP	354	EUR	411	17/06/2021	-	-
Total fair value gains on forward currency contracts						31	-
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss GBP	% of net assets
UBS	EUR	811	GBP	698	17/06/2021	(1)	-
UBS	EUR	32,483	GBP	28,039	17/06/2021	(94)	-
UBS	EUR	152,286	GBP	131,159	17/06/2021	(145)	-
UBS	USD	102,511	GBP	73,074	17/06/2021	(960)	-
UBS	EUR	1,120,276	GBP	964,859	17/06/2021	(1,071)	-
UBS	EUR	1,346,033	GBP	1,159,297	17/06/2021	(1,286)	-
UBS	USD	632,177	GBP	450,639	17/06/2021	(5,922)	-
Total fair value losses on forward currency contracts						(9,479)	-
Total forward currency contracts						(9,448)	-
						Fair value GBP	% of net assets
Total value of investments						419,068,148	98.30
Cash and cash equivalents*						7,190,609	1.69
Other net assets**						69,989	0.01
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares						426,328,746	100.00

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

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.	97.43
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.02
Other assets.	2.55
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company.

**Including GBP 994,071 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 2021

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 108.00% (31 May 2020: 109.12%)			
	Australia: 2.74% (31 May 2020: 1.46%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.07%)			
	Government bonds: 2.74% (31 May 2020: 1.39%)			
2,000,000	Australia Government Bond Series 164 0.5% 21/09/2026	AUD	1,522,603	1.23
200,000	Australia Government Bond Series 160 1% 21/12/2030	AUD	146,552	0.12
500,000	Australia Government Bond Series 162 1.75% 21/06/2051	AUD	315,828	0.25
100,000	Australia Government Bond Series 150 3% 21/03/2047	AUD	83,646	0.07
1,300,000	Australia Government Bond Series 128 5.75% 15/07/2022	AUD	1,071,240	0.86
200,000	Northern Territory Treasury Corp 2.5% 21/05/2032	AUD	157,884	0.13
100,000	Treasury Corp of Victoria 4.25% 20/12/2032	AUD	95,479	0.08
	Total Australia		3,393,232	2.74
	Belgium: 0.83% (31 May 2020: 1.42%)			
	Government bonds: 0.83% (31 May 2020: 1.03%)			
300,000	Belgium Government Bond Series 78 1.6% 22/06/2047	EUR	429,198	0.35
300,000	Communaute Francaise de Belgique Series EMTN 0% 22/06/2029	EUR	362,187	0.29
200,000	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap Series EMTN 0.875% 21/03/2046	EUR	238,559	0.19
	Government sponsored agencies: 0.00% (31 May 2020: 0.39%)			
	Total Belgium		1,029,944	0.83
	Canada: 5.33% (31 May 2020: 2.09%)			
	Corporate bonds: 0.35% (31 May 2020: 0.38%)			
300,000	Royal Bank of Canada Series GMTn FRN 30/01/2025	GBP	430,178	0.35
	Government bonds: 3.64% (31 May 2020: 1.24%)			
1,100,000	Canadian Government Bond 1.25% 01/06/2030	CAD	896,658	0.72
400,000	Province of Alberta Canada Series EMTN 0.625% 16/01/2026	EUR	506,782	0.41
700,000	Province of Alberta Canada 2.55% 01/06/2027	CAD	614,631	0.50
600,000	Province of Alberta Canada Series MTN 3.6% 11/04/2028	AUD	518,408	0.42
400,000	Province of Ontario Canada Series EMTN 0.01% 25/11/2030	EUR	477,998	0.39
400,000	Province of Ontario Canada 2.4% 02/06/2026	CAD	349,610	0.28
400,000	Province of Ontario Canada 2.7% 02/06/2029	CAD	351,910	0.28
400,000	Province of Ontario Canada 2.9% 02/06/2028	CAD	357,974	0.29

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 108.00% (31 May 2020: 109.12%) (continued)			
	Canada: 5.33% (31 May 2020: 2.09%) (continued)			
	Government bonds: 3.64% (31 May 2020: 1.24%)			
500,000	Province of Quebec Canada 2.5% 01/09/2026	CAD	440,218	0.35
	Government sponsored agencies: 1.34% (31 May 2020: 0.47%)			
400,000	Ontario Teachers' Finance Trust Series GMTN 0.05% 25/11/2030	EUR	477,929	0.39
400,000	Ontario Teachers' Finance Trust Series EMTN 0.1% 19/05/2028	EUR	489,769	0.39
100,000	Ontario Teachers' Finance Trust Series EMTN 0.9% 20/05/2041	EUR	122,188	0.10
600,000	Ontario Teachers' Finance Trust Series REGS 1.25% 27/09/2030	USD	565,159	0.46
	Total Canada		6,599,412	5.33
	Cayman Islands: 0.25% (31 May 2020: 0.34%)			
	Corporate bonds: 0.25% (31 May 2020: 0.34%)			
300,000	Tencent Holdings Ltd Series REGS 1.81% 26/01/2026	USD	305,870	0.25
	Total Cayman Islands		305,870	0.25
	Czech Republic: 0.00% (31 May 2020: 0.51%)			
	Government bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.51%)			
	Denmark: 1.37% (31 May 2020: 2.09%)			
	Corporate bonds: 1.37% (31 May 2020: 2.09%)			
6,774,151	Jyske Realkredit A/S Series CCE 1% 01/10/2050	DKK	1,107,818	0.89
1	Jyske Realkredit A/S Series 111E 1.5% 01/10/2050	DKK	-	-
1	Jyske Realkredit A/S Series 111E 2% 01/10/2047	DKK	-	-
3,750,087	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab Series CC2 1% 01/10/2050	DKK	591,062	0.48
1	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab Series cc2 2% 01/10/2047	DKK	-	-
1	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab Series cc2 2% 01/10/2050	DKK	-	-
1	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab Series cC2 2.5% 01/10/2047	DKK	-	-
2	Nykredit Realkredit A/S Series 01/E 1.5% 01/10/2050	DKK	1	-
1	Nykredit Realkredit A/S Series 01E 2% 01/10/2047	DKK	-	-
1	Nykredit Realkredit A/S Series 01E 2.5% 01/10/2047	DKK	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 108.00% (31 May 2020: 109.12%) (continued)			
	Denmark: 1.37% (31 May 2020: 2.09%) (continued)			
	Corporate bonds: 1.37% (31 May 2020: 2.09%)			
1	Realkredit Danmark A/S Series 27S 2% 01/10/2050	DKK	-	-
	Government sponsored agencies: 0.00% (31 May 2020: 0.00%)			
1	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab Series cC2 3% 01/10/2047	DKK	-	-
1	Realkredit Danmark A/S Series 23S 2% 01/10/2047	DKK	-	-
1	Realkredit Danmark A/S Series 23S 2.5% 01/10/2047	DKK	-	-
	Total Denmark		1,698,881	1.37
	Finland: 0.00% (31 May 2020: 1.08%)			
	Government bonds: 0.00% (31 May 2020: 1.08%)			
	France: 6.38% (31 May 2020: 7.32%)			
	Corporate bonds: 0.20% (31 May 2020: 0.33%)			
200,000	Credit Agricole SA Perpetual FRN Perpetual	EUR	245,731	0.20
	Government bonds: 4.88% (31 May 2020: 6.33%)			
300,000	Agence France Locale Series EMTN 0% 20/03/2031	EUR	356,158	0.29
1,000,000	France Treasury Bill BTF 0% 07/07/2021	EUR	1,223,411	0.99
500,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/11/2030	EUR	606,784	0.49
700,000	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/05/2052	EUR	807,881	0.65
950,000	French Republic Government Bond OAT 1.5% 25/05/2050	EUR	1,336,909	1.08
1,100,000	French Republic Government Bond OAT 2% 25/05/2048	EUR	1,715,672	1.38
	Government sponsored agencies: 1.30% (31 May 2020: 0.66%)			
100,000	Agence Francaise de Developpement Series EMTN 0.375% 25/05/2036	EUR	118,000	0.10
100,000	Dexia Credit Local SA Series EMTN 0% 21/01/2028	EUR	122,587	0.10
200,000	IDF Mobilites Series EMTN 0.4% 28/05/2031	EUR	245,502	0.20
300,000	SFIL SA Series EMTN 0.05% 04/06/2029	EUR	365,196	0.29
400,000	SFIL SA Series EMTN 0.625% 09/02/2026	USD	394,732	0.32
300,000	SNCF Mobilites 1% 25/05/2040	EUR	360,963	0.29
	Total France		7,899,526	6.38
	Germany: 4.07% (31 May 2020: 5.02%)			
	Corporate bonds: 2.35% (31 May 2020: 0.93%)			
400,000	Aareal Bank AG Series EMTN 0.625% 14/02/2025	USD	398,014	0.32
200,000	Aareal Bank AG FRN 29/04/2025	GBP	291,926	0.24

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 108.00% (31 May 2020: 109.12%) (continued)			
	Germany: 4.07% (31 May 2020: 5.02%) (continued)			
	Corporate bonds: 2.35% (31 May 2020: 0.93%)			
100,000	Deutsche Bank AG Series EMTN FRN 03/09/2026	EUR	126,272	0.10
200,000	Deutsche Bank AG FRN 17/02/2032	EUR	244,114	0.20
900,000	Deutsche Bank AG Series EMTN 1.625% 20/01/2027	EUR	1,149,574	0.93
100,000	Deutsche Bank AG Series EMTN FRN 19/11/2030	EUR	127,330	0.10
150,000	Deutsche Bank AG/New York NY FRN 28/05/2032	USD	149,580	0.12
200,000	Deutsche Bank AG/New York NY 3.7% 30/05/2024	USD	215,376	0.17
200,000	Deutsche Bank AG/New York NY FRN 3.95% 27/02/2023	USD	210,919	0.17
	Government bonds: 1.52% (31 May 2020: 4.09%)			
900,000	Bundesobligation Series 183 0% 10/04/2026	EUR	1,131,080	0.92
600,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/02/2031	EUR	746,686	0.60
	Government sponsored agencies: 0.20% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau Series EMTN 0% 31/03/2027	EUR	248,643	0.20
	Total Germany		5,039,514	4.07
	Hong Kong: 0.15% (31 May 2020: 0.16%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.16%)			
	Government bonds: 0.15% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	Hong Kong Government International Bond Series REGS 2.375% 02/02/2051	USD	187,366	0.15
	Total Hong Kong		187,366	0.15
	Hungary: 0.25% (31 May 2020: 0.20%)			
	Government bonds: 0.25% (31 May 2020: 0.20%)			
85,000,000	Hungary Government International Bond Series 24/C 2.5% 24/10/2024	HUF	306,910	0.25
	Total Hungary		306,910	0.25
	Ireland: 0.00% (31 May 2020: 2.94%)			
	Government bonds: 0.00% (31 May 2020: 2.94%)			
	Israel: 3.22% (31 May 2020: 1.67%)			
	Government bonds: 3.22% (31 May 2020: 1.67%)			
2,000,000	Bank of Israel Bill - Makam Series 312 0% 02/03/2022	ILS	618,624	0.50

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 108.00% (31 May 2020: 109.12%) (continued)				
Israel: 3.22% (31 May 2020: 1.67%) (continued)				
Government bonds: 3.22% (31 May 2020: 1.67%)				
1,100,000	Bank of Israel Bill - Makam Series 412 0% 06/04/2022	ILS	340,277	0.28
1,400,000	Israel Government Bond - Fixed Series 327 2% 31/03/2027	ILS	463,830	0.37
4,400,000	Israel Government Bond - Fixed Series 122 5.5% 31/01/2022	ILS	1,428,832	1.15
1,000,000	Israel Government Bond - Fixed Series 1121 FRN 30/11/2021	ILS	307,850	0.25
300,000	Israel Government International Bond Series EMTN 0% 22/07/2022	EUR	367,775	0.30
200,000	Israel Government International Bond 3.8% 13/05/2060	USD	220,214	0.18
200,000	Israel Government International Bond 4.125% 17/01/2048	USD	236,254	0.19
Total Israel			3,983,656	3.22
Italy: 2.13% (31 May 2020: 6.06%)				
Corporate bonds: 0.31% (31 May 2020: 0.42%)				
300,000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 0.875% 17/05/2026	EUR	382,172	0.31
Government bonds: 1.62% (31 May 2020: 5.64%)				
1,200,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 01/04/2026	EUR	1,456,400	1.18
300,000	Republic of Italy Government International Bond Series EMTN 6% 04/08/2028	GBP	550,264	0.44
Government sponsored agencies: 0.20% (31 May 2020: 0.00%)				
200,000	AMCO - Asset Management Co SpA Series EMTN 0.75% 20/04/2028	EUR	242,462	0.20
Total Italy			2,631,298	2.13
Japan: 24.55% (31 May 2020: 14.46%)				
Corporate bonds: 2.10% (31 May 2020: 1.63%)				
1,300,000	Central Nippon Expressway Co Ltd 2.849% 03/03/2022	USD	1,322,776	1.07
200,000	Nissan Motor Co Ltd Series 144A 3.043% 15/09/2023	USD	209,345	0.17
300,000	Nissan Motor Co Ltd Series 144A 4.81% 17/09/2030	USD	332,142	0.27
300,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Series EMTN 0.01% 10/09/2025	EUR	369,204	0.30
300,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd Series EMTN 0.01% 15/10/2027	EUR	364,871	0.29
Government bonds: 21.23% (31 May 2020: 12.40%)				
110,000,000	Japan Government Ten Year Bond Series 354 0.1% 20/03/2029	JPY	1,015,035	0.82
500,000,000	Japan Government Thirty Year Bond Series 62 0.5% 20/03/2049	JPY	4,414,916	3.57

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 108.00% (31 May 2020: 109.12%) (continued)			
	Japan: 24.55% (31 May 2020: 14.46%) (continued)			
	Government bonds: 21.23% (31 May 2020: 12.40%)			
400,000,000	Japan Government Twenty Year Bond Series 153 1.3% 20/06/2035	JPY	4,190,550	3.38
100,000,000	Japan Treasury Discount Bill Series 976 0% 07/06/2021	JPY	914,133	0.74
250,000,000	Japan Treasury Discount Bill Series 977 0% 14/06/2021	JPY	2,285,379	1.85
670,000,000	Japan Treasury Discount Bill Series 984 0% 12/07/2021	JPY	6,125,324	4.95
120,000,000	Japan Treasury Discount Bill Series 987 0% 26/07/2021	JPY	1,097,119	0.89
520,000,000	Japan Treasury Discount Bill Series 990 0% 02/08/2021	JPY	4,754,281	3.84
30,000,000	Japan Treasury Discount Bill Series 992 0% 10/08/2021	JPY	274,292	0.22
40,000,000	Japan Treasury Discount Bill Series 993 0% 16/08/2021	JPY	365,730	0.29
800,000	Tokyo Metropolitan Government Series 144A 2.625% 29/05/2024	USD	847,331	0.68
	Government sponsored agencies: 1.22% (31 May 2020: 0.43%)			
300,000	Central Nippon Expressway Co Ltd 1.352% 28/04/2026	USD	301,854	0.24
400,000	Development Bank of Japan Inc Series GMTN 0.01% 15/10/2024	EUR	493,657	0.40
200,000	Development Bank of Japan Inc 1.875% 02/10/2024	USD	208,451	0.17
500,000	Japan Bank for International Cooperation 1.875% 15/04/2031	USD	502,023	0.41
	Total Japan		30,388,413	24.55
	Jersey: 0.23% (31 May 2020: 0.24%)			
	Corporate bonds: 0.23% (31 May 2020: 0.24%)			
200,000	AA Bond Co Ltd Series EMTN 2.75% 31/07/2023	GBP	288,828	0.23
	Total Jersey		288,828	0.23
	Latvia: 0.89% (31 May 2020: 0.17%)			
	Government bonds: 0.89% (31 May 2020: 0.17%)			
1,100,000	Latvia Government International Bond Series REGS 5.25% 16/06/2021	USD	1,103,875	0.89
	Total Latvia		1,103,875	0.89
	Lithuania: 2.54% (31 May 2020: 3.04%)			
	Government bonds: 2.54% (31 May 2020: 3.04%)			
200,000	Lithuania Government Bond Series 4Y 0% 02/06/2024	EUR	247,418	0.20
800,000	Lithuania Government Bond Series 5Y 0.4% 16/08/2023	EUR	995,460	0.80
900,000	Lithuania Government Bond Series 5Y 0.4% 17/04/2024	EUR	1,123,860	0.91

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 108.00% (31 May 2020: 109.12%) (continued)			
	Lithuania: 2.54% (31 May 2020: 3.04%) (continued)			
	Government bonds: 2.54% (31 May 2020: 3.04%)			
600,000	Lithuania Government International Bond Series EMTN 0.75% 06/05/2030	EUR	776,006	0.63
	Total Lithuania		3,142,744	2.54
	Luxembourg: 0.00% (31 May 2020: 0.19%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.19%)			
	Malaysia: 0.44% (31 May 2020: 0.67%)			
	Government bonds: 0.28% (31 May 2020: 0.67%)			
1,400,000	Malaysia Government Bond Series 307 3.502% 31/05/2027	MYR	350,416	0.28
	Government sponsored agencies: 0.16% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	Petronas Capital Ltd Series REGS 3.404% 28/04/2061	USD	197,986	0.16
	Total Malaysia		548,402	0.44
	Mexico: 0.66% (31 May 2020: 0.62%)			
	Government bonds: 0.66% (31 May 2020: 0.62%)			
14,350,000	Mexican Bonos Series M 20 10% 05/12/2024	MXN	816,688	0.66
	Total Mexico		816,688	0.66
	Multinational: 1.41% (31 May 2020: 0.00%)			
	Government sponsored agencies: 1.41% (31 May 2020: 0.00%)			
6,500,000	Asian Development Bank Series GMTN 4.7% 12/03/2024	MXN	327,061	0.26
800,000	EUROFIMA Series MTN 3.35% 21/05/2029	AUD	686,294	0.56
300,000	European Union Series EMTN 0% 04/07/2029	EUR	370,161	0.30
300,000	International Development Association 0.35% 22/04/2036	EUR	363,224	0.29
	Total Multinational		1,746,740	1.41
	Netherlands: 0.61% (31 May 2020: 0.25%)			
	Corporate bonds: 0.61% (31 May 2020: 0.25%)			
200,000	ABN AMRO Bank NV FRN Perpetual	EUR	262,714	0.21
200,000	Cooperatieve Rabobank UA FRN Perpetual	EUR	245,887	0.20

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 108.00% (31 May 2020: 109.12%) (continued)			
	Netherlands: 0.61% (31 May 2020: 0.25%) (continued)			
	Corporate bonds: 0.61% (31 May 2020: 0.25%)			
200,000	Cooperatieve Rabobank UA Series REGS FRN Perpetual	EUR	246,205	0.20
	Total Netherlands		754,806	0.61
	New Zealand: 0.12% (31 May 2020: 0.00%)			
	Government bonds: 0.12% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	New Zealand Government Bond 1.5% 15/05/2031	NZD	141,660	0.12
	Total New Zealand		141,660	0.12
	Norway: 0.23% (31 May 2020: 0.22%)			
	Corporate bonds: 0.17% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	DNB Bank ASA FRN Perpetual	USD	208,394	0.17
	Government bonds: 0.06% (31 May 2020: 0.22%)			
600,000	Norway Government Bond Series 483 1.25% 17/09/2031	NOK	70,316	0.06
	Total Norway		278,710	0.23
	People's Republic of China: 9.73% (31 May 2020: 4.46%)			
	Corporate bonds: 0.16% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	CNPC Global Capital Ltd 1.35% 23/06/2025	USD	199,262	0.16
	Government bonds: 9.57% (31 May 2020: 4.46%)			
6,000,000	China Government Bond Series 1623 2.7% 03/11/2026	CNH	930,237	0.75
4,500,000	China Government Bond Series 1617 2.74% 04/08/2026	CNH	699,443	0.57
6,100,000	China Government Bond Series INBK 2.85% 04/06/2027	CNH	948,964	0.76
50,200,000	China Government Bond Series INBK 3.02% 22/10/2025	CNH	7,913,121	6.39
3,100,000	China Government Bond Series INBK 3.28% 03/12/2027	CNH	493,983	0.40
5,200,000	China Government Bond Series 1725 3.82% 02/11/2027	CNH	859,576	0.70
	Total People's Republic of China		12,044,586	9.73
	Peru: 1.58% (31 May 2020: 0.00%)			
	Government bonds: 1.58% (31 May 2020: 0.00%)			
800,000	Peruvian Government International Bond Series REGs 5.94% 12/02/2029	PEN	235,000	0.19
5,200,000	Peruvian Government International Bond Series REGs 8.2% 12/08/2026	PEN	1,718,172	1.39
	Total Peru		1,953,172	1.58

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 108.00% (31 May 2020: 109.12%) (continued)			
	Poland: 0.31% (31 May 2020: 0.64%)			
	Corporate bonds: 0.31% (31 May 2020: 0.24%)			
300,000	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 24/01/2024	EUR	376,852	0.31
	Government bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.40%)			
	Total Poland		376,852	0.31
	Republic of South Korea: 2.22% (31 May 2020: 1.69%)			
	Corporate bonds: 0.20% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	Hana Bank 0.01% 26/01/2026	EUR	246,245	0.20
	Government bonds: 1.78% (31 May 2020: 1.69%)			
2,100,000,000	Korea Treasury Bond Series 3112 4% 10/12/2031	KRW	2,205,851	1.78
	Government sponsored agencies: 0.24% (31 May 2020: 0.00%)			
300,000	Korea Expressway Corp Series REGS 1.125% 17/05/2026	USD	299,307	0.24
	Total Republic of South Korea		2,751,403	2.22
	Romania: 0.20% (31 May 2020: 0.00%)			
	Government bonds: 0.20% (31 May 2020: 0.00%)			
100,000	Romanian Government International Bond Series REGS 1.375% 02/12/2029	EUR	121,443	0.10
100,000	Romanian Government International Bond Series REGS 2% 14/04/2033	EUR	121,015	0.10
	Total Romania		242,458	0.20
	Russian Federation: 0.08% (31 May 2020: 0.51%)			
	Government bonds: 0.08% (31 May 2020: 0.51%)			
7,300,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6225 7.25% 10/05/2034	RUB	100,677	0.08
	Total Russian Federation		100,677	0.08
	Saudi Arabia: 2.54% (31 May 2020: 2.13%)			
	Government bonds: 2.54% (31 May 2020: 2.13%)			
800,000	KSA Sukuk Ltd Series REGS 4.303% 19/01/2029	USD	920,010	0.74
1,000,000	Saudi Government International Bond Series REGS 2.375% 26/10/2021	USD	1,008,808	0.82

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 108.00% (31 May 2020: 109.12%) (continued)			
	Saudi Arabia: 2.54% (31 May 2020: 2.13%) (continued)			
	Government bonds: 2.54% (31 May 2020: 2.13%)			
1,100,000	Saudi Government International Bond Series REGS 3.625% 04/03/2028 - Ireland	USD	1,215,514	0.98
	Total Saudi Arabia		3,144,332	2.54
	Singapore: 0.17% (31 May 2020: 0.00%)			
	Corporate bonds: 0.17% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	BOC Aviation Ltd Series REGS 3.5% 18/09/2027	USD	213,649	0.17
	Total Singapore		213,649	0.17
	Slovakia: 0.00% (31 May 2020: 1.28%)			
	Government bonds: 0.00% (31 May 2020: 1.28%)			
	Slovenia: 0.27% (31 May 2020: 0.00%)			
	Government bonds: 0.27% (31 May 2020: 0.00%)			
300,000	Slovenia Government International Bond Series 144A 5.25% 18/02/2024	USD	338,790	0.27
	Total Slovenia		338,790	0.27
	Spain: 7.20% (31 May 2020: 8.31%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.08%)			
	Government bonds: 7.20% (31 May 2020: 8.23%)			
1,500,000	Spain Government Bond Series 5YR 0.25% 30/07/2024	EUR	1,872,830	1.51
1,000,000	Spain Government Bond 0.8% 30/07/2027	EUR	1,284,958	1.04
700,000	Spain Government Bond 1.25% 31/10/2030	EUR	923,351	0.75
400,000	Spain Government Bond 1.4% 30/07/2028	EUR	534,580	0.43
153,000	Spain Government Bond 1.45% 30/04/2029	EUR	205,400	0.17
800,000	Spain Government Bond 2.15% 31/10/2025	EUR	1,084,102	0.87
2,200,000	Spain Government Bond 4.4% 31/10/2023	EUR	3,009,589	2.43
	Total Spain		8,914,810	7.20
	Sweden: 0.15% (31 May 2020: 0.23%)			
	Government bonds: 0.15% (31 May 2020: 0.23%)			
1,500,000	Sweden Government Bond Series 1061 0.75% 12/11/2029	SEK	187,268	0.15
	Total Sweden		187,268	0.15

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 108.00% (31 May 2020: 109.12%) (continued)				
Switzerland: 0.73% (31 May 2020: 0.00%)				
Corporate bonds: 0.73% (31 May 2020: 0.00%)				
400,000	Credit Suisse Group AG Series 144A FRN 14/05/2032	USD	406,793	0.33
250,000	Credit Suisse Group AG Series 144A FRN 01/04/2031	USD	278,293	0.22
200,000	UBS AG 5.125% 15/05/2024	USD	220,944	0.18
Total Switzerland			906,030	0.73
United Kingdom: 8.12% (31 May 2020: 11.60%)				
Corporate bonds: 2.19% (31 May 2020: 3.19%)				
100,000	HSBC Holdings PLC FRN 24/07/2027	GBP	143,364	0.12
300,000	HSBC Holdings PLC FRN 22/05/2030	USD	331,378	0.27
200,000	HSBC Holdings PLC FRN Perpetual	USD	202,496	0.16
300,000	HSBC Holdings PLC FRN 13/03/2028	USD	333,694	0.27
300,000	HSBC Holdings PLC 4.3% 08/03/2026	USD	340,413	0.27
200,000	HSBC Holdings PLC Series EMTN FRN 16/02/2024	AUD	161,137	0.13
200,000	Nationwide Building Society Series 144A FRN 26/04/2023	USD	205,838	0.17
200,000	Nationwide Building Society Series GMTN FRN 24/02/2031	GBP	284,437	0.23
300,000	Natwest Group PLC FRN 22/03/2025	USD	327,458	0.26
300,000	Santander UK PLC Series EMTN 1.125% 10/03/2025	EUR	382,710	0.31
Government bonds: 5.93% (31 May 2020: 8.41%)				
2,900,000	United Kingdom Gilt 0.625% 31/07/2035	GBP	3,844,504	3.11
2,400,000	United Kingdom Gilt 1% 22/04/2024	GBP	3,497,061	2.82
Total United Kingdom			10,054,490	8.12
United States: 16.30% (31 May 2020: 26.05%)				
Corporate bonds: 0.73% (31 May 2020: 3.15%)				
100,000	Broadcom Inc Series 144A 2.45% 15/02/2031	USD	96,112	0.08
200,000	Goldman Sachs Group Inc Series EMTN FRN 30/04/2024	EUR	244,705	0.20
96,728	JetBlue Airways Corp Series 1A 4% 15/11/2032	USD	105,758	0.09
100,000	Pacific Gas & Electric Co 3.5% 15/06/2025	USD	105,479	0.08
100,000	Southern California Edison Co FRN 03/04/2023	USD	100,268	0.08
200,000	Wells Fargo & Co Series EMTN FRN 04/05/2025	EUR	253,763	0.20
Government bonds: 4.22% (31 May 2020: 11.88%)				
200,000	American Municipal Power Inc 7.334% 15/02/2028	USD	255,319	0.21
700,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/01/2026	USD	688,420	0.56
300,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/11/2040	USD	260,391	0.21
1,200,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2031	USD	1,202,625	0.97
850,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2050	USD	726,484	0.59

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 108.00% (31 May 2020: 109.12%) (continued)			
	United States: 16.30% (31 May 2020: 26.05%) (continued)			
	Government bonds: 4.22% (31 May 2020: 11.88%)			
2,200,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/02/2041	USD	2,084,156	1.68
	Government sponsored agencies: 10.62% (31 May 2020: 11.02%)			
600,000	Fannie Mae Pool 2.5% 31/12/2049	USD	618,481	0.50
206,184	Fannie Mae Pool 3.5% 01/08/2058	USD	223,597	0.18
75,776	Fannie Mae Pool 3.5% 01/01/2059	USD	82,624	0.07
11,400,000	Fannie Mae Pool 4% 31/12/2049	USD	12,196,849	9.85
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	-	-
19,304	Ginnie Mae Series 2017-121 Class PE 3% 20/07/2046	USD	19,772	0.02
	Mortgage backed securities: 0.73% (31 May 2020: 0.00%)			
300,000	Federal National Mortgage Association 2% 15/07/2050	USD	302,350	0.24
582,398	Freddie Mac Pool 2.5% 01/01/2051	USD	607,085	0.49
	Total United States		20,174,238	16.30
	Total bonds		133,689,230	108.00
	Accrued income on financial assets at fair value through profit or loss: 0.54% (31 May 2020: 0.45%)		674,108	0.54
	Investment funds: 0.45% (31 May 2020: 0.00%)			
	Luxembourg: 0.45% (31 May 2020: 0.00%)			
40,000	DB X-Trackers II Global Government Bond UCITS ETF	USD	549,900	0.45
	Total investment funds		549,900	0.45
No. of contracts	Futures contracts: 0.17% (31 May 2020: 0.06%)	Counterparty	Unrealised gain/(loss) USD	% of net assets
(10)	Euro-BUXL Bond Future June 2021	Barclays^	107,324	0.09
10	Japan 10 Year Bond OSE Future June 2021	Barclays^	50,734	0.04
224	US 5 Year T-Note CBT Future September 2021	Barclays^	34,538	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

No. of contracts	Futures contracts: 0.17% (31 May 2020: 0.06%)	Counterparty	Unrealised gain/(loss) USD	% of net assets			
13	US Ultra CBT Future September 2021	Barclays [^]	25,402	0.02			
(17)	Euro-OAT EUX Future June 2021	Barclays [^]	24,025	0.02			
51	Euro-BTP EUX Future September 2021	Barclays [^]	5,930	0.01			
(85)	Euro-SCHATZ EUX Future June 2021	Barclays [^]	4,536	-			
20	US 2 Year T-Note Future September 2021	Barclays [^]	1,390	-			
Total fair value gains on open futures contracts			253,879	0.21			
(1)	Euro-Bund EUX Future June 2021		(306)	-			
(7)	Euro-BOBL EUX Future June 2021	Barclays [^]	(1,198)	-			
(6)	SFE 3 Year T-Bond Future June 2021	Barclays [^]	(1,511)	-			
(7)	US 10 Year T-Note Future September 2021	Barclays [^]	(2,680)	-			
(7)	Long Gilt LIF Future September 2021	Barclays [^]	(3,980)	-			
(8)	US Long Bond CBT Future September 2021	Barclays [^]	(6,874)	(0.01)			
(15)	Australia 10 Year SFE Future June 2021	Barclays [^]	(15,382)	(0.01)			
(32)	US 10 Year Ultra CBT Future September 2021	Barclays [^]	(19,250)	(0.02)			
Total fair value losses on open futures contracts			(51,181)	(0.04)			
Total futures contracts			202,698	0.17			
Forward currency contracts: -0.68% (31 May 2020: -0.41%)							
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Bank of America	USD	4,822,392	JPY	520,000,000	2/08/2021	66,859	0.05
Bank of America	MYR	848,000	USD	204,470	23/06/2021	1,044	-
Bank of America	USD	2,172,287	AUD	2,805,157	2/06/2021	956	-
Bank of America	RUB	46,035,000	USD	625,081	22/06/2021	889	-
Barclays [^]	KRW	619,706,945	USD	552,496	16/06/2021	5,706	0.01
Barclays [^]	USD	275,094	JPY	30,000,000	10/08/2021	720	-
BNP Paribas	USD	2,667,707	AUD	3,432,748	2/07/2021	10,236	0.01
BNP Paribas	MYR	1,531,113	USD	369,328	23/06/2021	1,739	-
BNP Paribas	EUR	61,000	USD	73,279	2/06/2021	1,303	-
BNP Paribas	CAD	140,000	USD	115,665	2/06/2021	220	-
BNP Paribas	USD	9,767,670	JPY	1,068,300,000	2/07/2021	24	-
BNP Paribas	TWD	27,804	USD	1,000	16/06/2021	9	-
Citibank	USD	386,313	ILS	1,221,330	31/01/2022	9,104	0.01
Citibank	USD	385,364	ILS	1,221,220	31/01/2022	8,189	0.01
Citibank	USD	83,428	PEN	302,820	8/07/2021	3,850	-
Citibank	USD	242,036	ILS	777,420	31/01/2022	1,929	-
Citibank	TWD	2,025,655	USD	73,000	16/06/2021	546	-
Citibank	USD	284,778	MXN	5,762,000	8/11/2021	492	-
Deutsche	USD	1,026,400	MYR	4,176,113	23/06/2021	14,313	0.01
Goldman Sachs	USD	1,895,615	PEN	6,972,357	7/09/2021	64,221	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Forward currency contracts: -0.68% (31 May 2020: -0.41%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Goldman Sachs	CNH	16,791,000	USD	2,581,770	16/06/2021	51,140	0.04
Goldman Sachs	PLN	1,697,000	USD	445,903	16/09/2021	17,501	0.01
Goldman Sachs	USD	109,763	PEN	411,064	14/06/2021	1,967	-
Goldman Sachs	CNH	181,000	USD	27,926	16/06/2021	456	-
Goldman Sachs	MXN	3,314,632	USD	165,980	10/06/2021	399	-
Goldman Sachs	USD	64,952	CNH	414,000	16/06/2021	35	-
JP Morgan	CNY	3,617,002	USD	555,181	16/06/2021	12,526	0.01
JP Morgan	TWD	2,975,028	USD	107,000	16/06/2021	1,016	-
JP Morgan	USD	630,561	AUD	814,034	2/06/2021	458	-
JP Morgan	TWD	27,800	USD	1,000	16/06/2021	9	-
Marine Midland Bank	USD	2,318,299	JPY	250,000,000	14/06/2021	32,825	0.03
Marine Midland Bank	EUR	1,119,000	USD	1,350,158	2/06/2021	17,988	0.02
Marine Midland Bank	CNH	3,354,000	USD	508,415	16/06/2021	17,509	0.02
Marine Midland Bank	EUR	321,000	USD	392,121	2/06/2021	350	-
Marine Midland Bank	TWD	27,808	USD	1,000	16/06/2021	10	-
Morgan Stanley	DKK	324,000	USD	53,201	1/07/2021	84	-
Northern Trust	USD	234,550	PEN	873,674	25/03/2022	5,702	0.01
Northern Trust	TWD	5,516,280	USD	198,000	16/06/2021	2,282	-
Northern Trust	MXN	1,022,606	USD	48,627	3/09/2021	2,221	-
Northern Trust	TWD	2,643,850	USD	95,000	16/06/2021	991	-
Chartered Standard	USD	10,489,025	JPY	1,146,300,000	2/06/2021	10,483	0.01
Chartered Standard	IDR	4,721,061,700	USD	324,338	16/06/2021	6,174	0.01
Chartered Standard	MYR	1,797,000	USD	433,765	23/06/2021	1,741	-
Chartered Standard	USD	33,133,191	EUR	27,083,921	2/07/2021	1,084	-
Chartered Standard	USD	471,128	TWD	12,951,783	16/06/2021	883	-
Chartered Standard	TWD	110,920	USD	4,000	16/06/2021	27	-
UBS	GBP	4,035,937	USD	5,661,834	17/06/2021	75,355	0.06
UBS	EUR	2,870,773	USD	3,465,586	17/06/2021	45,248	0.04
UBS	USD	942,281	JPY	100,000,000	7/06/2021	28,141	0.02
UBS	EUR	915,638	USD	1,105,355	17/06/2021	14,432	0.01
UBS	USD	1,105,685	JPY	120,000,000	26/07/2021	8,311	0.01
UBS	GBP	223,799	USD	313,957	17/06/2021	4,179	-
UBS	EUR	800,689	USD	975,887	2/06/2021	3,075	-
UBS	GBP	308,810	USD	436,039	17/06/2021	2,942	-
UBS	GBP	68,944	USD	96,718	17/06/2021	1,287	-
UBS	GBP	53,261	USD	74,717	17/06/2021	994	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Forward currency contracts: -0.68% (31 May 2020: -0.41%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
UBS	GBP	59,029	USD	83,499	17/06/2021	413	-
UBS	GBP	25,456	USD	36,009	17/06/2021	177	-
UBS	GBP	13,708	USD	19,360	17/06/2021	126	-
UBS	GBP	8,384	USD	11,849	17/06/2021	69	-
UBS	GBP	4,103	USD	5,781	17/06/2021	52	-
UBS	GBP	7,712	USD	10,919	17/06/2021	44	-
UBS	GBP	1,553	USD	2,182	17/06/2021	26	-
UBS	GBP	2,157	USD	3,041	17/06/2021	25	-
UBS	GBP	3,962	USD	5,609	17/06/2021	23	-
UBS	GBP	2,006	USD	2,837	17/06/2021	14	-
UBS	GBP	6,683	USD	9,498	17/06/2021	3	-
UBS	GBP	556	USD	789	17/06/2021	1	-
UBS	EUR	8	USD	10	17/06/2021	-	-
Total fair value gains on forward currency contracts						563,147	0.45

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Bank of America	USD	3,592	RUB	270,059	20/08/2021	(50)	-
Bank of America	USD	116,249	PLN	441,271	16/09/2021	(4,250)	-
Bank of America	USD	629,737	DKK	3,957,275	1/07/2021	(21,081)	(0.02)
Barclays^	USD	76,188	PLN	289,888	16/09/2021	(2,972)	-
Barclays^	USD	253,990	MXN	5,264,000	5/08/2021	(8,588)	(0.01)
Barclays^	USD	156,937	MXN	3,314,632	10/06/2021	(9,443)	(0.01)
BNP Paribas	USD	2,403,726	CAD	2,904,104	2/07/2021	(23)	-
BNP Paribas	USD	15,259	TWD	432,000	16/06/2021	(425)	-
BNP Paribas	USD	208,154	ILS	681,940	12/11/2021	(2,193)	-
BNP Paribas	USD	368,058	MYR	1,531,113	22/09/2021	(2,265)	-
BNP Paribas	USD	184,848	SEK	1,560,000	2/06/2021	(3,281)	-
BNP Paribas	JPY	78,000,000	USD	717,312	2/06/2021	(4,299)	(0.01)
BNP Paribas	USD	529,522	CNH	3,443,000	16/06/2021	(10,357)	(0.01)
BNP Paribas	USD	510,430	CNH	3,334,886	16/06/2021	(12,497)	(0.01)
BNP Paribas	USD	1,587,997	KRW	1,785,321,136	16/06/2021	(20,133)	(0.02)
BNP Paribas	USD	1,995,240	CAD	2,454,457	2/06/2021	(36,427)	(0.03)
Citibank	USD	3,046	RUB	227,738	22/06/2021	(51)	-
Citibank	USD	2,668	RUB	206,096	22/07/2021	(122)	-
Citibank	USD	61,612	ILS	199,980	6/04/2022	(219)	-
Citibank	PEN	86,227	USD	23,000	14/06/2021	(388)	-
Citibank	USD	775,849	AUD	1,003,000	2/06/2021	(523)	-
Citibank	MXN	5,762,000	USD	290,131	2/06/2021	(703)	-
Citibank	USD	122,193	ILS	400,000	6/04/2022	(1,481)	-
Citibank	USD	152,740	ILS	500,100	2/03/2022	(1,793)	-
Citibank	USD	51,523	CNH	341,000	16/06/2021	(1,947)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Forward currency contracts: -0.68% (31 May 2020: -0.41%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Citibank	USD	83,292	GBP	60,000	2/06/2021	(1,998)	-
Citibank	USD	152,581	ILS	500,000	6/04/2022	(2,011)	-
Citibank	USD	213,641	ILS	699,930	2/03/2022	(2,640)	-
Citibank	USD	243,614	ILS	800,320	2/03/2022	(3,688)	-
Citibank	USD	776,250	EUR	638,000	2/06/2021	(3,801)	-
Citibank	USD	159,965	MXN	3,276,000	22/06/2021	(4,248)	-
Citibank	USD	302,132	ILS	1,000,300	30/11/2021	(6,498)	(0.01)
Citibank	USD	237,256	HUF	71,345,015	16/08/2021	(13,575)	(0.01)
Citibank	USD	486,616	DKK	3,068,379	1/07/2021	(18,013)	(0.02)
Citibank	USD	1,192,108	EUR	992,000	2/06/2021	(20,761)	(0.02)
Goldman Sachs	USD	11,570	RUB	866,911	20/08/2021	(120)	-
Goldman Sachs	USD	680,784	EUR	557,000	2/06/2021	(232)	-
Goldman Sachs	USD	163,307	MXN	3,314,632	27/10/2021	(464)	-
Goldman Sachs	USD	11,168	RUB	861,907	22/07/2021	(503)	-
Goldman Sachs	USD	38,840	PLN	147,764	16/09/2021	(1,510)	-
Goldman Sachs	PEN	411,064	USD	109,667	12/11/2021	(1,777)	-
Goldman Sachs	USD	83,292	PLN	316,263	16/09/2021	(3,071)	-
Goldman Sachs	USD	2,637,122	GBP	1,866,000	2/06/2021	(15,397)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	8,044,357	GBP	5,690,178	2/07/2021	(44,550)	(0.04)
Goldman Sachs	USD	3,292,906	CNH	21,697,290	16/06/2021	(109,334)	(0.09)
JP Morgan	USD	25,799	ILS	84,000	31/01/2022	(144)	-
JP Morgan	USD	461,496	ILS	1,500,000	31/01/2022	(1,781)	-
JP Morgan	USD	122,022	CNH	799,000	16/06/2021	(3,265)	-
JP Morgan	USD	542,587	DKK	3,420,814	1/07/2021	(20,003)	(0.02)
Marine Midland Bank	USD	3,232	RUB	240,462	22/06/2021	(38)	-
Marine Midland Bank	USD	3,711	RUB	278,789	20/08/2021	(49)	-
Marine Midland Bank	PEN	22,551	USD	6,000	14/06/2021	(86)	-
Marine Midland Bank	USD	215,548	ILS	699,209	12/11/2021	(125)	-
Marine Midland Bank	USD	292,803	EUR	240,000	2/06/2021	(633)	-
Marine Midland Bank	USD	365,163	JPY	40,000,000	16/08/2021	(685)	-
Marine Midland Bank	USD	49,000	KRW	55,379,800	16/06/2021	(883)	-
Marine Midland Bank	USD	138,142	PLN	529,069	16/09/2021	(6,332)	(0.01)
Marine Midland Bank	USD	475,453	CAD	589,647	2/06/2021	(12,625)	(0.01)
Marine Midland Bank	USD	1,522,376	CNH	10,028,000	16/06/2021	(50,062)	(0.04)
Marine Midland Bank	USD	5,247,338	GBP	3,764,178	2/06/2021	(103,442)	(0.09)
Morgan Stanley	USD	2,648	RUB	202,896	22/07/2021	(99)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Forward currency contracts: -0.68% (31 May 2020: -0.41%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Morgan Stanley	USD	72,000	KRW	81,338,400	16/06/2021	(1,266)	-
Morgan Stanley	USD	142,763	NZD	198,000	2/06/2021	(1,381)	-
Morgan Stanley	NOK	4,840,000	USD	583,348	2/06/2021	(1,565)	-
Morgan Stanley	USD	478,077	CNH	3,154,000	16/06/2021	(16,485)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	4,269,012	CNH	28,039,726	16/06/2021	(127,752)	(0.10)
Northern Trust	USD	10,353	RUB	765,744	22/06/2021	(60)	-
Northern Trust	PEN	302,286	USD	81,852	14/06/2021	(2,581)	-
Royal Bank of Scotland	USD	284,737	MXN	5,762,000	2/06/2021	(4,691)	(0.01)
Societe Generale	USD	4,094	RUB	308,748	20/08/2021	(70)	-
Societe Generale	USD	3,031	RUB	235,411	22/07/2021	(157)	-
Societe Generale	USD	6,057,401	JPY	670,000,000	12/07/2021	(68,976)	(0.06)
Societe Generale	USD	4,222,419	CNH	27,454,000	16/06/2021	(82,501)	(0.07)
Standard Chartered	USD	56,000	KRW	63,100,800	16/06/2021	(838)	-
Standard Chartered	USD	119,000	KRW	134,041,600	16/06/2021	(1,738)	-
Standard Chartered	USD	31,865,113	EUR	26,455,610	2/06/2021	(480,841)	(0.39)
UBS	USD	482	GBP	340	17/06/2021	(2)	-
UBS	USD	3,286	RUB	245,522	22/06/2021	(52)	-
UBS	USD	3,281	RUB	245,534	22/06/2021	(58)	-
UBS	USD	20,294	EUR	16,679	17/06/2021	(103)	-
UBS	USD	2,853	RUB	218,690	22/07/2021	(109)	-
UBS	USD	13,980	GBP	10,000	17/06/2021	(236)	-
UBS	USD	151,585	GBP	108,432	17/06/2021	(2,554)	-
Total fair value losses on forward currency contracts						(1,393,970)	(1.13)
Total forward currency contracts						(830,823)	(0.68)
						Fair value USD	% of net assets
Total value of investments						134,285,113	108.48
Cash and cash equivalents*						2,590,263	2.09
Other net liabilities**						(13,090,639)	(10.57)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares						123,784,737	100.00

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

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.	75.97
Investment funds and AIFs.	0.31
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.14
OTC financial derivative instruments.	0.32
Other assets.	<u>23.26</u>
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company.

**including USD (186,247) held with Barclays Capital 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 2021

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 95.02% (31 May 2020: 91.07%)			
	Australia: 13.57% (31 May 2020: 13.94%)			
	Advertising: 0.23% (31 May 2020: 0.04%)			
33,603	IVE Group Ltd Com NPV	AUD	38,040	0.04
157,543	oOh!media Ltd Com NPV	AUD	205,480	0.19
	Auto parts & equipment: 0.13% (31 May 2020: 0.08%)			
28,260	PWR Holdings Ltd Com NPV	AUD	139,560	0.13
	Banks: 2.55% (31 May 2020: 1.86%)			
32,709	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com NPV	AUD	727,018	0.68
23,028	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	AUD	1,777,759	1.68
4,072	National Australia Bank Ltd NPV	AUD	84,913	0.08
5,537	Westpac Banking Corp Com NPV	AUD	113,148	0.11
	Beverages: 0.34% (31 May 2020: 0.27%)			
40,221	Treasury Wine Estates Ltd Com NPV	AUD	362,545	0.34
	Biotechnology: 1.42% (31 May 2020: 1.50%)			
5,861	CSL Ltd Com NPV	AUD	1,317,187	1.24
140,495	Starpharma Holdings Ltd Com NPV	AUD	192,488	0.18
	Building materials: 0.00% (31 May 2020: 0.10%)			
	Commercial services: 0.04% (31 May 2020: 0.00%)			
18,694	Nitro Software Ltd NPV	AUD	41,819	0.04
	Diversified financial services: 0.96% (31 May 2020: 1.08%)			
7,165	Macquarie Group Ltd Com NPV	AUD	842,780	0.79
24,730	Pacific Current Group Ltd Com NPV	AUD	104,517	0.10
8,775	Pinnacle Investment Management Group Ltd Com NPV	AUD	70,266	0.07
	Electric: 0.09% (31 May 2020: 0.31%)			
29,348	Origin Energy Ltd Com NPV	AUD	90,299	0.09
	Engineering & construction: 0.39% (31 May 2020: 0.76%)			
43,206	LendLease Group Ltd Com NPV	AUD	410,855	0.39
	Entertainment: 0.00% (31 May 2020: 0.22%)			
	Environmental control: 0.28% (31 May 2020: 0.00%)			
140,122	Cleanaway Waste Management Ltd Com NPV	AUD	298,811	0.28
	Food: 0.70% (31 May 2020: 0.88%)			
26,688	Bega Cheese Ltd NPV	AUD	123,431	0.12
24,973	Coles Group Ltd Com NPV	AUD	320,497	0.30
9,315	Woolworths Group Ltd Com NPV	AUD	300,128	0.28

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 95.02% (31 May 2020: 91.07%) (continued)			
	Australia: 13.57% (31 May 2020: 13.94%) (continued)			
	Healthcare-products: 0.21% (31 May 2020: 0.27%)			
724	Cochlear Ltd Com NPV	AUD	127,228	0.12
27,377	Medical Developments International Ltd Com NPV	AUD	100,764	0.09
	Healthcare-services: 0.00% (31 May 2020: 0.22%)			
	Insurance: 0.34% (31 May 2020: 0.48%)			
116,266	Steadfast Group Ltd Com NPV	AUD	360,883	0.34
	Internet: 0.07% (31 May 2020: 0.09%)			
97,232	iSignthis Ltd Com NPV**	AUD	7,526	0.01
23,757	Lynch Group Holdings Ltd NPV	AUD	64,638	0.06
	Iron/steel: 0.56% (31 May 2020: 0.74%)			
19,061	BlueScope Steel Ltd Com NPV	AUD	313,305	0.29
8,086	Mineral Resources Ltd Com NPV	AUD	283,781	0.27
	Leisure time: 0.00% (31 May 2020: 0.09%)			
	Media: 0.04% (31 May 2020: 0.04%)			
33,083	HT&E Ltd Com NPV	AUD	44,238	0.04
	Mining: 2.47% (31 May 2020: 2.34%)			
21,730	Australian Strategic Materials Ltd NPV	AUD	79,980	0.07
36,591	BHP Billiton Ltd Com NPV	AUD	1,355,976	1.28
16,021	Calix Ltd NPV	AUD	34,661	0.03
118,574	Evolution Mining Ltd Com NPV	AUD	497,001	0.47
19,746	Lynas Corp Ltd Com NPV	AUD	84,294	0.08
183,255	Nickel Mines Ltd Com NPV	AUD	145,749	0.14
476,920	Red 5 Ltd Com NPV	AUD	61,834	0.06
36,730	Salt Lake Potash Ltd AUD1.00	AUD	9,951	0.01
350,875	Salt Lake Potash Ltd Com NPV	AUD	98,453	0.09
145,124	Westgold Resources Ltd Com NPV	AUD	255,558	0.24
	Oil & gas: 0.38% (31 May 2020: 0.00%)			
76,238	Santos Ltd Com NPV	AUD	399,216	0.38
	Packaging & containers: 0.05% (31 May 2020: 0.00%)			
4,461	Ancor Pty Ltd Com NPV	AUD	53,090	0.05
	Pharmaceuticals: 0.24% (31 May 2020: 0.16%)			
1,571	Blackmores Ltd Com NPV	AUD	86,113	0.08
80,352	PolyNovo Ltd Com NPV	AUD	168,242	0.16
	Pipelines: 0.14% (31 May 2020: 0.13%)			
20,777	APA Group Com NPV	AUD	148,682	0.14

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 95.02% (31 May 2020: 91.07%) (continued)			
	Australia: 13.57% (31 May 2020: 13.94%) (continued)			
	Real estate investment trusts: 0.62% (31 May 2020: 0.78%)			
43,935	Goodman Group Reits	AUD	660,603	0.62
	Retail: 0.21% (31 May 2020: 0.31%)			
18,475	Bapcor Ltd Com NPV	AUD	116,907	0.11
9,470	Lovisa Holdings Ltd Com NPV	AUD	104,016	0.10
	Software: 0.55% (31 May 2020: 0.57%)			
33,151	Megaport Ltd Com NPV	AUD	384,395	0.36
8,788	Nuix Ltd AUD1.00	AUD	18,876	0.02
8,347	WiseTech Global Ltd Com NPV	AUD	182,362	0.17
	Telecommunications: 0.56% (31 May 2020: 0.62%)			
51,363	Service Stream Ltd Com NPV	AUD	38,863	0.04
204,202	Telstra Corp Ltd Com NPV	AUD	555,590	0.52
	Total Australia		14,404,316	13.57
	Bermuda: 3.20% (31 May 2020: 2.84%)			
	Commercial services: 0.60% (31 May 2020: 0.49%)			
783,485	COSCO SHIPPING Ports Ltd Com HKD0.10	HKD	635,465	0.60
	Electrical components & equipment: 0.56% (31 May 2020: 0.49%)			
227,214	Johnson Electric Holdings Ltd Com HKD0.05	HKD	592,092	0.56
	Holding companies-diversified: 0.73% (31 May 2020: 0.78%)			
12,000	Jardine Matheson Holdings Ltd Com USD0.25	USD	778,020	0.73
	Oil & gas: 0.65% (31 May 2020: 0.67%)			
916,000	Kunlun Energy Co Ltd Com HKD0.01	HKD	691,016	0.65
	Retail: 0.66% (31 May 2020: 0.41%)			
398,000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com HKD0.25	HKD	699,460	0.66
	Total Bermuda		3,396,053	3.20
	Cayman Islands: 19.50% (31 May 2020: 22.16%)			
	Apparel: 0.57% (31 May 2020: 0.64%)			
23,600	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	609,058	0.57
	Beverages: 0.51% (31 May 2020: 0.40%)			
159,400	Budweiser Brewing Co APAC Ltd USD0.00001	HKD	541,684	0.51

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 95.02% (31 May 2020: 91.07%) (continued)			
	Cayman Islands: 19.50% (31 May 2020: 22.16%) (continued)			
	Commercial services: 0.76% (31 May 2020: 1.47%)			
78,790	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR USD0.01	USD	806,416	0.76
	Electronics: 0.26% (31 May 2020: 0.32%)			
45,500	AAC Technologies Holdings Inc Com USD0.01	HKD	276,413	0.26
	Food: 1.07% (31 May 2020: 1.19%)			
15,000	China Mengniu Dairy Co Ltd Com HKD0.10	HKD	90,884	0.09
550,096	Tingyi Cayman Islands Holding Corp Class C Com USD0.005	HKD	1,045,432	0.98
	Holding companies-diversified: 1.29% (31 May 2020: 1.72%)			
175,000	CK Hutchison Holdings Ltd Com HKD1.00	HKD	1,370,341	1.29
	Internet: 11.72% (31 May 2020: 12.71%)			
8,818	Alibaba Group Holding Ltd ADR NPV	USD	1,886,655	1.78
51,861	Alibaba Group Holding Ltd Com NPV	HKD	1,409,234	1.33
7,325	Baidu - ADR	USD	1,437,641	1.35
43,500	Baozun Inc Com HKD0.0001	HKD	503,025	0.47
44,950	JD.com Inc Com HKD0.00002	HKD	1,687,080	1.59
47,100	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	HKD	3,754,928	3.54
10,565	Trip.com Group Ltd Com NPV	USD	442,039	0.42
26,406	Vipshop Holdings Ltd ADR USD0.0001	USD	610,639	0.58
13,802	Weibo Corp ADR NPV	USD	701,763	0.66
	Lodging: 0.59% (31 May 2020: 1.56%)			
10,911	Huazhu Group Ltd ADR USD1.00	USD	623,945	0.59
	Machinery-diversified: 0.72% (31 May 2020: 0.59%)			
220,000	Haitian International Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	767,462	0.72
	Real estate: 0.52% (31 May 2020: 0.00%)			
118,000	China Resources Land Ltd Com HKD0.10	HKD	552,272	0.52
	Retail: 0.65% (31 May 2020: 0.57%)			
358,800	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd Com HKD1.00	HKD	688,355	0.65
	Semiconductors: 0.57% (31 May 2020: 0.60%)			
45,500	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD0.10	HKD	602,364	0.57
	Software: 0.27% (31 May 2020: 0.39%)			
2,431	NetEase Inc ADR USD0.0001	USD	286,749	0.27
	Total Cayman Islands		20,694,379	19.50

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 95.02% (31 May 2020: 91.07%) (continued)			
	France: 0.80% (31 May 2020: 0.70%)			
	Apparel: 0.80% (31 May 2020: 0.70%)			
1,062	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Com EURO.30	EUR	846,527	0.80
	Total France		846,527	0.80
	Hong Kong: 7.47% (31 May 2020: 8.11%)			
	Banks: 0.00% (31 May 2020: 0.24%)			
	Diversified financial services: 0.45% (31 May 2020: 0.60%)			
7,700	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd Com NPV	HKD	481,864	0.45
	Gas: 0.71% (31 May 2020: 0.95%)			
217,017	Beijing Enterprises Holdings Ltd Com NPV	HKD	752,861	0.71
	Hand/machine tools: 1.46% (31 May 2020: 1.44%)			
84,000	Techtronic Industries Co Ltd Com NPV	HKD	1,550,385	1.46
	Insurance: 1.73% (31 May 2020: 1.89%)			
143,400	AIA Group Ltd Com	HKD	1,833,310	1.73
	Lodging: 0.70% (31 May 2020: 0.00%)			
92,000	Galaxy Entertainment Group Ltd Com NPV	HKD	746,189	0.70
	Oil & gas: 0.42% (31 May 2020: 0.63%)			
405,000	CNOOC Ltd Com NPV	HKD	440,155	0.42
	Real estate: 2.00% (31 May 2020: 0.80%)			
571,500	China Overseas Land & Investment Ltd Com NPV	HKD	1,367,394	1.29
257,950	Swire Properties Ltd Com NPV	HKD	758,598	0.71
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2020: 1.56%)			
	Total Hong Kong		7,930,756	7.47
	India: 7.46% (31 May 2020: 5.47%)			
	Banks: 1.83% (31 May 2020: 1.77%)			
93,250	HDFC Bank Ltd Com INR1.00	INR	1,942,010	1.83
	Building materials: 0.30% (31 May 2020: 0.00%)			
11,527	ACC Ltd Com INR10.00	INR	314,998	0.30
	Commercial services: 0.44% (31 May 2020: 0.00%)			
44,480	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd Com INR2.00	INR	471,030	0.44
	Computers: 1.04% (31 May 2020: 0.92%)			
57,547	Infosys Ltd Com INR5.00	INR	1,105,020	1.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 95.02% (31 May 2020: 91.07%) (continued)			
	India: 7.46% (31 May 2020: 5.47%) (continued)			
	Electric: 0.35% (31 May 2020: 0.34%)			
120,424	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	INR	374,301	0.35
	Gas: 0.55% (31 May 2020: 0.00%)			
262,546	GAIL India Ltd Com INR10.00	INR	579,429	0.55
	Healthcare-services: 1.28% (31 May 2020: 0.85%)			
31,030	Apollo Hospitals Enterprise Ltd Com INR5.00	INR	1,360,111	1.28
	Household products/wares: 0.56% (31 May 2020: 0.57%)			
91,039	Marico Ltd Com INR1.00	INR	596,490	0.56
	Media: 0.29% (31 May 2020: 0.36%)			
103,242	Zee Entertainment Enterprises Ltd Com INR1.00	INR	297,831	0.28
355,263	Zee Entertainment Enterprises Pref INR2.00	INR	9,661	0.01
	Real estate: 0.82% (31 May 2020: 0.66%)			
79,812	Phoenix Mills Ltd Com INR2.00	INR	867,055	0.82
	Total India		7,917,936	7.46
	Japan: 0.99% (31 May 2020: 1.47%)			
	Auto manufacturers: 0.99% (31 May 2020: 0.37%)			
1,173	Honda Motor Co Com Ltd ADR NPV	USD	36,662	0.03
33,200	Honda Motor Co Ltd Com NPV	JPY	1,018,200	0.96
	Semiconductors: 0.00% (31 May 2020: 0.46%)			
	Software: 0.00% (31 May 2020: 0.64%)			
	Total Japan		1,054,862	0.99
	Luxembourg: 0.62% (31 May 2020: 0.30%)			
	Apparel: 0.62% (31 May 2020: 0.30%)			
345,300	Samsonite International SA Com HKD0.01	HKD	653,558	0.62
	Total Luxembourg		653,558	0.62
	New Zealand: 0.44% (31 May 2020: 0.24%)			
	Food: 0.07% (31 May 2020: 0.19%)			
35,571	Synlait Milk Ltd Com NPV	AUD	77,645	0.07
	Lodging: 0.31% (31 May 2020: 0.00%)			
125,276	SKYCITY Entertainment Group Ltd Com NPV	AUD	328,243	0.31

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 95.02% (31 May 2020: 91.07%) (continued)			
	New Zealand: 0.44% (31 May 2020: 0.24%) (continued)			
	Software: 0.06% (31 May 2020: 0.05%)			
36,761	Vista Group International Ltd Com AUD1.00	AUD	56,625	0.06
	Total New Zealand		462,513	0.44
	Papua New Guinea: 0.00% (31 May 2020: 0.34%)			
	Oil & gas: 0.00% (31 May 2020: 0.34%)			
	People's Republic of China: 8.97% (31 May 2020: 6.74%)			
	Building materials: 0.86% (31 May 2020: 0.00%)			
39,435	Oppeln Home Group Inc CNY1.00	CNH	916,629	0.86
	Chemicals: 0.63% (31 May 2020: 0.36%)			
2,117,597	China BlueChemical Ltd Com HKD1.00	HKD	663,003	0.63
	Engineering & construction: 0.33% (31 May 2020: 0.49%)			
525,935	Beijing Capital International Airport Co Ltd Com CNY1.00	HKD	354,743	0.33
	Home furnishings: 1.23% (31 May 2020: 0.37%)			
50,546	Haier Smart Home Co Ltd CNY1.00	CNH	239,341	0.23
31,600	Haier Smart Home Co Ltd HKD1.00	HKD	133,036	0.12
73,100	Midea Group Co Ltd CNY1.00	CNH	929,092	0.88
	Insurance: 2.54% (31 May 2020: 2.53%)			
267,600	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	1,005,918	0.95
678,000	PICC Property & Casualty Co Ltd Com CNY1.00	HKD	646,875	0.61
96,000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY1.00	HKD	1,044,258	0.98
	Media: 0.38% (31 May 2020: 0.37%)			
261,846	China South Publishing & Media Group Co Ltd CNY1.00	CNH	398,361	0.38
	Oil & gas: 0.61% (31 May 2020: 0.52%)			
1,220,000	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY1.00	HKD	649,981	0.61
	Oil & gas services: 0.25% (31 May 2020: 0.39%)			
286,000	China Oilfield Services Ltd Com CNY1.00	HKD	268,633	0.25
	Pharmaceuticals: 1.80% (31 May 2020: 1.71%)			
329,200	Sinopharm Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	1,120,832	1.06
40,105	Yunnan Baiyao Group Co Ltd CNY1.00	CNH	790,413	0.74
	Transportation: 0.34% (31 May 2020: 0.00%)			
289,830	Shenzhen Airport Co Ltd CNY1.00	CNH	358,160	0.34
	Total People's Republic of China		9,519,275	8.97

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 95.02% (31 May 2020: 91.07%) (continued)			
	Philippines: 0.00% (31 May 2020: 0.53%)			
	Real estate: 0.00% (31 May 2020: 0.53%)			
	Republic of South Korea: 13.57% (31 May 2020: 9.26%)			
	Apparel: 0.98% (31 May 2020: 0.79%)			
24,450	Youngone Corp Com KRW500.00	KRW	1,040,344	0.98
	Auto manufacturers: 0.41% (31 May 2020: 0.00%)			
4,342	Hyundai Motor Co Pref (Cumulative) KRW5000.00	KRW	436,721	0.41
32	Hyundai Motor Co Pref (Non-cumulative) KRW5000.00	KRW	3,204	-
	Chemicals: 2.39% (31 May 2020: 0.58%)			
3,796	Kumho Petrochemical Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	791,794	0.75
935	LG Chem Ltd Com KRW5000.00	KRW	689,647	0.65
17,604	LOTTE Fine Chemical Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	1,051,281	0.99
	Diversified financial services: 1.25% (31 May 2020: 0.72%)			
25,126	KB Financial Group Inc	KRW	1,328,610	1.25
	Insurance: 0.55% (31 May 2020: 0.42%)			
3,050	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	KRW	581,286	0.55
	Internet: 0.86% (31 May 2020: 0.00%)			
2,807	NAVER Corp Com KRW500.00	KRW	915,203	0.86
	Iron/steel: 0.51% (31 May 2020: 0.25%)			
11,292	Hyundai Steel Co Class C Com KRW5000.00	KRW	542,215	0.51
	Semiconductors: 6.62% (31 May 2020: 6.50%)			
89,940	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	KRW	6,512,464	6.14
4,498	SK Hynix Inc	KRW	513,137	0.48
	Total Republic of South Korea		14,405,906	13.57
	Singapore: 1.56% (31 May 2020: 1.89%)			
	Banks: 1.07% (31 May 2020: 1.01%)			
121,574	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com NPV	SGD	1,138,016	1.07
	Electronics: 0.49% (31 May 2020: 0.88%)			
36,000	Venture Corp Ltd Com NPV	SGD	518,218	0.49
	Total Singapore		1,656,234	1.56

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 95.02% (31 May 2020: 91.07%) (continued)			
	South Africa: 0.91% (31 May 2020: 0.00%)			
	Internet: 0.91% (31 May 2020: 0.00%)			
4,362	Naspers Ltd	ZAR	969,663	0.91
	Total South Africa		969,663	0.91
	Taiwan: 12.12% (31 May 2020: 13.97%)			
	Chemicals: 0.00% (31 May 2020: 0.45%)			
	Computers: 1.03% (31 May 2020: 1.30%)			
48,000	Asustek Computer Inc	TWD	687,267	0.65
169,000	Lite-On Technology Corp	TWD	405,587	0.38
	Electronics: 0.66% (31 May 2020: 2.41%)			
52,905	Simple Technology Co Ltd Com TWD10.00	TWD	700,002	0.66
	Semiconductors: 10.43% (31 May 2020: 9.81%)			
505,000	ASE Technology Holding Co Ltd Com	TWD	2,044,331	1.93
52,000	MediaTek Inc	TWD	1,873,356	1.76
254,748	Powertech Technology Inc Com TWD10.00	TWD	985,124	0.93
285,183	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	TWD	6,162,350	5.81
	Total Taiwan		12,858,017	12.12
	Thailand: 1.38% (31 May 2020: 1.56%)			
	Banks: 0.84% (31 May 2020: 1.07%)			
113,400	Bangkok Bank PCL ADR THB10.00	THB	416,605	0.39
123,800	Kasikornbank PCL ADR THB10.00	THB	472,647	0.45
	Home builders: 0.54% (31 May 2020: 0.49%)			
2,090,460	AP Thailand PCL Com THB1.00	THB	573,898	0.54
	Total Thailand		1,463,150	1.38
	United Kingdom: 1.72% (31 May 2020: 1.01%)			
	Banks: 0.66% (31 May 2020: 0.00%)			
95,700	Standard Chartered PLC Com HKD0.50	HKD	693,277	0.66
	Mining: 1.06% (31 May 2020: 1.01%)			
13,086	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	GBP	1,128,289	1.06
	Total United Kingdom		1,821,566	1.72
	United States: 0.74% (31 May 2020: 0.54%)			
	Retail: 0.74% (31 May 2020: 0.54%)			
4,000	Yum China Holdings Inc Com HKD0.01	HKD	266,579	0.25

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 95.02% (31 May 2020: 91.07%) (continued)			
	United States: 0.74% (31 May 2020: 0.54%) (continued)			
	Retail: 0.74% (31 May 2020: 0.54%) (continued)			
7,755	Yum China Holdings Inc Com USD0.01	USD	524,665	0.49
	Total United States		791,244	0.74
	Total equities		100,845,955	95.02
	Investment funds: 1.77% (31 May 2020: 1.61%)			
	Luxembourg: 1.77% (31 May 2020: 1.61%)			
4,461	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies Class I Acc	USD	1,874,964	1.77
	Total investment funds		1,874,964	1.77
	P-notes: 0.47% (31 May 2020: 2.40%)			
	Singapore: 0.47% (31 May 2020: 0.66%)			
328,094	China South Publishing & Media Group Co Ltd 30/06/2025	USD	499,148	0.47
	Total Singapore		499,148	0.47
	Switzerland: 0.00% (31 May 2020: 1.74%)			
	Total p-notes		499,148	0.47
	Total warrants		-	-
	Futures contracts: 0.00% (31 May 2020: 0.06%)			
	Forward currency contracts: 0.12% (31 May 2020: 0.07%)			

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Barclays^	GBP	22,301	USD	31,571	17/06/2021	130	-
Barclays^	GBP	18,340	USD	25,964	17/06/2021	107	-
Barclays^	GBP	3,772	USD	5,341	17/06/2021	22	-
Barclays^	GBP	255	USD	361	17/06/2021	1	-
UBS	GBP	4,609,770	USD	6,466,840	17/06/2021	86,069	0.08

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Forward currency contracts: 0.12% (31 May 2020: 0.07%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
UBS	GBP	1,210,780	USD	1,698,548	17/06/2021	22,607	0.02
UBS	EUR	505,540	USD	610,286	17/06/2021	7,968	0.01
UBS	EUR	445,734	USD	538,088	17/06/2021	7,026	0.01
UBS	GBP	190,880	USD	267,777	17/06/2021	3,564	-
UBS	GBP	10,517	USD	14,754	17/06/2021	196	-
UBS	GBP	9,997	USD	14,141	17/06/2021	70	-
UBS	GBP	4,997	USD	7,045	17/06/2021	59	-
UBS	GBP	14,800	USD	21,003	17/06/2021	35	-
UBS	GBP	997	USD	1,411	17/06/2021	6	-
UBS	GBP	499	USD	706	17/06/2021	3	-
UBS	GBP	796	USD	1,131	17/06/2021	-	-
Total fair value gains on forward currency contracts						127,863	0.12
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Barclays^	USD	211	GBP	150	17/06/2021	(2)	-
Barclays^	EUR	7,920	USD	9,697	17/06/2021	(11)	-
Barclays^	EUR	9,152	USD	11,205	17/06/2021	(12)	-
Barclays^	USD	4,088	GBP	2,900	17/06/2021	(35)	-
Barclays^	USD	7,896	EUR	6,500	17/06/2021	(54)	-
Barclays^	USD	8,867	EUR	7,300	17/06/2021	(60)	-
Barclays^	USD	24,666	GBP	17,500	17/06/2021	(210)	-
Total fair value losses on forward currency contracts						(384)	-
Total forward currency contracts						127,479	0.12
						Fair value USD	% of net assets
Total value of investments						103,347,546	97.38
Cash and cash equivalents*						2,460,513	2.32
Other net assets***						319,880	0.30
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares						106,127,939	100.00

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Analysis of total assets (unaudited)	% of total assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	95.18
Investment funds and AIFs.	1.76
OTC financial derivative instruments.	0.12
Other assets.	2.94
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company.

**Valued at a stale price.

*** Including USD 81,248 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 2021

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 92.69% (31 May 2020: 93.79%)			
	Argentina: 0.02% (31 May 2020: 0.02%)			
	Oil & gas: 0.02% (31 May 2020: 0.00%)			
28,100	YPF SA ADR NPV	USD	132,211	0.02
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2020: 0.02%)			
	Total Argentina		132,211	0.02
	Bermuda: 3.21% (31 May 2020: 1.98%)			
	Apparel: 0.42% (31 May 2020: 0.00%)			
1,199,000	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd Com HKD0.25	HKD	3,057,247	0.42
	Electrical components & equipment: 0.54% (31 May 2020: 0.37%)			
1,504,827	Johnson Electric Holdings Ltd Com HKD0.05	HKD	3,921,395	0.54
	Forest products & paper: 0.01% (31 May 2020: 0.00%)			
32,000	Nine Dragons Paper Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	48,363	0.01
	Holding companies-diversified: 0.93% (31 May 2020: 0.79%)			
104,300	Jardine Matheson Holdings Ltd Com USD0.25	USD	6,762,291	0.93
	Home furnishings: 0.24% (31 May 2020: 0.00%)			
169,900	VTech Holdings Ltd USD0.05	HKD	1,753,989	0.24
	Oil & gas: 0.00% (31 May 2020: 0.08%)			
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2020: 0.02%)			
	Retail: 0.43% (31 May 2020: 0.44%)			
1,776,000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com HKD0.25	HKD	3,121,209	0.43
	Transportation: 0.64% (31 May 2020: 0.28%)			
12,234,000	Pacific Basin Shipping Ltd Com USD0.01	HKD	4,642,152	0.64
	Total Bermuda		23,306,646	3.21
	Brazil: 5.39% (31 May 2020: 6.19%)			
	Aerospace/defense: 0.07% (31 May 2020: 0.04%)			
152,111	Embraer SA Com NPV	BRL	501,138	0.07
	Banks: 0.69% (31 May 2020: 0.40%)			
174,188	Banco Bradesco SA Pref NPV	BRL	878,733	0.12
17,400	Banco do Brasil SA ADR NPV	USD	110,664	0.02
105,292	Banco do Brasil SA Com NPV	BRL	671,812	0.09
595,412	Itau Unibanco Holding SA Pref NPV	BRL	3,350,862	0.46

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (continued)			
	Brazil: 5.39% (31 May 2020: 6.19%) (continued)			
	Beverages: 0.78% (31 May 2020: 0.72%)			
1,658,100	Ambev SA Com NPV	BRL	5,669,650	0.78
	Chemicals: 0.00% (31 May 2020: 0.01%)			
	Commercial services: 0.12% (31 May 2020: 0.09%)			
374,468	Santos Brasil Participacoes SA Com NPV	BRL	640,400	0.09
40,979	YDUQS Participacoes Com NPV	BRL	256,975	0.03
	Distribution/wholesale: 0.11% (31 May 2020: 0.00%)			
48,396	Sendas Distribuidora SA Com NPV	BRL	824,651	0.11
	Diversified financial services: 0.14% (31 May 2020: 0.25%)			
292,159	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao Com NPV	BRL	976,174	0.14
	Electric: 1.10% (31 May 2020: 1.01%)			
45,189	AES Brasil Energia SA Com NPV	BRL	120,377	0.02
47,941	Cia Energetica de Minas Gerais Com BRL5.00	BRL	149,267	0.02
1,745,113	Cia Energetica de Minas Gerais Pref BRL5.00	BRL	4,517,365	0.62
80,872	Cia Energetica de Sao Paulo Class B Pref NPV	BRL	372,766	0.05
111,797	Cia Paranaense de Energia Com NPV	BRL	660,486	0.09
20,910	CPFL Energia SA Com NPV	BRL	114,490	0.02
95,944	EDP - Energias do Brasil SA Com NPV	BRL	340,865	0.05
9,752	Engie Brasil Energia SA Com NPV	BRL	73,948	0.01
514,443	Light SA Com NPV	BRL	1,605,168	0.22
	Food: 0.25% (31 May 2020: 0.37%)			
31,426	BRF SA ADR NPV	USD	154,773	0.02
90,439	Cia Brasileira de Distribuicao Com NPV	BRL	679,406	0.09
48,700	Grupo Mateus SA Com NPV	BRL	75,444	0.01
18,382	JBS SA Com NPV	BRL	105,727	0.02
230,843	Marfrig Global Foods SA Com NPV	BRL	806,491	0.11
	Forest products & paper: 0.09% (31 May 2020: 0.02%)			
131,200	Klabin SA Com NPV	BRL	657,869	0.09
	Healthcare-services: 0.03% (31 May 2020: 0.00%)			
18,191	Rede D'Or Sao Luiz SA Com NPV	BRL	243,486	0.03
	Holding companies-diversified: 0.12% (31 May 2020: 0.14%)			
407,162	Itausa - Investimentos Itau SA Pref NPV	BRL	842,169	0.12
	Insurance: 0.15% (31 May 2020: 1.18%)			
211,743	Hapvida Participacoes e Investimentos SA Com NPV	BRL	644,342	0.09
63,219	Sul America SA Com NPV	BRL	417,638	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (continued)				
Brazil: 5.39% (31 May 2020: 6.19%) (continued)				
Internet: 0.13% (31 May 2020: 0.24%)				
80,254	B2W Cia Digital Com NPV	BRL	913,400	0.13
Investment companies: 0.06% (31 May 2020: 0.03%)				
32,670	Bradespar SA Pref NPV	BRL	443,325	0.06
Iron/steel: 0.65% (31 May 2020: 0.60%)				
93,500	Cia Siderurgica Nacional SA ADR NPV	USD	798,022	0.11
64,300	Gerdau Com NPV	BRL	338,895	0.05
393,359	Metalurgica Gerdau SA Pref NPV	BRL	1,109,310	0.15
33,658	Vale SA ADR NPV	USD	724,152	0.10
78,671	Vale SA Com NPV	BRL	1,719,263	0.24
Machinery-diversified: 0.04% (31 May 2020: 0.04%)				
46,400	WEG SA Com NPV	BRL	301,889	0.04
Oil & gas: 0.45% (31 May 2020: 0.53%)				
292,862	Petrobras Distribuidora SA Com NPV	BRL	1,436,673	0.20
132,245	Petroleo Brasileiro SA Com NPV	BRL	670,542	0.09
206,525	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	BRL	1,057,211	0.15
7,800	Ultrapar Participacoes SA ADR NPV	USD	28,665	-
21,700	Ultrapar Participacoes SA Com NPV	BRL	79,782	0.01
Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2020: 0.07%)				
Real estate: 0.07% (31 May 2020: 0.06%)				
241,861	BR Malls Participacoes SA Com NPV	BRL	514,549	0.07
Retail: 0.14% (31 May 2020: 0.22%)				
113,464	Atacadao SA Com NPV	BRL	483,753	0.06
46,400	C&A Modas Ltda Com NPV	BRL	124,310	0.02
120,428	Lojas Americanas SA Com NPV	BRL	429,571	0.06
Software: 0.00% (31 May 2020: 0.05%)				
Telecommunications: 0.20% (31 May 2020: 0.12%)				
41,193	Telefonica Brasil ADR NPV	USD	348,699	0.05
55,181	Telefonica Brasil Com NPV	BRL	465,007	0.06
285,343	TIM SA/Brazil Com NPV	BRL	661,698	0.09
Total Brazil			39,111,852	5.39
Cayman Islands: 16.13% (31 May 2020: 17.19%)				
Apparel: 0.63% (31 May 2020: 0.52%)				
176,300	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	4,549,868	0.63
Auto parts & equipment: 0.00% (31 May 2020: 0.02%)				

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (continued)			
	Cayman Islands: 16.13% (31 May 2020: 17.19%) (continued)			
	Beverages: 0.61% (31 May 2020: 0.38%)			
1,303,400	Budweiser Brewing Co APAC Ltd USD0.00001	HKD	4,429,306	0.61
	Building materials: 0.02% (31 May 2020: 0.00%)			
52,000	China Lesso Group Holdings Ltd HKD0.05	HKD	137,348	0.02
	Chemicals: 0.04% (31 May 2020: 0.09%)			
48,500	Kingboard Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	257,613	0.04
	Commercial services: 0.80% (31 May 2020: 1.37%)			
569,970	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR USD0.01	USD	5,833,643	0.80
	Diversified financial services: 0.00% (31 May 2020: 0.06%)			
	Electronics: 0.00% (31 May 2020: 0.03%)			
	Energy-alternate sources: 0.00% (31 May 2020: 0.02%)			
	Food: 0.09% (31 May 2020: 0.04%)			
111,000	China Mengniu Dairy Co Ltd Com HKD0.10	HKD	672,539	0.09
	Healthcare-products: 0.00% (31 May 2020: 0.09%)			
	Internet: 10.94% (31 May 2020: 11.22%)			
71,431	Alibaba Group Holding Ltd Com NPV	USD	15,283,020	2.11
264,656	Alibaba Group Holding Ltd Com NPV	HKD	7,191,572	0.99
15,686	Baidu Inc ADR USD0.0001	USD	3,078,613	0.42
342,900	Baozun Inc Com HKD0.0001	HKD	3,965,222	0.55
179,950	JD.com Inc Com HKD0.00002	HKD	6,753,950	0.93
35,079	Tencent Holdings Ltd ADR NPV	USD	2,749,317	0.38
373,500	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	HKD	29,776,342	4.11
120,661	Trip.com Group Ltd Com NPV	USD	5,048,456	0.69
237,696	Vipshop Holdings Ltd ADR USD0.0001	USD	5,496,720	0.76
	Lodging: 0.56% (31 May 2020: 1.33%)			
70,455	Huazhu Group Ltd ADR USD1.00	USD	4,028,969	0.56
	Machinery-diversified: 0.72% (31 May 2020: 0.44%)			
1,498,000	Haitian International Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	5,225,716	0.72
	Mining: 0.11% (31 May 2020: 0.00%)			
479,000	China Hongqiao Group Ltd Com USD0.01	HKD	772,073	0.11
	Miscellaneous manufacturing: 0.21% (31 May 2020: 0.08%)			
42,000	Airtac International Group Com TWD10.00	TWD	1,519,181	0.21

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (continued)			
	Cayman Islands: 16.13% (31 May 2020: 17.19%) (continued)			
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2020: 0.01%)			
	Real estate: 0.48% (31 May 2020: 0.00%)			
752,000	China Resources Land Ltd Com HKD0.10	HKD	3,519,565	0.48
	Retail: 0.04% (31 May 2020: 0.17%)			
3,652,000	Grand Baoxin Auto Group Ltd Com HKD0.01	HKD	303,498	0.04
	Semiconductors: 0.49% (31 May 2020: 0.50%)			
268,400	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD0.10	HKD	3,553,284	0.49
	Software: 0.39% (31 May 2020: 0.82%)			
23,780	NetEase Inc ADR USD0.0001	USD	2,804,970	0.39
	Total Cayman Islands		116,950,785	16.13
	Chile: 0.11% (31 May 2020: 0.79%)			
	Beverages: 0.06% (31 May 2020: 0.60%)			
50,390	Cia Cervecerias Unidas SA Com NPV	CLP	449,833	0.06
	Electric: 0.00% (31 May 2020: 0.06%)			
	Investment companies: 0.00% (31 May 2020: 0.13%)			
	Retail: 0.05% (31 May 2020: 0.00%)			
77,802	Falabella SA Com NPV	CLP	349,205	0.05
	Total Chile		799,038	0.11
	China: 0.03% (31 May 2020: 0.00%)			
	Banks: 0.03% (31 May 2020: 0.00%)			
362,000	China CITIC Bank Corp Ltd Com HKD1.00	HKD	197,527	0.03
	Total China		197,527	0.03
	Colombia: 0.00% (31 May 2020: 0.00%)			
	Investment companies: 0.00% (31 May 2020: 0.00%)			
3,913	Grupo de Inversiones Suramericana SA Pref COP187.50	COP	18,605	-
	Total Colombia		18,605	-
	Cyprus: 0.19% (31 May 2020: 0.00%)			
	Banks: 0.19% (31 May 2020: 0.00%)			
15,108	TCS Group Holding PLC Class A GDR NPV	USD	1,133,251	0.16

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (continued)			
	Cyprus: 0.19% (31 May 2020: 0.00%) (continued)			
	Banks: 0.19% (31 May 2020: 0.00%) (continued)			
2,785	TCS Group Holding PLC GDR NPV	RUB	209,438	0.03
	Total Cyprus		1,342,689	0.19
	Czech Republic: 0.47% (31 May 2020: 0.27%)			
	Banks: 0.02% (31 May 2020: 0.00%)			
43,489	Moneta Money Bank AS Com CZK1.00	CZK	163,948	0.02
	Electric: 0.45% (31 May 2020: 0.27%)			
108,693	CEZ AS Class A Com CZK100.00	CZK	3,267,097	0.45
	Total Czech Republic		3,431,045	0.47
	France: 0.86% (31 May 2020: 0.66%)			
	Apparel: 0.86% (31 May 2020: 0.66%)			
7,781	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EURO.30	EUR	6,202,287	0.86
	Total France		6,202,287	0.86
	Germany: 0.00% (31 May 2020: 0.44%)			
	Transportation: 0.00% (31 May 2020: 0.44%)			
	Greece: 0.19% (31 May 2020: 0.61%)			
	Banks: 0.00% (31 May 2020: 0.36%)			
	Entertainment: 0.07% (31 May 2020: 0.00%)			
32,246	OPAP SA Com EURO.30	EUR	508,393	0.07
	Retail: 0.03% (31 May 2020: 0.00%)			
12,233	JUMBO SA Com EURO.88	EUR	238,783	0.03
	Telecommunications: 0.09% (31 May 2020: 0.25%)			
34,255	Hellenic Telecommunications Organization SA Com EUR2.83	EUR	619,957	0.09
	Total Greece		1,367,133	0.19
	Hong Kong: 7.48% (31 May 2020: 8.16%)			
	Auto manufacturers: 0.00% (31 May 2020: 0.00%)			
1,252,000	Brilliance China Automotive Holdings Com NPV	HKD	1,613	-
	Banks: 0.00% (31 May 2020: 0.47%)			

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (continued)			
	Hong Kong: 7.48% (31 May 2020: 8.16%) (continued)			
	Computers: 0.35% (31 May 2020: 0.40%)			
2,134,000	Lenovo Ltd Com NPV	HKD	2,555,697	0.35
	Diversified financial services: 0.75% (31 May 2020: 0.60%)			
233,000	Far East Horizon Ltd NPV	HKD	254,576	0.04
82,800	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd Com NPV	HKD	5,181,601	0.71
	Electric: 0.26% (31 May 2020: 0.39%)			
1,476,000	China Resources Power Holdings Co Ltd Com NPV	HKD	1,900,792	0.26
	Electronics: 0.00% (31 May 2020: 0.04%)			
	Hand/machine tools: 1.60% (31 May 2020: 1.34%)			
627,000	Techtronic Industries Co Ltd Com NPV	HKD	11,572,514	1.60
	Insurance: 1.99% (31 May 2020: 1.69%)			
1,128,000	AIA Group Ltd Com NPV	HKD	14,421,012	1.99
	Lodging: 1.14% (31 May 2020: 0.14%)			
1,019,000	Galaxy Entertainment Group Ltd Com NPV	HKD	8,264,859	1.14
	Oil & gas: 0.69% (31 May 2020: 1.05%)			
4,599,800	CNOOC Ltd Com NPV	HKD	4,999,074	0.69
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2020: 0.02%)			
	Real estate: 0.70% (31 May 2020: 0.98%)			
1,737,800	Swire Properties Ltd Com NPV	HKD	5,110,649	0.70
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2020: 1.04%)			
	Total Hong Kong		54,262,387	7.48
	Hungary: 0.51% (31 May 2020: 1.65%)			
	Banks: 0.49% (31 May 2020: 0.98%)			
65,316	OTP Bank PLC Com HUF100.00	HUF	3,593,770	0.49
	Oil & gas: 0.00% (31 May 2020: 0.66%)			
	Pharmaceuticals: 0.02% (31 May 2020: 0.01%)			
4,727	Richter Gedeon Nyrt HUF100.00	HUF	135,264	0.02
	Total Hungary		3,729,034	0.51
	India: 7.67% (31 May 2020: 8.27%)			
	Auto manufacturers: 0.00% (31 May 2020: 0.84%)			

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (continued)			
	India: 7.67% (31 May 2020: 8.27%) (continued)			
	Banks: 2.46% (31 May 2020: 1.81%)			
693,181	HDFC Bank Ltd Com INR1.00	INR	14,436,081	1.99
86,339	ICICI Bank Ltd Com INR2.00	INR	787,540	0.11
445,170	State Bank of India Com INR1.00	INR	2,601,384	0.36
	Coal: 0.00% (31 May 2020: 0.04%)			
	Computers: 1.24% (31 May 2020: 0.78%)			
467,363	Infosys Ltd Com INR5.00	INR	8,974,322	1.24
	Diversified financial services: 0.69% (31 May 2020: 0.87%)			
43,528	Muthoot Finance Ltd Com INR10.00	INR	790,334	0.11
558,956	REC Ltd Com INR10.00	INR	1,124,685	0.15
158,389	Shriram Transport Finance Co Ltd INR10.00	INR	3,108,620	0.43
	Electric: 0.07% (31 May 2020: 0.81%)			
163,000	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	INR	506,636	0.07
	Healthcare-services: 1.08% (31 May 2020: 0.50%)			
178,978	Apollo Hospitals Enterprise Ltd Com INR5.00	INR	7,844,990	1.08
	Household products/wares: 0.56% (31 May 2020: 0.46%)			
620,693	Marico Ltd Com INR1.00	INR	4,066,801	0.56
	Investment companies: 0.02% (31 May 2020: 0.00%)			
2,667	Bajaj Holdings & Investment Ltd Com INR10.00	INR	130,172	0.02
	Media: 0.21% (31 May 2020: 0.26%)			
521,365	Zee Entertainment Enterprises Ltd Com INR1.00	INR	1,504,024	0.21
	Mining: 0.10% (31 May 2020: 0.04%)			
189,276	Vedanta Ltd Com INR1.00	INR	714,061	0.10
	Oil & gas: 0.08% (31 May 2020: 0.13%)			
146,636	Hindustan Petroleum Corp Ltd Com INR10.00	INR	563,293	0.08
	Pharmaceuticals: 0.40% (31 May 2020: 0.46%)			
211,534	Aurobindo Pharma Com INR1.00	INR	2,917,158	0.40
	Real estate: 0.76% (31 May 2020: 0.58%)			
510,888	Phoenix Mills Ltd Com INR2.00	INR	5,550,141	0.76
	Software: 0.00% (31 May 2020: 0.69%)			
	Total India		55,620,242	7.67

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (continued)			
	Indonesia: 0.33% (31 May 2020: 0.34%)			
	Banks: 0.18% (31 May 2020: 0.16%)			
3,067,400	Bank Mandiri Persero Tbk PT Com IDR250.00	IDR	1,291,509	0.18
	Building materials: 0.04% (31 May 2020: 0.00%)			
410,700	Semen Indonesia Persero Tbk PT IDR100.00	IDR	279,336	0.04
	Distribution/wholesale: 0.00% (31 May 2020: 0.12%)			
	Engineering & construction: 0.00% (31 May 2020: 0.01%)			
	Food: 0.02% (31 May 2020: 0.03%)			
271,300	Indofood Sukses Makmur Tbk PT Com IDR100.00	IDR	120,404	0.02
	Forest products & paper: 0.01% (31 May 2020: 0.00%)			
199,000	Indah Kiat Pulp & Paper Corp Tbk PT Com IDR1000.00	IDR	118,278	0.01
	Mining: 0.06% (31 May 2020: 0.00%)			
2,597,500	Aneka Tambang Tbk IDR100.00	IDR	444,740	0.06
	Telecommunications: 0.02% (31 May 2020: 0.02%)			
6,500	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk ADR NPV	USD	150,897	0.02
	Total Indonesia		2,405,164	0.33
	Luxembourg: 0.72% (31 May 2020: 0.32%)			
	Apparel: 0.59% (31 May 2020: 0.24%)			
2,282,700	Samsonite International SA Com HKD0.01	HKD	4,320,521	0.59
	Iron/steel: 0.13% (31 May 2020: 0.08%)			
25,159	Ternium SA ADR EUR1.00	USD	921,197	0.13
	Total Luxembourg		5,241,718	0.72
	Malaysia: 0.22% (31 May 2020: 0.21%)			
	Chemicals: 0.00% (31 May 2020: 0.03%)			
	Entertainment: 0.00% (31 May 2020: 0.02%)			
	Healthcare-products: 0.05% (31 May 2020: 0.00%)			
283,600	Top Glove Corp Bhd Com MYR0.50	MYR	355,832	0.05
	Holding companies-diversified: 0.01% (31 May 2020: 0.00%)			
222,900	IJM Corp Bhd Com MYR1.00	MYR	95,926	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (continued)			
	Malaysia: 0.22% (31 May 2020: 0.21%) (continued)			
	Lodging: 0.08% (31 May 2020: 0.16%)			
855,200	Genting Malaysia Bhd Com MYR0.10	MYR	577,460	0.08
	Miscellaneous manufacturing: 0.08% (31 May 2020: 0.00%)			
106,500	Hartalega Holdings Bhd Com MYR0.50	MYR	232,521	0.03
307,333	Supermax Corp Bhd NPV	MYR	308,115	0.05
	Total Malaysia		1,569,854	0.22
	Marshall Island: 0.00% (31 May 2020: 0.02%)			
	Transportation: 0.00% (31 May 2020: 0.02%)			
	Mexico: 0.35% (31 May 2020: 0.16%)			
	Banks: 0.07% (31 May 2020: 0.06%)			
10,904	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand ADR NPV	USD	64,116	0.01
84,656	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand Com MXN3.78	MXN	100,354	0.01
28,400	Grupo Financiero Banorte CV Com MXN3.50	MXN	196,257	0.03
153,360	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV Com MXN0.4137108	MXN	156,224	0.02
	Building materials: 0.19% (31 May 2020: 0.00%)			
131,500	Cemex SAB de CV ADR NPV	USD	1,088,162	0.15
329,100	Cemex SAB de CV Com NPV	MXN	278,297	0.04
	Chemicals: 0.01% (31 May 2020: 0.00%)			
21,200	Orbia Advance Corp SAB de CV Com NPV	MXN	60,326	0.01
	Engineering & construction: 0.00% (31 May 2020: 0.03%)			
	Mining: 0.08% (31 May 2020: 0.05%)			
113,600	Grupo Mexico SAB de CV Com NPV	MXN	554,526	0.08
	Retail: 0.00% (31 May 2020: 0.02%)			
1,206	Aísea SAB de CV Com NPV	MXN	2,026	–
	Total Mexico		2,500,288	0.35
	Netherlands: 0.05% (31 May 2020: 0.83%)			
	Food: 0.05% (31 May 2020: 0.83%)			
11,813	X5 Retail Group GDR EUR1.00	RUB	357,531	0.05
	Total Netherlands		357,531	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (continued)				
Nigeria: 0.00% (31 May 2020: 0.18%)				
Banks: 0.00% (31 May 2020: 0.18%)				
People's Republic of China: 9.99% (31 May 2020: 7.66%)				
Airlines: 0.15% (31 May 2020: 0.00%)				
488,000	Air China Ltd Com CNY1.00	HKD	392,032	0.06
992,000	China Southern Airlines Co Ltd CNY1.00	HKD	672,939	0.09
Apparel: 0.00% (31 May 2020: 0.03%)				
Auto manufacturers: 0.22% (31 May 2020: 0.28%)				
608,600	Chongqing Changan Automobile Co Ltd Com CNY1.00	HKD	591,639	0.08
1,094,000	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	1,022,634	0.14
Auto parts & equipment: 0.05% (31 May 2020: 0.00%)				
40,759	Huayu Automotive Systems Co Ltd CNY1.00	CNH	156,925	0.02
89,600	Weifu High-Technology Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	194,467	0.03
Banks: 0.97% (31 May 2020: 0.72%)				
1,171,100	Bank of Beijing Co Ltd CNY1.00	CNH	901,398	0.12
4,902,000	Bank of China Ltd Com CNY1.00	HKD	1,841,100	0.25
39,700	Bank of Hangzhou Co Ltd CNY1.00	CNH	102,885	0.01
450,800	Bank of Suzhou Co Ltd CNY1.00	CNH	541,517	0.08
2,787,000	China Construction Bank Corp Com CNY1.00	HKD	2,289,195	0.32
989,000	China Everbright Bank Co Ltd Com CNY1.00	HKD	418,598	0.06
1,621,000	Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd Com HKD1.00	HKD	732,043	0.10
15,108	Industrial & Commercial Bank of China Ltd ADR NPV	USD	198,670	0.03
Beverages: 0.99% (31 May 2020: 1.46%)				
105,800	Anhui Kouzui Distillery Co Ltd CNY1.00	CNH	1,114,930	0.15
17,899	Chongqing Brewery Co Ltd CNY1.00	CNH	485,477	0.07
72,500	Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd CNY1.00	CNH	677,547	0.09
23,100	JiuGui Liquor Co Ltd CNY1.00	CNH	893,935	0.12
20,900	Luzhou Laojiao Co Ltd CNY1.00	CNH	901,728	0.13
50,642	Shanghai Bairun Investment Holding Group Co Ltd CNY1.00	CNH	980,520	0.14
11,942	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co Ltd Com CNY1.00	CNH	867,335	0.12
58,327	Sichuan Swellfun Co Ltd CNY1.00	CNH	1,167,391	0.16
45,778	Yantai Changyu Pioneer Wine Co Ltd Com CNY1.00	HKD	92,337	0.01
Building materials: 1.00% (31 May 2020: 0.24%)				
84,000	China National Building Material Co Ltd HKD1.00	HKD	112,450	0.02
306,816	Oppein Home Group Inc CNY1.00	CNH	7,131,645	0.98
Chemicals: 0.19% (31 May 2020: 0.00%)				
273,000	Ningxia Baofeng Energy Group Co Ltd CNY1.00	CNH	608,966	0.08
7,600	Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd ADR NPV	USD	193,040	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (continued)				
People's Republic of China: 9.99% (31 May 2020: 7.66%) (continued)				
Chemicals: 0.19% (31 May 2020: 0.00%) (continued)				
325,264	Tangshan Sanyou Chemical Industries Co Ltd CNY1.00	CNH	519,853	0.07
40,510	Xinjiang Zhongtai Chemical Co Ltd CNY1.00	CNH	63,537	0.01
Coal: 0.22% (31 May 2020: 0.02%)				
25,327	China Shenhua Energy Co Ltd ADR NPV	USD	223,004	0.03
26,200	China Shenhua Energy Co Ltd Class A Com CNY1.00	CNH	82,124	0.01
234,000	China Shenhua Energy Co Ltd Com CNY1.00	HKD	529,729	0.08
405,000	Huaibei Mining Holdings Co Ltd Com CNY1.00	CNH	728,639	0.10
Commercial services: 0.00% (31 May 2020: 0.11%)				
Computers: 0.00% (31 May 2020: 0.02%)				
8,600	BOE Technology Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	4,249	-
Cosmetics/personal care: 0.00% (31 May 2020: 0.05%)				
Distribution/wholesale: 0.16% (31 May 2020: 0.00%)				
70,200	Shanghai Jahwa United Co Ltd CNY1.00	CNH	647,075	0.09
476,900	Wuchan Zhongda Group Co Ltd CNY1.00	CNH	539,193	0.07
Diversified financial services: 0.26% (31 May 2020: 0.08%)				
1,949,000	China Cinda Asset Management Co Ltd Com CNY1.00	HKD	415,600	0.06
97,500	China Galaxy Securities Co Ltd Com CNY1.00	HKD	61,241	0.01
19,200	China International Capital Corp Ltd Com CNY1.00	HKD	56,588	0.01
138,500	CITIC Securities Co Ltd Com CNY1.00	HKD	383,220	0.05
268,000	Everbright Securities Co Ltd Com CNY1.00	HKD	234,979	0.03
112,600	Guotai Junan Securities Co Ltd Com CNY1.00	HKD	169,307	0.02
30,200	Huatai Securities Co Ltd Com CNY1.00	HKD	46,732	0.01
218,800	Orient Securities Co Ltd/China Com CNY1.00	HKD	155,756	0.02
63,866	Shanghai DZH Ltd CNY1.00	CNH	88,344	0.01
1,004,000	Sherwan Hongyuan Group Co Ltd Com HKD1.00	HKD	300,762	0.04
Electric: 0.03% (31 May 2020: 0.06%)				
588,000	Huadian Power International Corp Ltd Com CNY1.00	HKD	182,204	0.03
Electrical components & equipment: 0.05% (31 May 2020: 0.00%)				
391,000	Dongfang Electric Corp Ltd Com HKD1.00	HKD	340,305	0.05
Electronics: 0.00% (31 May 2020: 0.34%)				
Engineering & construction: 0.00% (31 May 2020: 0.14%)				
Food: 0.00% (31 May 2020: 0.05%)				

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (continued)				
People's Republic of China: 9.99% (31 May 2020: 7.66%) (continued)				
Forest products & paper: 0.03% (31 May 2020: 0.00%)				
269,800	Shandong Chenming Paper Holdings Ltd Com CNY1.00	HKD	193,799	0.03
Healthcare-products: 0.00% (31 May 2020: 0.21%)				
Home furnishings: 1.23% (31 May 2020: 0.04%)				
26,800	Ecovacs Robotics Co Ltd CNY1.00	CNH	767,147	0.10
78,951	Jason Furniture Hangzhou Co Ltd CNY1.00	CNH	995,095	0.14
564,700	Midea Group Co Ltd CNY1.00	CNH	7,177,271	0.99
Insurance: 2.16% (31 May 2020: 1.81%)				
27,975	China Life Insurance Co Ltd ADR	USD	299,192	0.04
235,000	China Life Insurance Co Ltd Com CNY1.00	HKD	495,658	0.07
1,972,800	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	7,415,825	1.02
195,500	New China Life Insurance Co Ltd Com CNY1.00	HKD	731,113	0.10
308,000	People's Insurance Co Group of China Ltd Com CNY1.00	HKD	113,695	0.02
7,400	Ping An Insurance Group Co of China Ltd ADR NPV	USD	162,245	0.02
593,500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY1.00	HKD	6,455,908	0.89
Internet: 0.03% (31 May 2020: 0.00%)				
11,793	Hithink RoyalFlush Information Network Co Ltd CNY1.00	CNH	220,968	0.03
Leisure time: 0.06% (31 May 2020: 0.00%)				
11,600	Zhejiang Cfmoto Power Co Ltd Class A CNY1.00	CNH	245,066	0.04
8,000	Zhejiang Cfmoto Power Co Ltd CNY1.00	CNY	169,330	0.02
Machinery-construction & mining: 0.06% (31 May 2020: 0.00%)				
378,000	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd Com CNY1.00	HKD	456,105	0.06
Machinery-diversified: 0.01% (31 May 2020: 0.04%)				
7,900	Jiangsu Hengli Hydraulic Co Ltd CNY1.00	CNH	98,772	0.01
Media: 0.05% (31 May 2020: 0.00%)				
246,300	China South Publishing & Media Group Co Ltd CNY1.00	CNH	374,710	0.05
Mining: 0.48% (31 May 2020: 0.02%)				
29,100	Aluminum Corp of China Ltd ADR NPV	USD	427,043	0.06
501,000	Jiangxi Copper Com CNY1.00	HKD	1,188,385	0.16
1,166,500	Shandong Nanshan Aluminum Co Ltd CNY1.00	CNH	736,773	0.10
359,397	Xiamen Tungsten Co Ltd CNY1.00	CNH	1,139,506	0.16
Miscellaneous manufacturing: 0.11% (31 May 2020: 0.09%)				
45,500	China International Marine Containers Group Co Ltd CNY1.00	HKD	86,764	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (continued)				
People's Republic of China: 9.99% (31 May 2020: 7.66%) (continued)				
Miscellaneous manufacturing: 0.11% (31 May 2020: 0.09%) (continued)				
198,819	Zhejiang Weixing New Building Materials Co Ltd CNY1.00	CNH	730,837	0.10
Oil & gas: 0.90% (31 May 2020: 0.73%)				
10,085	China Petroleum & Chemical ADR Com CNY1.00	USD	545,094	0.08
206,000	China Petroleum & Chemical Corp CNY1.00	CNH	142,719	0.02
9,074,000	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY1.00	HKD	4,834,369	0.67
5,665	Petrochina Co ADR HKD0.10	USD	233,568	0.03
817,926	PetroChina Co Ltd Class A Com CNY1.00	CNH	593,621	0.08
402,000	PetroChina Co Ltd Class H Com CNY1.00	HKD	163,933	0.02
Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2020: 0.75%)				
Real estate: 0.01% (31 May 2020: 0.00%)				
63,800	Shenzhen Overseas Chinese Town Co Ltd CNY1.00	CNH	83,547	0.01
Retail: 0.33% (31 May 2020: 0.05%)				
1,252,638	Zhejiang Semir Garment Co Ltd CNY1.00	CNH	2,351,915	0.33
Semiconductors: 0.07% (31 May 2020: 0.00%)				
51,537	Hoshine Silicon Industry Co Ltd Com CNH1.00	CNH	517,707	0.07
Software: 0.07% (31 May 2020: 0.11%)				
3,551	G-bits Network Technology Xiamen Co Ltd CNY1.00	CNH	279,999	0.04
59,800	Shanghai Baosight Software Co Ltd Com CNY1.00	USD	235,463	0.03
Telecommunications: 0.00% (31 May 2020: 0.20%)				
Transportation: 0.10% (31 May 2020: 0.01%)				
490,000	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co Ltd CNY1.00	HKD	227,597	0.03
248,500	COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd HKD1.00	HKD	522,851	0.07
Total People's Republic of China			72,469,374	9.99
Peru: 0.02% (31 May 2020: 0.02%)				
Mining: 0.02% (31 May 2020: 0.02%)				
14,651	Cia de Minas Buenaventura SA ADR NPV	USD	168,853	0.02
Total Peru			168,853	0.02
Philippines: 0.30% (31 May 2020: 0.36%)				
Real estate: 0.30% (31 May 2020: 0.36%)				
2,987,300	Ayala Land Inc Com PHP1.00	PHP	2,148,326	0.30
Total Philippines			2,148,326	0.30

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (continued)			
	Poland: 0.14% (31 May 2020: 0.86%)			
	Apparel: 0.04% (31 May 2020: 0.00%)			
97	LPP SA Com PLN2.00	PLN	296,178	0.04
	Insurance: 0.00% (31 May 2020: 0.38%)			
	Media: 0.00% (31 May 2020: 0.26%)			
	Mining: 0.01% (31 May 2020: 0.01%)			
1,594	KGHM Polska Miedz SA Com PLN10.00	PLN	87,878	0.01
	Oil & gas: 0.09% (31 May 2020: 0.09%)			
26,727	Polski Koncern Naftowy Orlen SA Com PLN1.25	PLN	596,900	0.08
30,303	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA Class I Com PLN1.00	PLN	54,482	0.01
	Software: 0.00% (31 May 2020: 0.12%)			
	Total Poland		1,035,438	0.14
	Republic of South Korea: 13.69% (31 May 2020: 12.14%)			
	Advertising: 0.07% (31 May 2020: 0.00%)			
23,349	Cheil Worldwide Inc Com KRW200.00	KRW	543,770	0.07
	Auto manufacturers: 0.30% (31 May 2020: 0.35%)			
5,963	Hyundai Motor Co Com KRW5000.00	KRW	1,259,902	0.17
3,430	Hyundai Motor Co Pref (Cumulative) KRW5000.00	KRW	344,991	0.05
3,282	Hyundai Motor Co Pref (Non-cumulative) KRW5000.00	KRW	328,628	0.05
2,481	Hyundai Motor Co Pref KRW5000.00	KRW	235,026	0.03
	Auto parts & equipment: 0.67% (31 May 2020: 0.43%)			
109,758	Hankook Tire Co Ltd Com KRW500.00	KRW	4,833,185	0.67
	Banks: 0.01% (31 May 2020: 0.01%)			
8,104	Woori Financial Group Inc Com KRW5000.00	KRW	81,146	0.01
	Chemicals: 0.84% (31 May 2020: 0.09%)			
3,773	Kumho Petrochemical Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	786,997	0.11
6,995	LG Chem Ltd Com KRW5000.00	KRW	5,159,446	0.71
33	LG Chem Ltd Pref KRW5000.00	KRW	11,056	-
412	Lotte Chemical Corp Com KRW5000.00	KRW	103,366	0.02
	Computers: 0.06% (31 May 2020: 0.00%)			
2,728	Samsung SDS Co Ltd Com KRW500.00	KRW	445,029	0.06
	Cosmetics/personal care: 0.20% (31 May 2020: 0.11%)			
6,723	Amorepacific Corp Pref KRW500.00	KRW	624,769	0.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (continued)			
	Republic of South Korea: 13.69% (31 May 2020: 12.14%) (continued)			
	Cosmetics/personal care: 0.20% (31 May 2020: 0.11%) (continued)			
11,346	AMOREPACIFIC Group Com KRW500.00	KRW	793,980	0.11
	Diversified financial services: 0.68% (31 May 2020: 1.09%)			
33,183	DGB Financial Group Inc Com KRW5000.00	KRW	282,685	0.04
6,726	Hana Financial Group Inc Com KRW5000.00	KRW	281,650	0.04
27,740	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	KRW	1,466,833	0.20
498	Korea Investment Holdings Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	46,503	0.01
22,622	NH Investment & Securities Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	229,570	0.03
1,727	Samsung Card Co Ltd Class C Com KRW5000.00	KRW	52,888	0.01
67,030	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	2,562,530	0.35
	Electrical components & equipment: 0.25% (31 May 2020: 0.17%)			
10,316	LG Electronics Inc Com KRW5000.00	KRW	1,413,628	0.20
5,939	LG Electronics Inc Pref KRW5000.00	KRW	383,532	0.05
	Electronics: 0.11% (31 May 2020: 0.03%)			
10,289	LG Display Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	222,023	0.03
5,906	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd Pref KRW5000.00	KRW	567,450	0.08
	Engineering & construction: 0.00% (31 May 2020: 0.04%)			
	Food: 0.02% (31 May 2020: 0.07%)			
718	CJ Cheiljedang Corp Pref KRW5000.00	KRW	144,595	0.02
	Holding companies-diversified: 0.00% (31 May 2020: 0.03%)			
	Insurance: 0.64% (31 May 2020: 0.99%)			
95,620	DB Insurance Co Ltd Com KRW500.00	KRW	4,359,077	0.60
10,087	Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd Com KRW500.00	KRW	221,296	0.03
398	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Pref KRW 500.00	KRW	58,659	0.01
	Internet: 1.20% (31 May 2020: 0.15%)			
26,776	NAVER Corp Com KRW500.00	KRW	8,730,126	1.20
	Iron/steel: 1.03% (31 May 2020: 0.58%)			
1,427	Hyundai Steel Co Class C Com KRW5000.00	KRW	68,521	0.01
4,300	POSCO ADR KRW5000.00	USD	344,752	0.05
22,018	POSCO Com KRW5000.00	KRW	7,030,184	0.97
	Machinery-diversified: 0.01% (31 May 2020: 0.01%)			
1,165	Hyundai Robotics Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	73,871	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (continued)				
Republic of South Korea: 13.69% (31 May 2020: 12.14%) (continued)				
Retail: 0.10% (31 May 2020: 0.00%)				
6,508	Lotte Shopping Co Com KRW5000.00	KRW	710,225	0.10
Semiconductors: 7.03% (31 May 2020: 7.36%)				
536,162	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	KRW	38,822,945	5.35
274	Samsung Electronics Co Ltd GDR NPV	USD	495,461	0.07
60,371	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW100.00	KRW	3,963,876	0.55
67,774	SK Hynix Inc Com KRW5000.00	KRW	7,731,744	1.06
Shipbuilding: 0.43% (31 May 2020: 0.25%)				
24,554	Hyundai Heavy Industries Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	3,154,749	0.43
Telecommunications: 0.04% (31 May 2020: 0.38%)				
4,921	SK Telecom Co Ltd ADR NPV	USD	157,718	0.02
350	SK Telecom Co Ltd Com KRW500.00	KRW	99,939	0.02
Total Republic of South Korea			99,228,321	13.69
Romania: 0.20% (31 May 2020: 0.14%)				
Banks: 0.20% (31 May 2020: 0.14%)				
2,193,778	Banca Transilvania SA Com RON1.00	RON	1,482,356	0.20
Total Romania			1,482,356	0.20
Russian Federation: 2.44% (31 May 2020: 3.61%)				
Banks: 0.50% (31 May 2020: 1.20%)				
742,590	Sberbank of Russia PJSC Com RUB3.00	RUB	3,136,449	0.43
688,040,000	VTB Bank PJSC Com RUB0.01	RUB	456,227	0.07
Diversified financial services: 0.04% (31 May 2020: 0.08%)				
125,450	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC Com RUB0.01	RUB	287,562	0.04
Electric: 0.18% (31 May 2020: 0.06%)				
18,373,600	Inter RAO UES PJSC Com PUB2.81	RUB	1,266,661	0.18
Food: 0.15% (31 May 2020: 0.07%)				
14,752	Magnit PJSC Com RUB0.01	RUB	1,097,027	0.15
Iron/steel: 0.13% (31 May 2020: 0.00%)				
454,620	Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC Com RUB1.00	RUB	389,529	0.05
146,990	Novolipetskiy Metallurgicheskiy Kombinat PAO Com RUB1.00	RUB	523,615	0.07
2,381	Severstal PAO RUB0.01	RUB	54,596	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (continued)				
Russian Federation: 2.44% (31 May 2020: 3.61%) (continued)				
Mining: 0.41% (31 May 2020: 0.53%)				
436,580	Alrosa PJSC Com RUB0.50	RUB	697,260	0.10
36,788	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR NPV - England	USD	1,317,378	0.18
13,479	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR NPV - United States	USD	481,268	0.07
1,128	MMC Norilsk Nickel PJSC Com RUB1.00	RUB	405,128	0.05
445	Polyus PJSC Com RUB1.00	RUB	96,171	0.01
Oil & gas: 0.99% (31 May 2020: 1.65%)				
294,060	Gazprom PJSC Com RUB5.00	RUB	1,044,007	0.14
72,604	LUKOIL PJSC ADR NPV - England	USD	5,915,048	0.82
502,800	Surgutneftegas PJSC Com RUB1.00	RUB	248,939	0.03
Telecommunications: 0.04% (31 May 2020: 0.02%)				
56,480	Mobile TeleSystems PJSC Com RUB0.01	RUB	260,253	0.04
Total Russian Federation			17,677,118	2.44
Singapore: 2.45% (31 May 2020: 2.57%)				
Banks: 1.14% (31 May 2020: 0.89%)				
888,140	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com NPV	SGD	8,313,601	1.14
Distribution/wholesale: 0.00% (31 May 2020: 0.28%)				
Electronics: 0.97% (31 May 2020: 1.09%)				
160,388	Flex Ltd Com NPV	USD	2,929,487	0.40
284,500	Venture Corp Ltd Com NPV	SGD	4,095,361	0.57
Food: 0.34% (31 May 2020: 0.31%)				
679,200	Wilmar International Ltd Com NPV	SGD	2,455,188	0.34
Total Singapore			17,793,637	2.45
South Africa: 0.91% (31 May 2020: 1.22%)				
Insurance: 0.00% (31 May 2020: 0.59%)				
Investment companies: 0.00% (31 May 2020: 0.04%)				
Iron/steel: 0.02% (31 May 2020: 0.00%)				
3,815	Kumba Iron Ore Ltd Com ZAR0.0001	ZAR	177,801	0.02
Mining: 0.05% (31 May 2020: 0.13%)				
12,094	African Rainbow Minerals Ltd ZAR0.05	ZAR	234,374	0.03
5,938	Northam Platinum Ltd Com ZAR0.0001	ZAR	100,816	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (continued)			
	South Africa: 0.91% (31 May 2020: 1.22%) (continued)			
	Office/business equipment: 0.16% (31 May 2020: 0.15%)			
301,352	Reunert Ltd Com ZAR0.10	ZAR	1,160,271	0.16
	Oil & gas: 0.57% (31 May 2020: 0.18%)			
3,700	Sasol Ltd ADR NPV	USD	60,514	0.01
247,161	Sasol Ltd Com NPV	ZAR	4,033,750	0.56
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2020: 0.06%)			
	Retail: 0.11% (31 May 2020: 0.07%)			
47,301	Mr Price Co Com ZAR0.00025	ZAR	804,462	0.11
	Total South Africa		6,571,988	0.91
	Spain: 0.00% (31 May 2020: 0.01%)			
	Retail: 0.00% (31 May 2020: 0.01%)			
	Switzerland: 0.00% (31 May 2020: 0.64%)			
	Beverages: 0.00% (31 May 2020: 0.64%)			
	Taiwan: 12.00% (31 May 2020: 10.29%)			
	Apparel: 0.05% (31 May 2020: 0.04%)			
50,000	Far Eastern New Century Corp Com TWD10.00	TWD	57,281	0.01
204,000	Pou Chen Corp Com TWD10.00	TWD	277,863	0.04
	Computers: 1.65% (31 May 2020: 0.93%)			
254,000	Acer Inc TWD10.00	TWD	293,289	0.04
14,000	Asustek Computer Inc Com TWD10.00	TWD	200,453	0.03
245,000	Catcher Technology Co Ltd Com TWD10.00	TWD	1,635,256	0.23
347,000	Chicony Electronics Co Ltd Com TWD10.00	TWD	978,589	0.14
2,710,000	Compal Electronics Inc Com TWD10.00	TWD	2,304,556	0.32
3,149,000	Innolux Corp Com TWD10.00	TWD	2,774,839	0.38
1,309,000	Lite-On Technology Corp Com TWD10.00	TWD	3,141,505	0.43
538,000	Wistron Corp Com TWD10.00	TWD	599,781	0.08
	Diversified financial services: 0.00% (31 May 2020: 0.15%)			
	Electrical components & equipment: 0.03% (31 May 2020: 0.00%)			
22,000	Delta Electronics Inc TWD10.00	TWD	235,700	0.03
	Electronics: 0.81% (31 May 2020: 0.35%)			
271,000	AU Optronics Corporation Com TWD10.00	TWD	253,771	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (continued)			
	Taiwan: 12.00% (31 May 2020: 10.29%) (continued)			
	Electronics: 0.81% (31 May 2020: 0.35%) (continued)			
1,363,275	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	TWD	5,592,860	0.77
	Engineering & construction: 0.10% (31 May 2020: 0.00%)			
90,000	United Integrated Services Co Ltd TWD10.00	TWD	752,310	0.10
	Food: 0.00% (31 May 2020: 0.02%)			
	Home furnishings: 0.05% (31 May 2020: 0.00%)			
26,000	Nien Made Enterprise Co Ltd Com TWD10.00	TWD	383,336	0.05
	Insurance: 0.00% (31 May 2020: 0.08%)			
	Leisure time: 0.04% (31 May 2020: 0.00%)			
23,000	Giant Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	TWD	275,575	0.04
	Miscellaneous manufacturing: 0.00% (31 May 2020: 0.16%)			
	Retail: 0.00% (31 May 2020: 0.69%)			
	Semiconductors: 8.99% (31 May 2020: 7.87%)			
286,000	ASE Industrial Holding Co Ltd Com TWD10.00	TWD	1,157,779	0.16
264,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	TWD	9,510,886	1.31
3,000	Nanya Technology Corp	TWD	8,895	-
53,000	Novatek Microelectronics Corp Com TWD10.00	TWD	1,024,289	0.14
81,000	Realtek Semiconductor Corp Com TWD10.00	TWD	1,464,925	0.20
31,177	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR NPV	USD	3,658,621	0.50
2,177,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	TWD	47,041,496	6.49
509,000	United Microelectronics Corp Com TWD10.00	TWD	976,329	0.14
267,000	Winbond Electronics Corp TWD10.00	TWD	330,062	0.05
	Transportation: 0.28% (31 May 2020: 0.00%)			
577,000	Evergreen Marine Corp Taiwan Ltd TWD10.00	TWD	2,059,893	0.28
	Total Taiwan		86,990,139	12.00
	Thailand: 1.42% (31 May 2020: 1.24%)			
	Banks: 1.28% (31 May 2020: 1.09%)			
129,500	Bangkok Bank PCL ADR THB10.00	THB	475,752	0.06
388,000	Bangkok Bank PCL Com THB10.00	THB	1,425,420	0.20
5,353	Kasikornbank PCL ADR NPV	USD	81,606	0.01
950,300	Kasikornbank PCL ADR THB10.00	THB	3,628,086	0.50
58,300	Kasikornbank PCL ADR THB10.00	THB	222,580	0.03
345,300	Krung Thai Bank PCL Com THB5.15	THB	119,946	0.02
1,007,500	Siam Commercial Bank PCL ADR THB10.00	THB	3,298,123	0.45

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (continued)			
	Thailand: 1.42% (31 May 2020: 1.24%) (continued)			
	Banks: 1.28% (31 May 2020: 1.09%) (continued)			
13,900	Siam Commercial Bank PCL Com THB10.00	THB	45,503	0.01
	Chemicals: 0.07% (31 May 2020: 0.06%)			
251,300	PTT Global Chemical PCL Com THB10.00	THB	507,870	0.07
	Diversified financial services: 0.07% (31 May 2020: 0.00%)			
243,700	Muangthai Capital PCL Com THB1.00	THB	482,758	0.07
	Energy-alternate sources: 0.00% (31 May 2020: 0.05%)			
	Lodging: 0.00% (31 May 2020: 0.04%)			
	Total Thailand		10,287,644	1.42
	Turkey: 0.64% (31 May 2020: 1.28%)			
	Auto manufacturers: 0.30% (31 May 2020: 0.26%)			
105,242	Ford Otomotiv Sanayi AS Class A Com TRY1.00	TRY	2,158,412	0.30
	Banks: 0.15% (31 May 2020: 0.24%)			
1,734,179	Akbank Turk AS Com TRY1.00	TRY	1,064,842	0.15
	Chemicals: 0.00% (31 May 2020: 0.34%)			
	Food: 0.01% (31 May 2020: 0.00%)			
10,472	BIM Birlesik Magazalar AS Com TRY1.00	TRY	78,972	0.01
	Holding companies-diversified: 0.05% (31 May 2020: 0.12%)			
387,350	Haci Omer Sabanci Holding AS Com TRY1.00	TRY	405,091	0.05
	Home furnishings: 0.02% (31 May 2020: 0.03%)			
36,340	Arcelik Com TRY1.00	TRY	135,513	0.02
	Insurance: 0.00% (31 May 2020: 0.26%)			
	Iron/steel: 0.10% (31 May 2020: 0.03%)			
334,226	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS Com TRY1.00	TRY	758,408	0.10
	Telecommunications: 0.01% (31 May 2020: 0.00%)			
15,600	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS ADR NPV	USD	72,462	0.01
	Total Turkey		4,673,700	0.64

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 92.69% (31 May 2020: 93.79%) (continued)			
	United Arab Emirates: 0.43% (31 May 2020: 0.93%)			
	Banks: 0.43% (31 May 2020: 0.93%)			
1,674,530	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC Com AED1.00	AED	3,088,824	0.43
	Total United Arab Emirates		3,088,824	0.43
	United Kingdom: 2.49% (31 May 2020: 1.46%)			
	Banks: 1.23% (31 May 2020: 0.31%)			
730,900	Standard Chartered PLC Com HKD0.50	HKD	5,294,842	0.73
509,014	Standard Chartered PLC Com USD0.50	GBP	3,675,702	0.50
	Mining: 1.26% (31 May 2020: 1.15%)			
53,152	Antofagasta PLC Com GBP5.00	GBP	1,166,767	0.16
92,193	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	GBP	7,948,980	1.10
	Total United Kingdom		18,086,291	2.49
	United States: 1.64% (31 May 2020: 1.07%)			
	Computers: 0.56% (31 May 2020: 0.38%)			
57,007	Cognizant Technology Solutions Corp Class A Com USD0.01	USD	4,079,991	0.56
	Mining: 0.19% (31 May 2020: 0.00%)			
19,068	Southern Copper Corp USD0.01	USD	1,329,707	0.19
	Retail: 0.89% (31 May 2020: 0.69%)			
34,200	Yum China Holdings Inc Com HKD0.01	HKD	2,279,251	0.31
61,578	Yum China Holdings Inc Com USD0.01	USD	4,166,059	0.58
	Total United States		11,855,008	1.64
	Total equities		672,103,053	92.69
	Investment funds: 1.85% (31 May 2020: 1.45%)			
	Luxembourg: 1.85% (31 May 2020: 1.45%)			
31,825	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies Class I Acc	USD	13,377,449	1.85
	Total investment funds		13,377,449	1.85

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets			
	P-notes: 0.00% (31 May 2020: 1.47%)						
	Switzerland: 0.00% (31 May 2020: 1.47%)						
	Warrants: 0.00% (31 May 2020: 0.01%)						
	Indonesia: 0.00% (31 May 2020: 0.01%)						
995,595	Barito Pacific Tbk PT 06/03/2021	IDR	22,310	–			
	Total Indonesia		<u>22,310</u>	<u>–</u>			
	Total warrants		<u>22,310</u>	<u>–</u>			
No. of contracts	Futures contracts: 0.05% (31 May 2020: 0.01%)	Counterparty	Unrealised gain USD	% of net assets			
265	MSCI NYF Emerging Markets Index Future June 2021	Goldman Sachs	395,010	0.05			
	Total futures contracts		<u>395,010</u>	<u>0.05</u>			
	Forward currency contracts: 0.10% (31 May 2020: 0.10%)						
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Barclays [^]	GBP	2,000	USD	2,831	17/06/2021	12	–
Northern Trust	GBP	157,959	USD	222,578	17/06/2021	1,966	–
UBS	GBP	19,850,000	USD	27,846,671	17/06/2021	370,621	0.05
UBS	EUR	9,704,403	USD	11,715,117	17/06/2021	152,959	0.02
UBS	GBP	5,776,064	USD	8,102,980	17/06/2021	107,845	0.02
UBS	EUR	1,973,975	USD	2,382,974	17/06/2021	31,113	0.01
UBS	EUR	537,789	USD	649,217	17/06/2021	8,477	–
UBS	GBP	178,208	USD	250,001	17/06/2021	3,327	–
UBS	EUR	144,974	USD	175,012	17/06/2021	2,285	–
UBS	GBP	115,645	USD	162,233	17/06/2021	2,159	–
UBS	GBP	75,035	USD	105,263	17/06/2021	1,401	–
UBS	GBP	62,851	USD	88,171	17/06/2021	1,174	–
UBS	EUR	70,306	USD	84,873	17/06/2021	1,108	–
UBS	GBP	24,257	USD	33,912	17/06/2021	571	–
UBS	GBP	25,000	USD	35,221	17/06/2021	317	–
UBS	EUR	17,031	USD	20,560	17/06/2021	268	–
UBS	USD	12,169	EUR	9,935	17/06/2021	18	–
	Total fair value gains on forward currency contracts					<u>685,621</u>	<u>0.10</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Forward currency contracts: 0.10% (31 May 2020: 0.10%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Barclays^	USD	591	EUR	490	17/06/2021	(7)	-
Barclays^	USD	2,518	GBP	1,793	17/06/2021	(31)	-
Barclays^	USD	2,456	EUR	2,033	17/06/2021	(31)	-
Barclays^	USD	2,995	GBP	2,133	17/06/2021	(37)	-
Barclays^	USD	4,536	GBP	3,231	17/06/2021	(56)	-
Barclays^	USD	5,046	EUR	4,177	17/06/2021	(63)	-
Barclays^	USD	6,900	GBP	4,913	17/06/2021	(85)	-
Barclays^	USD	18,786	EUR	15,553	17/06/2021	(234)	-
Barclays^	USD	68,395	EUR	56,623	17/06/2021	(853)	-
Barclays^	USD	229,656	GBP	163,547	17/06/2021	(2,830)	-
Barclays^	USD	341,098	EUR	282,392	17/06/2021	(4,255)	-
Barclays^	USD	804,615	GBP	572,996	17/06/2021	(9,914)	-
Northern Trust	USD	64,830	GBP	45,621	17/06/2021	(21)	-
UBS	USD	2,576	EUR	2,108	17/06/2021	(2)	-
UBS	USD	3,576	EUR	2,927	17/06/2021	(3)	-
UBS	USD	7,275	EUR	5,953	17/06/2021	(5)	-
UBS	USD	6,253	EUR	5,123	17/06/2021	(13)	-
UBS	USD	2,979	EUR	2,452	17/06/2021	(19)	-
UBS	USD	12,688	EUR	10,427	17/06/2021	(64)	-
UBS	USD	27,421	GBP	19,384	17/06/2021	(135)	-
UBS	USD	30,536	EUR	25,154	17/06/2021	(226)	-
UBS	USD	139,451	GBP	98,264	17/06/2021	(233)	-
UBS	USD	24,114	EUR	19,961	17/06/2021	(298)	-
UBS	USD	395,322	GBP	279,209	17/06/2021	(1,581)	-
Total fair value losses on forward currency contracts						(20,996)	-
Total forward currency contracts						664,625	0.10
						Fair value USD	% of net assets
Total value of investments						686,562,447	94.69
Cash and cash equivalents*						36,086,903	4.98
Other net assets**						2,447,450	0.33
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares						725,096,800	100.00

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

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.	92.18
Investment funds and AIFs.	1.83
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.05
OTC financial derivative instruments.	0.09
Other assets.	5.85
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company.

**Including USD 1,769,794 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 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.00%)			
	Australia: 0.51% (31 May 2020: 0.60%)			
	Corporate bonds: 0.51% (31 May 2020: 0.60%)			
375,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd Series 144A 4.375% 01/04/2031	USD	392,269	0.11
93,229	Midwest Vanadium Pty Ltd Series 144A 13.25% 15/02/2028**	USD	326	–
615,000	Mineral Resources Ltd Series 144A 8.125% 01/05/2027	USD	675,750	0.18
800,000	Nufarm Australia Ltd / Nufarm Americas Inc Series 144A 5.75% 30/04/2026	USD	820,852	0.22
100,000	Virgin Australia Holdings Ltd Series 144A 8.125% 15/11/2024**	USD	9,375	–
	Total Australia		1,898,572	0.51
	Austria: 0.17% (31 May 2020: 0.04%)			
	Corporate bonds: 0.17% (31 May 2020: 0.04%)			
400,000	ams AG Series 144a 7% 31/07/2025	USD	430,614	0.11
200,000	JBS USA Food Co Series 144A 7% 15/01/2026	USD	213,550	0.06
	Total Austria		644,164	0.17
	Bermuda: 1.00% (31 May 2020: 0.61%)			
	Corporate bonds: 1.00% (31 May 2020: 0.61%)			
352,140	Digicel Group 0.5 Ltd 10% 01/04/2024	USD	346,418	0.09
208,000	Digicel Group Holdings Ltd Series 144A 8% 01/04/2025	USD	175,968	0.05
400,000	Digicel Ltd Series 144A 6.75% 01/03/2023	USD	381,000	0.10
200,000	Fly Leasing Ltd 5.25% 15/10/2024	USD	205,001	0.05
150,000	Nabors Industries Ltd Series 144A 7.25% 15/01/2026	USD	130,705	0.04
175,000	Nabors Industries Ltd Series 144A 7.5% 15/01/2028	USD	148,973	0.04
150,000	NCL Corp Ltd Series 144A 3.625% 15/12/2024	USD	143,545	0.04
600,000	NCL Corp Ltd Series 144A 5.875% 15/03/2026	USD	626,253	0.17
150,000	NCL Corp Ltd Series 144A 10.25% 01/02/2026	USD	175,324	0.05
150,000	NCL Corp Ltd Series 144A 12.25% 15/05/2024	USD	181,867	0.05
225,000	NCL Finance Ltd Series 144A 6.125% 15/03/2028	USD	234,859	0.06
350,000	Viking Cruises Ltd Series 144A 5.875% 15/09/2027	USD	338,188	0.09
125,000	Viking Cruises Ltd Series 144A 6.25% 15/05/2025	USD	124,206	0.03
200,000	Viking Cruises Ltd Series 144A 13% 15/05/2025	USD	233,988	0.06
150,000	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd Series 144A 5.625% 15/02/2029	USD	152,005	0.04
150,000	VOC Escrow Ltd Series 144A 5% 15/02/2028	USD	151,141	0.04
	Total Bermuda		3,749,441	1.00

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)				
British Virgin Islands: 0.11% (31 May 2020: 0.00%)				
Corporate bonds: 0.11% (31 May 2020: 0.00%)				
200,000	Studio City Finance Ltd Series 144A 5% 15/01/2029	USD	204,412	0.05
200,000	Studio City Finance Ltd Series 144A 6% 15/07/2025	USD	211,200	0.06
Total British Virgin Islands			415,612	0.11
Canada: 4.85% (31 May 2020: 6.10%)				
Corporate bonds: 4.83% (31 May 2020: 6.10%)				
625,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc Series 144A 4% 15/10/2030	USD	606,309	0.16
50,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc Series 144A 4.375% 15/01/2028	USD	50,742	0.01
175,000	Baffinland Iron Mines Corp / Baffinland Iron Mines LP Series 144A 8.75% 15/07/2026	USD	184,879	0.05
320,000	Bausch Health Cos Inc Series 144A 4.875% 01/06/2028	USD	322,994	0.09
295,000	Bausch Health Cos Inc Series 144A 5% 30/01/2028	USD	276,973	0.07
50,000	Bausch Health Cos Inc Series 144A 5% 15/02/2029	USD	45,943	0.01
100,000	Bausch Health Cos Inc Series 144A 5.25% 15/02/2031	USD	91,649	0.03
125,000	Bausch Health Cos Inc Series 144A 5.5% 01/11/2025	USD	128,475	0.03
1,313,000	Bausch Health Cos Inc Series 144A 6.125% 15/04/2025	USD	1,344,499	0.36
125,000	Bausch Health Cos Inc Series 144A 6.25% 15/02/2029	USD	122,344	0.03
225,000	Bausch Health Cos Inc Series 144A 7% 15/01/2028	USD	230,796	0.06
125,000	Bausch Health Cos Inc Series 144A 7.25% 30/05/2029	USD	129,219	0.03
854,000	Bausch Health Cos Inc Series 144A 9% 15/12/2025	USD	915,616	0.24
650,000	Baytex Energy Corp Series 144A 8.75% 01/04/2027	USD	631,537	0.17
300,000	Bombardier Inc Series 144A 6% 15/10/2022	USD	300,750	0.08
249,000	Bombardier Inc Series 144A 6.125% 15/01/2023	USD	261,537	0.07
275,000	Bombardier Inc Series 144A 7.5% 01/12/2024	USD	282,591	0.08
585,000	Bombardier Inc Series 144A 7.5% 15/03/2025	USD	590,133	0.16
350,000	Bombardier Inc Series 144A 7.875% 15/04/2027	USD	355,710	0.10
150,000	Brookfield Residential Properties Inc Series 144A 4.875% 15/02/2030	USD	147,743	0.04
175,000	Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US LLC Series 144a 5% 15/06/2029	USD	175,656	0.05
75,000	Cenovus Energy Inc 5.25% 15/06/2037	USD	86,006	0.02
75,000	Cenovus Energy Inc 5.375% 15/07/2025	USD	85,639	0.02
75,000	Cenovus Energy Inc 5.4% 15/06/2047	USD	88,228	0.02
100,000	Cenovus Energy Inc 6.75% 15/11/2039	USD	131,965	0.04
25,000	Clarios Global LP Series 144A 6.75% 15/05/2025	USD	26,848	0.01
300,000	Cooke Omega Investments Inc / Alpha VesselCo Holdings Inc Series 144A 8.5% 15/12/2022	USD	309,000	0.08
415,000	Empire Communities Corp Series 144A 7% 15/12/2025	USD	439,647	0.12
275,000	Ensign Drilling Inc Series 144A 9.25% 15/04/2024	USD	216,734	0.06
275,000	Fairstone Financial Inc Series 144A 7.875% 15/07/2024	USD	286,957	0.08
1,325,000	First Quantum Minerals Ltd Series 144A 6.5% 01/03/2024	USD	1,352,742	0.36

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)			
	Canada: 4.85% (31 May 2020: 6.10%) (continued)			
	Corporate bonds: 4.83% (31 May 2020: 6.10%)			
200,000	First Quantum Minerals Ltd Series 144A 7.5% 01/04/2025	USD	207,912	0.06
425,000	Garda World Security Corp Series 144A 6% 01/06/2029	USD	421,787	0.11
350,000	Gateway Casinos & Entertainment Ltd Series 144A 8.25% 01/03/2024	USD	347,335	0.09
540,000	GFL Environmental Inc Series 144A 4% 01/08/2028	USD	521,759	0.14
760,000	goeasy Ltd Series 144A 4.375% 01/05/2026	USD	770,450	0.21
75,000	Hudbay Minerals Inc Series 144A 4.5% 01/04/2026	USD	74,526	0.02
225,000	Hudbay Minerals Inc Series 144A 6.125% 01/04/2029	USD	235,968	0.06
175,000	Husky III Holding Ltd Series 144A 13% 15/02/2025	USD	190,515	0.05
200,000	IAMGOLD Corp Series 144A 5.75% 15/10/2028	USD	210,256	0.06
150,000	Intelligent Packaging Holdco Issuer LP Series 144A 9% 15/01/2026	USD	154,091	0.04
615,000	Intelligent Packaging Ltd Finco Inc / Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC Series 144A 6% 15/09/2028	USD	636,703	0.17
235,000	Intertape Polymer Group Inc Series 144A 4.375% 15/06/2029	USD	237,644	0.06
50,000	Masonite International Corp Series 144A 5.375% 01/02/2028	USD	52,941	0.01
75,000	Masonite International Corp Series 144A 5.75% 15/09/2026	USD	78,288	0.02
200,000	Mattamy Group Corp Series 144A 4.625% 01/03/2030	USD	199,772	0.05
50,000	MEG Energy Corp Series 144A 5.875% 01/02/2029	USD	52,135	0.01
610,000	MEG Energy Corp Series 144A 7.125% 01/02/2027	USD	654,994	0.17
150,000	Methanex Corp 5.125% 15/10/2027	USD	157,110	0.04
125,000	Mountain Province Diamonds Inc Series 144A 8% 15/12/2022	USD	114,024	0.03
150,000	Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc Series 144A 7.125% 01/11/2022**	USD	555	-
150,000	Open Text Corp Series 144A 3.875% 15/02/2028	USD	150,147	0.04
450,000	Parkland Corp/Canada Series 144A 4.5% 01/10/2029	USD	457,702	0.12
200,000	Parkland Fuel Corp Series 144A 5.875% 15/07/2027	USD	213,460	0.06
175,000	Precision Drilling Corp 5.25% 15/11/2024	USD	171,170	0.05
355,000	Precision Drilling Corp Series 144A 7.125% 15/01/2026	USD	359,862	0.10
255,000	Precision Drilling Corp 7.75% 15/12/2023	USD	257,996	0.07
518,750	Sanjel Corp 0.0% 31/12/2049 0% 31/12/2049**	USD	-	-
250,000	Superior Plus LP / Superior General Partner Inc Series 144A 4.5% 15/03/2029	USD	254,606	0.07
75,000	Taseko Mines Ltd Series 144A 7% 15/02/2026	USD	78,490	0.02
125,000	Teine Energy Ltd Series 144A 6.875% 15/04/2029	USD	126,936	0.03
150,000	Telesat Canada / Telesat LLC Series 144A 4.875% 01/06/2027	USD	143,154	0.04
200,000	Telesat Canada / Telesat LLC Series 144A 5.625% 06/12/2026	USD	199,741	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)			
	Canada: 4.85% (31 May 2020: 6.10%) (continued)			
	Corporate bonds: 4.83% (31 May 2020: 6.10%)			
200,000	Telesat Canada / Telesat LLC Series 144A 6.5% 15/10/2027	USD	190,500	0.05
	Government sponsored agencies: 0.02% (31 May 2020: 0.00%)			
100,000	NOVA Chemicals Corp Series 144A 4.25% 15/05/2029	USD	100,397	0.02
	Total Canada		18,242,787	4.85
	Cayman Islands: 0.96% (31 May 2020: 0.90%)			
	Corporate bonds: 0.96% (31 May 2020: 0.90%)			
335,000	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd Series 144A 5.75% 20/04/2029	USD	359,792	0.10
236,000	Global Aircraft Leasing Co Ltd Series 144A 6.5% 15/09/2024	USD	236,474	0.06
470,000	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd / HawaiianMiles Loyalty Ltd Series 144A 5.75% 20/01/2026	USD	499,963	0.13
400,000	Melco Resorts Finance Ltd Series 144A 5.25% 26/04/2026	USD	417,450	0.11
200,000	MGM China Holdings Ltd Series 144A 5.375% 15/05/2024	USD	205,271	0.05
4,481	Noble Finance Co Series 144A 11% 15/02/2028	USD	4,817	–
125,000	Seagate HDD Cayman Series 144A 3.125% 15/07/2029	USD	119,235	0.03
100,000	Seagate HDD Cayman Series 144A 3.375% 15/07/2031	USD	94,992	0.03
400,000	Shelf Drilling Holdings Ltd Series 144A 8.25% 15/02/2025	USD	312,600	0.08
25,000	Shelf Drilling Holdings Ltd Series 144A 8.875% 15/11/2024	USD	25,827	0.01
74,799	Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd Series 144A 8% 20/09/2025	USD	84,897	0.02
308,125	Transocean Guardian Ltd Series 144A 5.875% 15/01/2024	USD	286,941	0.08
100,000	Transocean Inc 9.35% 15/12/2041	USD	60,275	0.02
235,000	Transocean Inc Series 144A 11.5% 30/01/2027	USD	234,509	0.06
125,000	Transocean Poseidon Ltd Series 144A 6.875% 01/02/2027	USD	121,719	0.03
137,846	Transocean Sentry Ltd Series 144A 5.375% 15/05/2023	USD	131,880	0.03
200,000	Wynn Macau Ltd Series 144A 5.5% 15/01/2026	USD	210,202	0.06
200,000	Wynn Macau Ltd Series 144A 5.625% 26/08/2028	USD	211,007	0.06
	Total Cayman Islands		3,617,851	0.96
	France: 1.30% (31 May 2020: 0.88%)			
	Corporate bonds: 1.30% (31 May 2020: 0.88%)			
175,000	Altice France SA/France Series REGS 3.375% 15/01/2028	EUR	210,780	0.06
200,000	Altice France SA/France Series 144A 5.125% 15/01/2029	USD	198,258	0.05
1,670,000	Altice France SA/France Series 144A 5.125% 15/07/2029	USD	1,657,901	0.44
110,000	Altice France SA/France Series 144a 5.5% 15/01/2028	USD	112,777	0.03
400,000	Altice France SA/France Series 144A 8.125% 01/02/2027	USD	436,500	0.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)				
France: 1.30% (31 May 2020: 0.88%) (continued)				
Corporate bonds: 1.30% (31 May 2020: 0.88%)				
100,000	Banjay Entertainment Series REGS 3.5% 01/03/2025	EUR	123,460	0.03
100,000	CAB SELAS Series REGS 3.375% 01/02/2028	EUR	121,959	0.03
105,000	Chrome Bidco SASU Series REGS 3.5% 31/05/2028	EUR	129,315	0.03
250,000	Constellium SE Series 144A 3.75% 15/04/2029	USD	243,126	0.07
250,000	Constellium SE Series 144A 5.625% 15/06/2028	USD	265,744	0.07
100,000	Electricite de France SA Series EMTN FRN Perpetual	EUR	136,823	0.04
140,000	Laboratoire Eimer Selas Series REGS 5% 01/02/2029	EUR	174,070	0.05
160,000	Loxam SAS Series REGS 2.875% 15/04/2026	EUR	195,502	0.05
597,552	Novasep Holding SAS 8% 31/05/2022**	EUR	683,108	0.18
150,000	Parts Europe SA Series REGS 6.5% 16/07/2025	EUR	194,022	0.05
Total France			4,883,345	1.30
Germany: 0.39% (31 May 2020: 0.48%)				
Corporate bonds: 0.39% (31 May 2020: 0.48%)				
355,000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH Series 144a 5.5% 15/01/2028	USD	365,338	0.10
105,000	Gruenthal GmbH Series REGS 4.125% 15/05/2028	EUR	131,456	0.03
100,000	Nidda Healthcare Holding GmbH Series REGS 3.5% 30/09/2024	EUR	122,493	0.03
200,000	Novelis Sheet Ingot GmbH Series REGS 3.375% 15/04/2029	EUR	253,219	0.07
135,000	Tele Columbus AG Series REGS 3.875% 02/05/2025	EUR	169,417	0.05
200,000	Vertical Holdco GmbH Series 144A 7.625% 15/07/2028	USD	215,556	0.06
155,000	WEPA Hygieneprodukte GmbH Series REGS 2.875% 15/12/2027	EUR	188,016	0.05
Total Germany			1,445,495	0.39
Ireland: 0.58% (31 May 2020: 0.54%)				
Corporate bonds: 0.58% (31 May 2020: 0.54%)				
495,000	Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc Series 144A 6% 30/06/2028	USD	342,221	0.09
358,000	Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc Series 144A 9.5% 31/07/2027	USD	364,713	0.10
770,000	Jazz Securities DAC Series 144A 4.375% 15/01/2029	USD	792,900	0.21
200,000	LCPR Senior Secured Financing DAC Series 144A 6.75% 15/10/2027	USD	215,224	0.06
200,000	Motion Bondco DAC Series 144A 6.625% 15/11/2027	USD	203,382	0.05
180,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC Series REGS 4.875% 15/07/2028	GBP	261,383	0.07
Total Ireland			2,179,823	0.58

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)				
Isle Of Man: 0.00% (31 May 2020: 0.14%)				
Corporate bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.14%)				
Israel: 0.09% (31 May 2020: 0.00%)				
Corporate bonds: 0.09% (31 May 2020: 0.00%)				
100,000	Energean Israel Finance Ltd 5.375% 30/03/2028	USD	103,951	0.03
100,000	Energean Israel Finance Ltd 5.875% 30/03/2031	USD	103,977	0.03
75,000	Leviathan Bond Ltd 6.125% 30/06/2025	USD	82,636	0.02
50,000	Leviathan Bond Ltd 6.5% 30/06/2027	USD	55,743	0.01
Total Israel			346,307	0.09
Italy: 0.43% (31 May 2020: 0.12%)				
Corporate bonds: 0.43% (31 May 2020: 0.12%)				
185,000	Brunello Bidco SpA Series REGS 3.5% 15/02/2028	EUR	226,699	0.06
200,000	Cedacri Mergeco SPA Series REGS FRN 15/05/2028	EUR	249,176	0.07
160,000	Centurion Bidco SpA Series REGS 5.875% 30/09/2026	EUR	204,706	0.06
100,000	Gamma Bidco SpA Series REGS FRN 15/07/2025	EUR	123,029	0.03
170,000	Guala Closures SpA/Italy Series REGS FRN 15/04/2024	EUR	208,287	0.06
105,000	Limacorporate SpA Series REGS FRN 15/08/2023	EUR	128,378	0.03
193,000	Sisal Pay SpA Series REGS FRN 17/12/2026	EUR	237,415	0.06
125,000	Sofima Holding SPA Series REGS 3.75% 15/01/2028	EUR	153,252	0.04
75,000	Telecom Italia SpA/Milano 5.303% 30/05/2024	USD	81,656	0.02
Total Italy			1,612,598	0.43
Jersey: 0.11% (31 May 2020: 0.08%)				
Corporate bonds: 0.11% (31 May 2020: 0.08%)				
120,000	AA Bond Co Ltd Series REGS 6.5% 31/01/2026	GBP	176,879	0.05
145,000	CPUK Finance Ltd 6.5% 28/08/2026	GBP	218,685	0.06
Total Jersey			395,564	0.11
Liberia: 0.55% (31 May 2020: 0.16%)				
Corporate bonds: 0.55% (31 May 2020: 0.16%)				
300,000	Royal Caribbean Cruises 3.7% 15/03/2028	USD	288,817	0.08
225,000	Royal Caribbean Cruises 5.25% 15/11/2022	USD	232,664	0.06
175,000	Royal Caribbean Cruises Series 144A 11.5% 01/06/2025	USD	202,795	0.06
970,000	Royal Caribbean Cruises Ltd Series 144A 5.5% 01/04/2028	USD	1,022,137	0.27
100,000	Royal Caribbean Cruises Ltd 7.5% 15/10/2027	USD	117,626	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)			
	Liberia: 0.55% (31 May 2020: 0.16%) (continued)			
	Corporate bonds: 0.55% (31 May 2020: 0.16%)			
175,000	Royal Caribbean Cruises Ltd Series 144A 9.125% 15/06/2023	USD	193,804	0.05
	Total Liberia		2,057,843	0.55
	Luxembourg: 2.81% (31 May 2020: 2.97%)			
	Corporate bonds: 2.81% (31 May 2020: 2.97%)			
200,000	4finance SA Series 144A 10.75% 01/05/2022	USD	179,233	0.05
610,000	Altice Financing SA Series 144A 5% 15/01/2028	USD	606,148	0.16
845,000	Altice France Holding SA Series 144a 6% 15/02/2028	USD	829,237	0.22
400,000	Altice France Holding SA Series 144A 10.5% 15/05/2027	USD	447,700	0.12
125,000	ArcelorMittal 7.25% 15/10/2039	USD	172,034	0.05
600,000	ARD Finance SA Series 144A 6.5% 30/06/2027	USD	627,030	0.17
250,000	Camelot Finance SA Series 144A 4.5% 01/11/2026	USD	259,415	0.07
300,000	Consolidated Energy Finance SA Series 144A 6.5% 15/05/2026	USD	302,467	0.08
415,000	Dana Financing Luxembourg Sarl Series REGS 3% 15/07/2029	EUR	517,120	0.14
740,000	Dana Financing Luxembourg Sarl Series 144A 5.75% 15/04/2025	USD	763,991	0.20
125,000	eDreams ODIGEO SA Series REGS 5.5% 01/09/2023	EUR	152,267	0.04
175,000	Endo Luxembourg Finance Co I Sarl / Endo US Inc Series 144A 6.125% 01/04/2029	USD	172,812	0.05
200,000	Herens Holdco Sarl Series 144A 4.75% 15/05/2028	USD	200,794	0.05
1,855,000	Intelsat Jackson Holdings SA Series 144A 8% 15/02/2024	USD	1,678,438	0.45
225,000	Intelsat Luxembourg SA 7.75% 01/06/2021	USD	7,727	-
50,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc Series 144A 3.75% 01/12/2031	USD	50,707	0.01
100,000	LHMC Finco 2 Sarl Series REGS 7.25% 02/10/2025	EUR	117,986	0.03
1,200,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC Series 144a 5.75% 01/08/2022	USD	851,307	0.23
175,000	Matterhorn Telecom SA Series REGS 3.125% 15/09/2026	EUR	215,665	0.06
150,000	Motion Finco Sarl Series REGS 7% 15/05/2025	EUR	193,712	0.05
115,000	Summer BC Holdco B SARL Series REGS 5.75% 31/10/2026	EUR	146,932	0.04
560,000	Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	USD	619,587	0.16
255,000	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15/11/2033	USD	295,383	0.08
75,000	Telecom Italia Capital SA 7.2% 18/07/2036	USD	93,150	0.02
400,000	Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl Series 144A 5.5% 01/03/2028	USD	422,500	0.11
250,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc Series 144A 5.125% 01/04/2029	USD	256,972	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)			
	Luxembourg: 2.81% (31 May 2020: 2.97%) (continued)			
	Corporate bonds: 2.81% (31 May 2020: 2.97%)			
375,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc Series 144A 5.375% 01/09/2025	USD	382,984	0.10
	Total Luxembourg		10,563,298	2.81
	Malta: 0.06% (31 May 2020: 0.05%)			
	Corporate bonds: 0.06% (31 May 2020: 0.05%)			
200,000	VistaJet Malta Finance PLC / XO Management Holding Inc Series 144A 10.5% 01/06/2024	USD	214,750	0.06
	Total Malta		214,750	0.06
	Marshall Islands: 0.04% (31 May 2020: 0.02%)			
	Corporate bonds: 0.04% (31 May 2020: 0.02%)			
200,000	Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US Inc Series 144A 8.125% 15/11/2021	USD	162,504	0.04
	Total Marshall Islands		162,504	0.04
	Mexico: 0.23% (31 May 2020: 0.17%)			
	Corporate bonds: 0.23% (31 May 2020: 0.17%)			
200,000	Cemex SAB de CV Series 144A 3.875% 11/07/2031	USD	200,529	0.05
400,000	Cemex SAB de CV Series 144A 5.45% 19/11/2029	USD	439,700	0.12
200,000	Cemex SAB de CV Series 144A 7.375% 05/06/2027	USD	225,518	0.06
	Total Mexico		865,747	0.23
	Multinational: 0.73% (31 May 2020: 1.12%)			
	Corporate bonds: 0.73% (31 May 2020: 1.12%)			
300,000	Ardagh Packaging Finance PLC Series 144a 5.25% 15/08/2027	USD	303,000	0.08
110,000	Cascades Inc/Cascades USA Inc Series 144A 5.125% 15/01/2026	USD	116,950	0.03
740,000	Cascades Inc/Cascades USA Inc Series 144A 5.375% 15/01/2028	USD	768,675	0.20
425,000	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC Series 144A 6.75% 01/10/2026	USD	439,888	0.12
25,000	Delta Air Lines Inc Series 144A 4.75% 20/10/2028	USD	27,309	0.01
100,000	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd Series 144A 4.5% 20/10/2025	USD	108,024	0.03
250,000	Herbalife Nutrition Ltd / HLF Financing Inc Series 144A 7.875% 01/09/2025	USD	272,183	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)				
Multinational: 0.73% (31 May 2020: 1.12%) (continued)				
Corporate bonds: 0.73% (31 May 2020: 1.12%)				
300,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc Series 144A 5.5% 15/01/2030	USD	330,378	0.09
100,000	Panther BF Aggregator 2 LP Series REGs 4.375% 15/05/2026	EUR	126,929	0.03
250,000	Titan Acquisition Ltd / Titan Co-Borrower LLC Series 144A 7.75% 15/04/2026	USD	259,836	0.07
Total Multinational			2,753,172	0.73
Netherlands: 1.26% (31 May 2020: 1.59%)				
Corporate bonds: 1.26% (31 May 2020: 1.59%)				
200,000	Alcoa Nederland Holding BV Series 144A 4.125% 31/03/2029	USD	204,883	0.05
350,000	Alcoa Nederland Holding BV Series 144A 6.125% 15/05/2028	USD	381,518	0.10
225,000	Clear Channel International BV Series 144A 6.625% 01/08/2025	USD	235,509	0.06
175,000	Eagle Intermediate Global Holding BV/Ruyi US Finance LLC Series 144A 7.5% 01/05/2025	USD	159,469	0.04
671,000	OCI NV Series 144A 4.625% 15/10/2025	USD	699,507	0.19
200,000	OCI NV Series 144A 5.25% 01/11/2024	USD	206,437	0.05
91,000	OI European Group BV Series 144A 4% 15/03/2023	USD	93,901	0.02
180,000	Saipem Finance International BV Series EMTN 3.125% 31/03/2028	EUR	220,174	0.06
150,000	Sensata Technologies BV Series 144A 4% 15/04/2029	USD	150,457	0.04
130,000	Sigma Holdco BV Series REGS 5.75% 15/05/2026	EUR	153,179	0.04
275,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.1% 01/10/2046	USD	236,204	0.06
450,000	Trivium Packaging Finance BV Series 144A 5.5% 15/08/2026	USD	469,967	0.13
400,000	UPC Broadband Finco BV Series 144A 4.875% 15/07/2031	USD	400,042	0.11
200,000	UPC Holding BV Series 144A 5.5% 15/01/2028	USD	209,495	0.06
225,000	Ziggo Bond Co BV Series REGS 3.375% 28/02/2030	EUR	271,389	0.07
175,000	Ziggo Bond Co BV Series 144a 5.125% 28/02/2030	USD	177,873	0.05
450,000	Ziggo Bond Co BV Series 144A 6% 15/01/2027	USD	471,141	0.13
Total Netherlands			4,741,145	1.26
Panama: 1.02% (31 May 2020: 0.12%)				
Corporate bonds: 1.02% (31 May 2020: 0.12%)				
2,010,000	Carnival Corp Series 144A 5.75% 01/03/2027	USD	2,138,137	0.57
250,000	Carnival Corp 6.65% 15/01/2028	USD	271,719	0.07
425,000	Carnival Corp Series 144A 7.625% 01/03/2026	USD	465,906	0.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)			
	Panama: 1.02% (31 May 2020: 0.12%) (continued)			
	Corporate bonds: 1.02% (31 May 2020: 0.12%)			
300,000	Carnival Corp Series 144A 9.875% 01/08/2027	USD	352,208	0.09
525,000	Carnival Corp Series 144A 10.5% 01/02/2026	USD	620,282	0.17
	Total Panama		3,848,252	1.02
	Spain: 0.06% (31 May 2020: 0.00%)			
	Corporate bonds: 0.06% (31 May 2020: 0.00%)			
185,000	Lorca Telecom Bondco SA Series REGS 4% 18/09/2027	EUR	230,220	0.06
	Total Spain		230,220	0.06
	Switzerland: 0.00% (31 May 2020: 0.10%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.10%)			
	United Kingdom: 1.66% (31 May 2020: 1.97%)			
	Corporate bonds: 1.66% (31 May 2020: 1.97%)			
200,000	Algeco Global Finance Plc Series 144A 8% 15/02/2023	USD	204,575	0.05
200,000	Barclays PLC^ FRN Perpetual	USD	221,000	0.06
200,000	Barclays PLC^ FRN Perpetual	USD	227,375	0.06
165,000	Bellis Finco PLC Series REGS 4% 16/02/2027	GBP	234,688	0.06
200,000	Drax Finco PLC Series 144A 6.625% 01/11/2025	USD	206,751	0.06
185,000	eG Global Finance PLC Series REGS 6.25% 30/10/2025	EUR	230,439	0.06
200,000	eG Global Finance PLC Series 144a 6.75% 07/02/2025	USD	204,900	0.05
100,000	Hurricane Finance PLC Series REGS 8% 15/10/2025	GBP	154,908	0.04
570,000	International Game Technology PLC Series 144A 4.125% 15/04/2026	USD	589,275	0.16
200,000	Jaguar Land Rover Automotive PLC Series 144A 5.875% 15/01/2028	USD	204,463	0.05
200,000	Jaguar Land Rover Automotive PLC Series 144A 7.75% 15/10/2025	USD	217,219	0.06
200,000	Merlin Entertainments PLC Series 144A 5.75% 15/06/2026	USD	211,052	0.06
200,000	Natwest Group PLC FRN Perpetual	USD	202,502	0.05
300,000	Natwest Group PLC Series U FRN Perpetual	USD	299,475	0.08
201,000	Petra Diamonds US Treasury PLC Series 144A 10.5% 08/03/2026	USD	195,473	0.05
150,000	Pinnacle Bidco PLC Series REGS 5.5% 15/02/2025	EUR	186,263	0.05
265,000	Rolls-Royce PLC Series 144a 5.75% 15/10/2027	USD	285,537	0.08
470,000	TechnipFMC PLC Series 144A 6.5% 01/02/2026	USD	506,083	0.13
155,000	Thames Water Kemble Finance PLC Series REGS 4.625% 19/05/2026	GBP	224,504	0.06
470,000	Virgin Media Finance PLC Series 144A 5% 15/07/2030	USD	468,678	0.13

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)				
United Kingdom: 1.66% (31 May 2020: 1.97%) (continued)				
Corporate bonds: 1.66% (31 May 2020: 1.97%)				
400,000	Vmed O2 UK Financing I PLC Series 144A 4.25% 31/01/2031	USD	388,170	0.10
200,000	Vodafone Group PLC Series NC10 FRN 27/08/2080	EUR	249,284	0.07
275,000	Vodafone Group PLC FRN 04/04/2079	USD	331,302	0.09
Total United Kingdom			6,243,916	1.66
United States: 75.67% (31 May 2020: 74.33%)				
Corporate bonds: 75.67% (31 May 2020: 74.33%)				
130,000	Abercrombie & Fitch Management Co Series 144A 8.75% 15/07/2025	USD	143,897	0.04
410,000	Academy Ltd Series 144A 6% 15/11/2027	USD	436,342	0.12
410,000	Acadia Healthcare Co Inc Series 144A 5% 15/04/2029	USD	426,455	0.11
325,000	Acadia Healthcare Co Inc Series 144A 5.5% 01/07/2028	USD	344,908	0.09
370,000	ACCO Brands Corp Series 144A 4.25% 15/03/2029	USD	364,949	0.10
175,000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc Series 144A 4.25% 15/02/2029	USD	171,367	0.05
325,000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc Series 144A 7% 15/11/2025	USD	332,342	0.09
75,000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc Series 144A 10.125% 01/08/2026	USD	84,551	0.02
540,000	Acuris Finance Us Inc / Acuris Finance SARL Series 144A 5% 01/05/2028	USD	540,675	0.14
200,000	Adams Homes Inc Series 144A 7.5% 15/02/2025	USD	210,625	0.06
225,000	Adient US LLC Series 144A 9% 15/04/2025	USD	249,028	0.07
400,000	Adtalem Global Education Inc Series 144A 5.5% 01/03/2028	USD	400,538	0.11
175,000	Advanced Drainage Systems Inc Series 144A 5% 30/09/2027	USD	183,008	0.05
250,000	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp Series 144A 8.25% 15/02/2026	USD	268,125	0.07
200,000	Affinity Gaming Series 144A 6.875% 15/12/2027	USD	212,719	0.06
300,000	AG Issuer LLC Series 144A 6.25% 01/03/2028	USD	312,032	0.08
445,000	Ahead DB Holdings LLC Series 144A 6.625% 01/05/2028	USD	451,157	0.12
600,000	Ahern Rentals Inc Series 144A 7.375% 15/05/2023	USD	545,058	0.15
75,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC Series 144A 3.5% 15/03/2029	USD	72,033	0.02
250,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC Series 144A 4.625% 15/01/2027	USD	259,068	0.07
665,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC Series 144A 5.875% 15/02/2028	USD	708,065	0.19
150,000	Allegheny Technologies Inc 5.875% 01/12/2027	USD	159,215	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)			
	United States: 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (continued)			
	Corporate bonds: 75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
250,000	Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer Inc Series 144A 10.5% 15/02/2028	USD	265,586	0.07
200,000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp Series 144A 6% 01/06/2029	USD	203,074	0.05
1,006,000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp Series 144A 6.625% 15/07/2026	USD	1,068,276	0.28
400,000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp Series 144A 9.75% 15/07/2027	USD	441,754	0.12
655,000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl Series 144A 4.625% 01/06/2028	USD	656,487	0.17
100,000	Ally Financial Inc Series B FRN Perpetual	USD	103,000	0.03
125,000	Ally Financial Inc 8% 01/11/2031	USD	176,830	0.05
75,000	Alta Equipment Group Inc Series 144A 5.625% 15/04/2026	USD	77,157	0.02
52,000	AMC Entertainment Holdings Inc Series 144A 10.5% 24/04/2026	USD	56,160	0.01
563,095	AMC Entertainment Holdings Inc Series 144A 12% 15/06/2026	USD	555,352	0.15
250,000	AMC Networks Inc 4.25% 15/02/2029	USD	248,437	0.07
75,000	American Airlines Group Inc Series 144A 5% 01/06/2022	USD	74,910	0.02
700,000	American Airlines Inc Series 144A 11.75% 15/07/2025	USD	880,446	0.23
425,000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd Series 144A 5.5% 20/04/2026	USD	447,856	0.12
150,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.75% 20/05/2027	USD	166,892	0.04
175,000	Amkor Technology Inc Series 144A 6.625% 15/09/2027	USD	189,085	0.05
225,000	AMN Healthcare Inc Series 144A 4% 15/04/2029	USD	225,741	0.06
175,000	Amsted Industries Inc Series 144A 5.625% 01/07/2027	USD	184,504	0.05
125,000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp Series 144A 5.375% 15/06/2029	USD	126,713	0.03
225,000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp Series 144A 5.75% 01/03/2027	USD	232,305	0.06
300,000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp Series 144A 7.875% 15/05/2026	USD	333,000	0.09
150,000	Antero Resources Corp Series 144A 5.375% 01/03/2030	USD	150,760	0.04
50,000	Antero Resources Corp 5.625% 01/06/2023	USD	50,000	0.01
150,000	Antero Resources Corp Series 144A 7.625% 01/02/2029	USD	165,216	0.04
200,000	Apache Corp 4.25% 15/01/2030	USD	201,757	0.05
15,000	Apache Corp 4.75% 15/04/2043	USD	14,854	-
790,000	Apache Corp 5.1% 01/09/2040	USD	816,311	0.22
275,000	Apache Corp 5.35% 01/07/2049	USD	282,373	0.08
1,025,000	Appvion Escrow Line 01/06/2020**	USD	-	-
345,000	APX Group Inc Series 144A 6.75% 15/02/2027	USD	366,193	0.10

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)				
United States: 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (continued)				
Corporate bonds: 75.67% (31 May 2020: 74.33%)				
65,000	Aramark Services Inc Series 144A 5% 01/02/2028	USD	67,173	0.02
515,000	Aramark Services Inc Series 144A 6.375% 01/05/2025	USD	547,834	0.15
680,000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp Series 144A 6.25% 01/04/2028	USD	706,642	0.19
410,000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp Series 144A 6.875% 01/04/2027	USD	435,711	0.12
100,000	Arconic Corp Series 144A 6% 15/05/2025	USD	106,906	0.03
705,000	Arconic Corp Series 144A 6.125% 15/02/2028	USD	751,354	0.20
150,000	Arrow Bidco LLC Series 144A 9.5% 15/03/2024	USD	147,660	0.04
105,000	Asbury Automotive Group Inc 4.5% 01/03/2028	USD	108,338	0.03
180,000	Asbury Automotive Group Inc 4.75% 01/03/2030	USD	188,415	0.05
150,000	Ascend Learning LLC Series 144a 6.875% 01/08/2025**	USD	153,585	0.04
289,000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp Series 144A 7% 01/11/2026**	USD	297,773	0.08
175,000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp Series 144A 8.25% 31/12/2028	USD	190,531	0.05
237,000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp Series 144A 9% 01/11/2027	USD	326,467	0.09
325,000	ASGN Inc Series 144A 4.625% 15/05/2028	USD	338,951	0.09
150,000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co Series 144A 6.625% 15/01/2028	USD	161,043	0.04
100,000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co Series 144A 6.75% 01/08/2025	USD	103,758	0.03
350,000	ASP AMC Merger Sub Inc Series 144A 8% 15/05/2025	USD	328,125	0.09
315,000	AssuredPartners Inc Series 144A 5.625% 15/01/2029	USD	313,041	0.08
175,000	AssuredPartners Inc Series 144A 7% 15/08/2025	USD	179,127	0.05
125,000	Atkore Inc Series 144A 4.25% 01/06/2031	USD	124,119	0.03
75,000	Austin BidCo Inc Series 144A 7.125% 15/12/2028	USD	75,095	0.02
524,000	Aventine Renew Energy 10% 01/04/2017**	USD	-	-
150,000	Avient Corp Series 144A 5.75% 15/05/2025	USD	158,999	0.04
125,000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc Series 144A 4.75% 01/04/2028	USD	128,908	0.03
32,000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc Series 144A 5.25% 15/03/2025	USD	32,660	0.01
125,000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc Series 144A 5.375% 01/03/2029	USD	130,157	0.03
425,000	Banff Merger Sub Inc Series 144a 9.75% 01/09/2026	USD	450,500	0.12
75,000	Bank of America Corp Series FF FRN Perpetual	USD	84,281	0.02
250,000	Bank of America Corp Series 'DD' Series DD FRN Perpetual	USD	290,231	0.08
200,000	Bank of America Corp Series 'JJ' Series JJ FRN Perpetual	USD	213,125	0.06
150,000	Basic Energy Services Inc Series 144A 10.75% 15/10/2023	USD	29,250	0.01
325,000	Bausch Health Cos Inc Series 144A 8.5% 31/01/2027	USD	348,563	0.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)			
	United States: 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (continued)			
	Corporate bonds: 75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
275,000	BCPE Empire Holdings Inc Series 144A 7.625% 01/05/2027	USD	279,601	0.07
125,000	BCPE Ulysses Intermediate Inc Series 144A 7.75% 01/04/2027	USD	129,846	0.03
175,000	Beacon Roofing Supply Inc Series 144A 4.125% 15/05/2029	USD	172,812	0.05
175,000	Beacon Roofing Supply Inc Series 144A 4.5% 15/11/2026	USD	182,894	0.05
175,000	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15/03/2025	USD	181,704	0.05
200,000	Beazer Homes USA Inc 7.25% 15/10/2029	USD	224,637	0.06
200,000	Bidfair Holdings Inc Series 144A 5.875% 01/06/2029	USD	201,310	0.05
565,000	Big River Steel LLC / BRS Finance Corp Series 144A 6.625% 31/01/2029	USD	613,576	0.16
50,000	Bloomin' Brands Inc / OSI Restaurant Partners LLC Series 144A 5.125% 15/04/2029	USD	51,315	0.01
115,000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp Series 144A 6.625% 15/07/2026	USD	120,385	0.03
200,000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp Series 144A 7.625% 15/12/2025	USD	216,524	0.06
150,000	Boxer Parent Co Inc Series 144A 7.125% 02/10/2025	USD	161,153	0.04
75,000	Boxer Parent Co Inc Series 144A 9.125% 01/03/2026	USD	79,089	0.02
510,000	Boyd Gaming Corp 4.75% 01/12/2027	USD	522,084	0.14
525,000	Boyd Gaming Corp Series 144A 4.75% 15/06/2031	USD	531,720	0.14
275,000	Boyd Gaming Corp 6% 15/08/2026	USD	286,179	0.08
250,000	Boyd Gaming Corp 6.375% 01/04/2026	USD	258,613	0.07
125,000	Boyd Gaming Corp Series 144A 8.625% 01/06/2025	USD	137,656	0.04
730,000	Boyne USA Inc Series 144A 4.75% 15/05/2029	USD	755,623	0.20
350,000	Brand Industrial Services Inc Series 144A 8.5% 15/07/2025	USD	358,964	0.10
200,000	BrighTrust PLCar Escrow Corp Series 144A 9.75% 15/10/2025	USD	217,831	0.06
320,000	Brink's Co Series 144A 5.5% 15/07/2025	USD	341,098	0.09
400,000	Bristow Group Inc Series 144A 6.875% 01/03/2028	USD	410,560	0.11
100,000	BroadStreet Partners Inc Series 144A 5.875% 15/04/2029	USD	99,784	0.03
237,922	Buffalo Thunder Development Authority 0% 15/12/2099**	USD	-	-
708,924	Buffalo Thunder Development Authority Series 144A 11% 09/12/2022**	USD	361,551	0.10
125,000	Builders FirstSource Inc Series 144A 5% 01/03/2030	USD	130,331	0.03
303,000	Builders FirstSource Inc Series 144A 6.75% 01/06/2027	USD	324,589	0.09
200,000	Burford Capital Global Finance LLC Series 144A 6.25% 15/04/2028	USD	209,286	0.06
100,000	BWX Technologies Inc Series 144A 4.125% 15/04/2029	USD	100,748	0.03
175,000	C&S Group Enterprises LLC Series 144A 5% 15/12/2028	USD	167,317	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)			
	United States: 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (continued)			
	Corporate bonds: 75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
550,000	Cablevision Lightpath LLC Series 144A 5.625% 15/09/2028	USD	554,414	0.15
700,000	Caesars Entertainment Inc Series 144A 6.25% 01/07/2025	USD	738,619	0.20
700,000	Caesars Entertainment Inc Series 144A 8.125% 01/07/2027	USD	777,830	0.21
475,000	Caesars Resort Collection LLC Series 144A 5.25% 15/10/2025	USD	479,541	0.13
150,000	Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco Inc Series 144A 5.75% 01/07/2025	USD	157,503	0.04
350,000	Callon Petroleum Co 6.125% 01/10/2024	USD	323,341	0.09
94,000	Callon Petroleum Co 6.375% 01/07/2026	USD	84,395	0.02
325,000	Calpine Corp Series 144A 4.5% 15/02/2028	USD	329,063	0.09
225,000	Calpine Corp Series 144A 4.625% 01/02/2029	USD	220,002	0.06
175,000	Calpine Corp Series 144A 5% 01/02/2031	USD	169,960	0.05
840,000	Calpine Corp Series 144A 5.125% 15/03/2028	USD	847,379	0.23
135,000	Calpine Corp Series 144A 5.25% 01/06/2026	USD	139,122	0.04
152,533	Carlson Travel Inc Series 144A 11.5% 15/12/2026**	USD	76,468	0.02
390,000	Carpenter Technology Corp 6.375% 15/07/2028	USD	426,706	0.11
125,000	Carriage Services Inc Series 144A 4.25% 15/05/2029	USD	125,000	0.03
220,000	Carriage Services Inc Series 144A 6.625% 01/06/2026	USD	230,932	0.06
275,000	Carrizo Oil & Gas Inc 6.25% 15/04/2023	USD	260,480	0.07
425,000	Castle US Holding Corp Series 144A 9.5% 15/02/2028	USD	440,704	0.12
275,000	CCO Holdings LLC Series 144A 4.25% 01/02/2031	USD	274,794	0.07
1,025,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	USD	1,037,664	0.28
475,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp Series 144A 4.5% 01/06/2033	USD	474,549	0.13
1,140,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp Series 144A 4.75% 01/03/2030	USD	1,183,819	0.32
120,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp Series 144A 5% 01/02/2028	USD	125,702	0.03
60,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp Series 144A 5.375% 01/06/2029	USD	65,281	0.02
85,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp Series 144A 5.5% 01/05/2026	USD	87,971	0.02
120,000	CD&R Smokey Buyer Inc Series 144A 6.75% 15/07/2025	USD	127,950	0.03
75,000	CEC Entertainment LLC Series 144A 6.75% 01/05/2026	USD	75,843	0.02
100,000	Cedar Fair LP 5.25% 15/07/2029	USD	101,988	0.03
745,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp 5.375% 01/06/2024	USD	755,773	0.20
100,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op Series 144A 5.5% 01/05/2025	USD	104,625	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)				
United States: 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (continued)				
Corporate bonds: 75.67% (31 May 2020: 74.33%)				
250,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op Series 144A 6.5% 01/10/2028	USD	265,937	0.07
300,000	Centene Corp 3% 15/10/2030	USD	300,502	0.08
225,000	Centene Corp 4.25% 15/12/2027	USD	236,546	0.06
200,000	Centene Corp Series 144A 5.375% 01/06/2026	USD	208,590	0.06
250,000	Centennial Resource Production LLC Series 144A 5.375% 15/01/2026	USD	242,969	0.06
125,000	Central Garden & Pet Co Series 144A 4.125% 30/04/2031	USD	125,629	0.03
355,000	Central Garden & Pet Co 5.125% 01/02/2028	USD	373,696	0.10
175,000	Century Communities Inc 5.875% 15/07/2025	USD	181,354	0.05
75,000	Century Communities Inc 6.75% 01/06/2027	USD	81,000	0.02
350,000	CenturyLink Inc Series 144A 4.5% 15/01/2029	USD	339,318	0.09
1,120,000	CenturyLink Inc Series 144A 5.125% 15/12/2026	USD	1,161,650	0.31
160,000	ChampionX Corp 6.375% 01/05/2026	USD	168,314	0.04
645,000	Change Healthcare Holdings LLC / Change Healthcare Finance Inc Series 144A 5.75% 01/03/2025	USD	657,152	0.17
76,480	CHAPARRAL ENERGY 9.0% PIK 14/2/2025 9% 14/02/2025	USD	76,480	0.02
100,000	Charles River Laboratories International Inc Series 144A 3.75% 15/03/2029	USD	99,853	0.03
100,000	Charles River Laboratories International Inc Series 144A 4% 15/03/2031	USD	101,593	0.03
265,000	Cheniere Energy Inc Series 144A 4.625% 15/10/2028	USD	278,601	0.07
300,000	Cheniere Energy Partners LP Series 144A 4% 01/03/2031	USD	310,054	0.08
215,000	Chesapeake Energy Corp Series 144A 5.5% 01/02/2026	USD	227,107	0.06
105,000	Chesapeake Energy Corp Series 144A 5.875% 01/02/2029	USD	113,437	0.03
155,000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc Series 144A 7.5% 15/04/2025	USD	161,478	0.04
1,370,000	CHS/Community Health Systems Inc Series 144A 4.75% 15/02/2031	USD	1,345,285	0.36
415,000	CHS/Community Health Systems Inc Series 144A 5.625% 15/03/2027	USD	435,684	0.12
335,000	CHS/Community Health Systems Inc Series 144A 6% 15/01/2029	USD	351,331	0.09
200,000	CHS/Community Health Systems Inc Series 144A 6.125% 01/04/2030	USD	199,431	0.05
300,000	CHS/Community Health Systems Inc Series 144A 6.625% 15/02/2025	USD	316,125	0.08
168,000	CHS/Community Health Systems Inc Series 144A 6.875% 01/04/2028	USD	161,447	0.04
250,000	CHS/Community Health Systems Inc Series 144A 6.875% 15/04/2029	USD	255,502	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)			
	United States: 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (continued)			
	Corporate bonds: 75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
640,000	CHS/Community Health Systems Inc Series 144A 8% 15/03/2026	USD	685,837	0.18
275,000	CHS/Community Health Systems Inc Series 144A 8% 15/12/2027	USD	301,813	0.08
900,000	Churchill Downs Inc Series 144A 5.5% 01/04/2027	USD	938,641	0.25
400,000	Cinemark USA Inc 4.875% 01/06/2023	USD	400,914	0.11
175,000	Cinemark USA Inc Series 144A 5.875% 15/03/2026	USD	181,566	0.05
600,000	Citgo Holding Inc Series 144A 9.25% 01/08/2024	USD	615,750	0.16
1,310,000	CITGO Petroleum Corp Series 144A 6.375% 15/06/2026	USD	1,344,466	0.36
280,000	CITGO Petroleum Corp Series 144A 7% 15/06/2025	USD	291,556	0.08
100,000	Citigroup Inc Series W FRN Perpetual	USD	102,250	0.03
375,000	Citigroup Inc Series V FRN Perpetual	USD	386,016	0.10
225,000	Citigroup Inc Series 'T' Series T FRN Perpetual	USD	261,844	0.07
350,000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co Series 144A 8.5% 15/05/2027	USD	381,063	0.10
230,000	Clean Harbors Inc Series 144A 5.125% 15/07/2029	USD	250,055	0.07
150,000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc Series 144A 7.5% 01/06/2029	USD	149,797	0.04
770,000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc Series 144A 7.75% 15/04/2028	USD	789,789	0.21
375,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc Series 144A 5.125% 15/08/2027	USD	379,106	0.10
277,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 9.25% 15/02/2024	USD	291,058	0.08
25,000	Clearway Energy Operating LLC Series 144A 3.75% 15/02/2031	USD	24,219	0.01
300,000	Clearway Energy Operating LLC Series 144A 4.75% 15/03/2028	USD	310,778	0.08
225,000	Clearway Energy Operating LLC 5% 15/09/2026	USD	232,583	0.06
630,000	Cleveland-Cliffs Inc Series 144A 4.625% 01/03/2029	USD	649,300	0.17
390,000	Cleveland-Cliffs Inc Series 144A 4.875% 01/03/2031	USD	399,259	0.11
275,000	Cleveland-Cliffs Inc 5.875% 01/06/2027	USD	288,406	0.08
250,000	Cleveland-Cliffs Inc Series 144A 6.75% 15/03/2026	USD	270,309	0.07
15,000	Cleveland-Cliffs Inc Series 144A 9.875% 17/10/2025	USD	17,570	-
1,250,000	Cloud Peak Energy Resources LLC 6.375% 01/10/2020**	USD	12,500	-
350,000	CNX Midstream Partners LP / CNX Midstream Finance Corp Series 144A 6.5% 15/03/2026	USD	366,476	0.10
250,000	CNX Resources Corp Series 144A 6% 15/01/2029	USD	267,229	0.07
350,000	CNX Resources Corp Series 144A 7.25% 14/03/2027	USD	376,828	0.10
150,000	Coeur Mining Inc Series 144A 5.125% 15/02/2029	USD	147,564	0.04
460,000	Colgate Energy Partners III LLC Series 144A 7.75% 15/02/2026	USD	471,051	0.13
280,000	CommScope Finance LLC Series 144A 5.5% 01/03/2024	USD	288,386	0.08
175,000	CommScope Finance LLC Series 144A 6% 01/03/2026	USD	184,056	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)			
	United States: 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (continued)			
	Corporate bonds: 75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
200,000	CommScope Finance LLC Series 144A 8.25% 01/03/2027	USD	213,750	0.06
125,000	CommScope Inc Series 144A 7.125% 01/07/2028	USD	133,899	0.04
845,000	CommScope Technologies LLC Series 144A 5% 15/03/2027	USD	852,791	0.23
554,000	CommScope Technologies LLC Series 144A 6% 15/06/2025	USD	566,288	0.15
740,000	Compass Group Diversified Holdings LLC Series 144A 5.25% 15/04/2029	USD	764,779	0.20
100,000	Compass Minerals International Inc Series 144A 6.75% 01/12/2027	USD	107,378	0.03
199,000	Comstock Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	USD	216,305	0.06
995,000	Comstock Resources Inc Series 144A 6.75% 01/03/2029	USD	1,041,218	0.28
420,000	Consolidated Communications Inc Series 144A 5% 01/10/2028	USD	427,881	0.11
200,000	Consolidated Communications Inc Series 144A 6.5% 01/10/2028	USD	216,724	0.06
36,000	Continental Resources Inc 4.5% 15/04/2023	USD	37,630	0.01
150,000	Cooper-Standard Automotive Inc Series 144A 5.625% 15/11/2026	USD	129,464	0.03
125,000	Cornerstone Building Brands Inc Series 144A 6.125% 15/01/2029	USD	133,728	0.04
150,000	Cornerstone Chemical Co Series 144A 6.75% 15/08/2024	USD	139,421	0.04
630,000	Coty Inc Series 144A 5% 15/04/2026	USD	640,036	0.17
225,000	Covanta Holding Corp 5% 01/09/2030	USD	232,069	0.06
1,115,000	Covanta Holding Corp 6% 01/01/2027	USD	1,167,751	0.31
200,000	CP Atlas Buyer Inc Series 144A 7% 01/12/2028	USD	207,108	0.06
25,000	CPI CG Inc Series 144A 8.625% 15/03/2026	USD	26,203	0.01
750,000	CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC 5.5% 15/06/2031	USD	759,375	0.20
325,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp Series 144A 6% 01/02/2029	USD	336,812	0.09
355,000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc Series 144A 5% 01/05/2029	USD	365,618	0.10
575,000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc Series 144A 5.625% 15/10/2025	USD	594,487	0.16
200,000	CSC Holdings LLC Series 144A 4.125% 01/12/2030	USD	195,710	0.05
400,000	CSC Holdings LLC Series 144a 4.5% 15/11/2031	USD	398,822	0.11
400,000	CSC Holdings LLC Series 144a 4.625% 01/12/2030	USD	388,104	0.10
200,000	CSC Holdings LLC Series 144A 5% 15/11/2031	USD	198,986	0.05
1,485,000	CSC Holdings LLC Series 144A 5.5% 15/04/2027	USD	1,561,106	0.42
600,000	CSC Holdings LLC Series 144A 5.75% 15/01/2030	USD	627,051	0.17
425,000	CSC Holdings LLC Series 144A 6.5% 01/02/2029	USD	465,496	0.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)				
United States: 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (continued)				
Corporate bonds: 75.67% (31 May 2020: 74.33%)				
430,000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC Series 144A 6.75% 15/05/2028	USD	463,862	0.12
150,000	DAE Funding LLC Series 144A 5% 01/08/2024	USD	154,279	0.04
75,000	Dana Inc 4.25% 01/09/2030	USD	77,464	0.02
125,000	Darling Ingredients Inc Series 144A 5.25% 15/04/2027	USD	130,928	0.03
175,000	DaVita Inc Series 144A 3.75% 15/02/2031	USD	168,013	0.04
885,000	DaVita Inc Series 144A 4.625% 01/06/2030	USD	903,758	0.24
405,000	DCP Midstream Operating LP 5.125% 15/05/2029	USD	437,106	0.12
100,000	DCP Midstream Operating LP 5.375% 15/07/2025	USD	109,666	0.03
190,000	DCP Midstream Operating LP 5.6% 01/04/2044	USD	199,200	0.05
200,000	DCP Midstream Operating LP 5.625% 15/07/2027	USD	220,459	0.06
60,000	DCP Midstream Operating LP Series 144A 6.45% 03/11/2036	USD	68,722	0.02
175,000	Dealer Tire LLC Series 144A 8% 01/02/2028	USD	185,431	0.05
200,000	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp 6.75% 15/05/2025	USD	205,479	0.05
175,000	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp Series 144A 7.125% 01/06/2028	USD	180,906	0.05
350,000	Dell International LLC / EMC Corp Series 144A 7.125% 15/06/2024	USD	357,438	0.10
125,000	Delta Air Lines Inc 3.625% 15/03/2022	USD	127,083	0.03
455,000	Delta Air Lines Inc Series 144A 7% 01/05/2025	USD	529,403	0.14
150,000	Delta Air Lines Inc 7.375% 15/01/2026	USD	176,739	0.05
75,000	Deluxe Corp Series 144A 8% 01/06/2029	USD	78,131	0.02
700,000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co Series 144A 5.375% 15/08/2026	USD	518,868	0.14
275,000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co Series 144A 6.625% 15/08/2027	USD	157,721	0.04
250,000	Diebold Nixdorf Inc 8.5% 15/04/2024	USD	256,226	0.07
100,000	Diebold Nixdorf Inc Series 144A 9.375% 15/07/2025	USD	111,143	0.03
250,000	DISH DBS Corp Series 144A 5.125% 01/06/2029	USD	248,337	0.07
150,000	DISH DBS Corp 5.875% 15/11/2024	USD	159,854	0.04
385,000	DISH DBS Corp 7.375% 01/07/2028	USD	412,912	0.11
555,000	DISH DBS Corp 7.75% 01/07/2026	USD	631,146	0.17
275,000	Diversified Healthcare Trust 4.375% 01/03/2031	USD	259,080	0.07
175,000	Diversified Healthcare Trust 9.75% 15/06/2025	USD	194,878	0.05
200,000	Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma Series 144A 10.5% 15/02/2023	USD	209,229	0.06
225,000	Dycom Industries Inc Series 144A 4.5% 15/04/2029	USD	224,156	0.06
225,000	Edgewell Personal Care Co Series 144A 4.125% 01/04/2029	USD	225,803	0.06
405,000	Edgewell Personal Care Co Series 144A 5.5% 01/06/2028	USD	431,588	0.11
500,000	Embarq Corp 7.995% 01/06/2036	USD	565,708	0.15

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)				
United States: 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (continued)				
Corporate bonds: 75.67% (31 May 2020: 74.33%)				
350,000	Encompass Health Corp 4.5% 01/02/2028	USD	361,812	0.10
150,000	Encompass Health Corp 4.75% 01/02/2030	USD	157,510	0.04
250,000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc Series 144A 5.75% 30/01/2028	USD	264,983	0.07
75,000	Endo Finance LLC Series 144A 5.75% 15/01/2022	USD	69,094	0.02
300,000	Endure Digital Inc Series 144A 6% 15/02/2029	USD	288,738	0.08
195,000	Energizer Holdings Inc Series 144A 4.375% 31/03/2029	USD	192,806	0.05
170,000	Energizer Holdings Inc Series 144A 4.75% 15/06/2028	USD	172,773	0.05
175,000	Energy Transfer LP Series A FRN Perpetual	USD	154,024	0.04
50,000	Energy Transfer LP Series B FRN Perpetual	USD	48,562	0.01
535,000	EnerSys Series 144A 4.375% 15/12/2027	USD	554,889	0.15
250,000	EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	252,194	0.07
310,000	EnLink Midstream LLC Series 144A 5.625% 15/01/2028	USD	323,446	0.09
125,000	EnLink Midstream Partners 5.05% 01/04/2045	USD	105,782	0.03
325,000	EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2026	USD	328,660	0.09
175,000	EnLink Midstream Partners LP 5.45% 01/06/2047	USD	154,057	0.04
189,000	EnLink Midstream Partners LP 5.6% 01/04/2044	USD	169,831	0.05
125,000	Entercom Media Corp Series 144A 6.75% 31/03/2029	USD	127,424	0.03
250,000	Envision Healthcare Corp Series 144A 8.75% 15/10/2026	USD	173,103	0.05
305,000	EQM Midstream Partners LP Series 144A 4.5% 15/01/2029	USD	305,703	0.08
152,000	EQM Midstream Partners LP 4.75% 15/07/2023	USD	159,299	0.04
430,000	EQM Midstream Partners LP Series 144A 4.75% 15/01/2031	USD	433,285	0.12
175,000	EQM Midstream Partners LP 5.5% 15/07/2028	USD	187,255	0.05
175,000	EQM Midstream Partners LP Series 144A 6% 01/07/2025	USD	189,873	0.05
50,000	EQM Midstream Partners LP Series 144A 6.5% 01/07/2027	USD	55,076	0.01
100,000	EQM Midstream Partners LP 6.5% 15/07/2048	USD	106,317	0.03
125,000	EQT Corp Series 144A 3.125% 15/05/2026	USD	127,622	0.03
50,000	EQT Corp Series 144A 3.625% 15/05/2031	USD	51,559	0.01
250,000	EQT Corp 3.9% 01/10/2027	USD	267,288	0.07
100,000	EQT Corp 5% 15/01/2029	USD	111,124	0.03
125,000	EQT Corp 6.625% 01/02/2025	USD	146,149	0.04
150,000	EQT Corp 7.5% 01/02/2030	USD	195,218	0.05
100,000	EQT Midstream Partners LP 4% 01/08/2024	USD	102,448	0.03
500,000	Esc Cb Gulfport Energy D01/15/18 6.38%	USD	20,000	0.01
210,000	Esc Ccb Gulfport Energy D04/15/17 6.00%	USD	8,400	-
531,000	Esc Ccb Sanchez Energy D02/23/15 6.13% **	USD	2,655	-
30,980	Escrow Hercules 01/10/2020**	USD	-	-
535,000	ESH Hospitality Inc Series 144A 4.625% 01/10/2027	USD	566,926	0.15
270,000	ESH Hospitality Inc Series 144A 5.25% 01/05/2025	USD	275,400	0.07
207,000	Ever Payments Inc Series 144A 7.5% 15/12/2025	USD	215,123	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)			
	United States: 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (continued)			
	Corporate bonds: 75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
700,000	Exela Intermediate LLC / Exela Finance Inc Series 144A 10% 15/07/2023	USD	240,625	0.06
375,000	Exterran Energy Solutions LP / EES Finance Corp 8.125% 01/05/2025	USD	340,202	0.09
230,000	FelCor Lodging LP 6% 01/06/2025	USD	235,766	0.06
250,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp Series 144A 5.375% 01/04/2026	USD	244,064	0.06
450,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp Series 144A 5.875% 01/04/2029	USD	438,169	0.12
300,000	FirstCash Inc Series 144A 4.625% 01/09/2028	USD	311,260	0.08
630,000	FirstEnergy Corp Series C 5.35% 15/07/2047	USD	730,530	0.19
120,000	FirstEnergy Transmission LLC Series 144A 4.55% 01/04/2049	USD	134,144	0.04
100,000	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp Series 144A 7.875% 15/11/2025	USD	105,704	0.03
125,000	Flex Acquisition Co Inc Series 144A 6.875% 15/01/2025	USD	126,247	0.03
150,000	Flex Acquisition Co Inc Series 144A 7.875% 15/07/2026	USD	156,407	0.04
25,000	Ford Motor Co 5.291% 08/12/2046	USD	26,608	0.01
675,000	Ford Motor Co 8.5% 21/04/2023	USD	754,363	0.20
600,000	Ford Motor Co 9% 22/04/2025	USD	733,830	0.20
200,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.815% 02/11/2027	USD	204,500	0.05
400,000	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13/11/2030	USD	408,488	0.11
200,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.063% 01/11/2024	USD	211,695	0.06
200,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.134% 04/08/2025	USD	212,400	0.06
200,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.14% 15/02/2023	USD	208,192	0.06
200,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.542% 01/08/2026	USD	215,642	0.06
200,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.687% 09/06/2025	USD	215,460	0.06
900,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.113% 03/05/2029	USD	987,948	0.26
420,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 16/06/2025	USD	460,163	0.12
110,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.596% 07/01/2022	USD	112,887	0.03
150,000	Forestar Group Inc Series 144A 3.85% 15/05/2026	USD	151,291	0.04
200,000	Forestar Group Inc Series 144A 5% 01/03/2028	USD	207,969	0.06
200,000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC Series 144A 6.5% 01/10/2025	USD	207,750	0.06
75,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC Series 144A 5.5% 01/05/2028	USD	78,000	0.02
175,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC Series 144A 9.75% 01/08/2027	USD	202,125	0.05
225,000	Foundation Building Materials Inc Series 144A 6% 01/03/2029	USD	220,878	0.06
337,000	Foxtrot Escrow Issuer LLC / Foxtrot Escrow Corp Series 144A 12.25% 15/11/2026	USD	390,556	0.10
250,000	Freedom Mortgage Corp Series 144A 7.625% 01/05/2026	USD	261,220	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)				
United States: 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (continued)				
Corporate bonds: 75.67% (31 May 2020: 74.33%)				
250,000	Freeport-McMoRan Inc 4.125% 01/03/2028	USD	261,250	0.07
250,000	Freeport-McMoRan Inc 4.25% 01/03/2030	USD	269,404	0.07
175,000	Freeport-McMoRan Inc 4.375% 01/08/2028	USD	185,089	0.05
175,000	Freeport-McMoRan Inc 4.625% 01/08/2030	USD	192,367	0.05
150,000	Freeport-McMoRan Inc 5% 01/09/2027	USD	158,443	0.04
250,000	Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15/03/2043	USD	302,188	0.08
1,085,000	Frontier Communications Corp Series 144A 5% 01/05/2028	USD	1,113,481	0.30
190,000	Frontier Communications Holdings LLC Series 144A 5.875% 15/10/2027	USD	202,260	0.05
60,077	Frontier Communications Holdings LLC 5.875% 01/11/2029	USD	60,548	0.02
285,000	Frontier Communications Holdings LLC Series 144A 6.75% 01/05/2029	USD	298,347	0.08
175,000	Full House Resorts Inc Series 144A 8.25% 15/02/2028	USD	190,394	0.05
425,000	FXI Holdings Inc Series 144A 7.875% 01/11/2024	USD	438,997	0.12
175,000	Gap Inc Series 144A 8.625% 15/05/2025	USD	193,677	0.05
7,193	Gbl. Aviation Hldgs. 2nd Lein Term 13.07.2017 0% 13/07/2017**	USD	-	-
150,000	GCI LLC Series 144A 4.75% 15/10/2028	USD	153,188	0.04
100,000	Genesis Energy LP 6.5% 01/10/2025	USD	100,772	0.03
225,000	Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	USD	226,618	0.06
125,000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8% 15/01/2027	USD	128,594	0.03
100,000	Genworth Holdings Inc Series . 4.8% 15/02/2024	USD	97,125	0.03
375,000	Genworth Holdings Inc Series . 4.9% 15/08/2023	USD	371,065	0.10
175,000	Genworth Mortgage Holdings Inc Series 144A 6.5% 15/08/2025	USD	190,237	0.05
125,000	GEO Group Inc 6% 15/04/2026	USD	75,313	0.02
50,000	Global Infrastructure Solutions Inc Series 144A 5.625% 01/06/2029	USD	51,352	0.01
175,000	Global Marine Inc 7% 01/06/2028	USD	104,125	0.03
125,000	Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc Series 144A 3.5% 01/03/2029	USD	120,781	0.03
300,000	Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc Series 144A 5.25% 01/12/2027	USD	313,890	0.08
525,000	Golden Entertainment Inc Series 144A 7.625% 15/04/2026	USD	562,057	0.15
1,385,000	Golden Nugget Inc Series 144A 6.75% 15/10/2024	USD	1,399,584	0.37
275,000	Golden Nugget Inc Series 144A 8.75% 01/10/2025	USD	290,931	0.08
175,000	Goldman Sachs Group Inc Series R FRN Perpetual	USD	186,375	0.05
125,000	Goodyear Tire & Rubber Co 5% 31/05/2026	USD	128,518	0.03
175,000	Goodyear Tire & Rubber Co Series 144A 5% 15/07/2029	USD	178,684	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)			
	United States: 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (continued)			
	Corporate bonds: 75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
320,000	Goodyear Tire & Rubber Co 5.25% 30/04/2031	USD	326,800	0.09
225,000	Goodyear Tire & Rubber Co Series 144A 5.25% 15/07/2031	USD	230,096	0.06
805,000	Goodyear Tire & Rubber Co 9.5% 31/05/2025	USD	904,180	0.24
150,000	Graham Holdings Co Series 144A 5.75% 01/06/2026	USD	156,625	0.04
125,000	Granite Holdings US Acquisition Co Series 144A 11% 01/10/2027	USD	140,568	0.04
450,000	Gray Television Inc Series 144A 4.75% 15/10/2030	USD	442,647	0.12
415,000	Great Lakes Dredge & Dock Corp Series 144A 5.25% 01/06/2029	USD	423,300	0.11
225,000	Greif Inc Series 144A 6.5% 01/03/2027	USD	236,531	0.06
480,000	Greystar Real Estate Partners LLC Series 144A 5.75% 01/12/2025	USD	494,400	0.13
325,000	Griffon Corp 5.75% 01/03/2028	USD	343,281	0.09
565,000	Grinding Media Inc / Moly-Cop AltaSteel Ltd Series 144A 7.375% 15/12/2023	USD	578,650	0.15
50,000	Gulfport Energy Corp 6.375% 15/05/2025	USD	53,084	0.01
207,801	Gulfport Energy Corp 8% 17/05/2026	USD	225,464	0.06
50,000	GYP Holdings III Corp Series 144A 4.625% 01/05/2029	USD	50,375	0.01
125,000	H&E Equipment Services Inc Series 144A 3.875% 15/12/2028	USD	121,074	0.03
250,000	Harland Clarke Holdings Corp Series 144A 8.375% 15/08/2022	USD	255,286	0.07
400,000	Harvest Midstream I LP Series 144A 7.5% 01/09/2028	USD	431,128	0.11
100,000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC Series 144A 3.75% 15/09/2030	USD	96,553	0.03
125,000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC Series 144A 5.25% 15/07/2024	USD	128,919	0.03
50,000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC Series 144A 6% 15/04/2025	USD	52,813	0.01
100,000	HCA Inc 3.5% 01/09/2030	USD	102,833	0.03
150,000	HCA Inc 7.69% 15/06/2025	USD	183,502	0.05
350,000	Helios Software Holdings Inc / ION Corporate Solutions Finance Sarl Series 144A 4.625% 01/05/2028	USD	341,635	0.09
505,000	Herc Holdings Inc Series 144A 5.5% 15/07/2027	USD	532,775	0.14
425,000	Hertz Corp Series 144A 5.5% 15/10/2024	USD	449,790	0.12
575,000	Hess Midstream Operations LP Series 144A 5.625% 15/02/2026	USD	597,399	0.16
425,000	Hess Midstream Partners LP Series 144A 5.125% 15/06/2028	USD	446,505	0.12
150,000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co Series 144A 5.75% 01/02/2029	USD	154,185	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)			
	United States: 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (continued)			
	Corporate bonds: 75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
150,000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co Series 144A 6% 01/02/2031	USD	155,419	0.04
225,000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co Series 144A 6.25% 01/11/2028	USD	236,531	0.06
175,000	Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	USD	173,475	0.05
50,000	Hilton Domestic Operating Co Inc Series 144A 3.625% 15/02/2032	USD	49,000	0.01
50,000	Hilton Domestic Operating Co Inc Series 144A 3.75% 01/05/2029	USD	50,252	0.01
225,000	Hilton Domestic Operating Co Inc Series 144A 5.375% 01/05/2025	USD	237,173	0.06
225,000	Hilton Domestic Operating Co Inc Series 144A 5.75% 01/05/2028	USD	242,718	0.06
1,070,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc Series 144A 5% 01/06/2029	USD	1,082,037	0.29
235,000	HLF Financing Sarl LLC / Herbalife International Inc Series 144A 4.875% 01/06/2029	USD	235,505	0.06
148	Holdco Member Int Sorenson Plan Of Reorg 0% 31/12/2049**	USD	1,136	-
275,000	Holly Energy Partners LP Series 144A 5% 01/02/2028	USD	282,255	0.08
345,000	Home Point Capital Inc Series 144A 5% 01/02/2026	USD	333,053	0.09
325,000	Howard Hughes Corp Series 144A 4.125% 01/02/2029	USD	323,355	0.09
25,000	Howard Hughes Corp Series 144A 4.375% 01/02/2031	USD	24,817	0.01
125,000	Howard Hughes Corp Series 144A 5.375% 01/08/2028	USD	131,797	0.04
250,000	Howmet Aerospace Inc 5.125% 01/10/2024	USD	273,763	0.07
400,000	Howmet Aerospace Inc 5.95% 01/02/2037	USD	464,632	0.12
735,000	HUB International Ltd Series 144A 7% 01/05/2026	USD	764,312	0.20
50,000	Hughes Satellite Systems Corp 6.625% 01/08/2026	USD	55,598	0.01
295,000	Hunt Cos Inc Series 144A 5.25% 15/04/2029	USD	284,225	0.08
780,000	IAA Spinco Inc Series 144A 5.5% 15/06/2027**	USD	820,739	0.22
250,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp Series 144A 4.375% 01/02/2029	USD	245,667	0.07
525,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4.75% 15/09/2024	USD	547,785	0.15
550,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5.25% 15/05/2027	USD	564,373	0.15
525,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.25% 15/05/2026	USD	555,881	0.15
175,000	iHeartCommunications Inc Series 144A 4.75% 15/01/2028	USD	179,015	0.05
125,000	iHeartCommunications Inc Series 144A 5.25% 15/08/2027	USD	129,679	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)				
United States: 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (continued)				
Corporate bonds: 75.67% (31 May 2020: 74.33%)				
382,848	iHeartCommunications Inc 6.375% 01/05/2026	USD	409,437	0.11
315,000	iHeartCommunications Inc 8.375% 01/05/2027	USD	337,576	0.09
650,000	Illuminate Buyer LLC / Illuminate Holdings IV Inc Series 144A 9% 01/07/2028	USD	720,759	0.19
1,540,000	Imola Merger Corp Series 144A 4.75% 15/05/2029	USD	1,557,340	0.41
320,000	Indigo Natural Resources LLC Series 144A 5.375% 01/02/2029	USD	321,315	0.09
458,245	INN OF THE MTN GODS RESORT 9.25% 30/11/2023 9.25% 30/11/2023	USD	455,954	0.12
200,000	Innophos Holdings Inc Series 144A 9.375% 15/02/2028	USD	217,375	0.06
175,000	Installed Building Products Inc Series 144A 5.75% 01/02/2028	USD	184,811	0.05
475,000	Interface Inc Series 144A 5.5% 01/12/2028	USD	496,981	0.13
125,000	IRB Holding Corp Series 144A 6.75% 15/02/2026	USD	129,376	0.03
75,000	IRB Holding Corp Series 144A 7% 15/06/2025	USD	81,124	0.02
150,000	Iris Holdings Inc Series 144A 8.75% 15/02/2026	USD	153,262	0.04
225,000	Iron Mountain Inc Series 144A 4.5% 15/02/2031	USD	223,942	0.06
1,000,000	Iron Mountain Inc Series 144A 4.875% 15/09/2027	USD	1,038,755	0.28
50,000	Iron Mountain Inc Series 144A 4.875% 15/09/2029	USD	51,313	0.01
185,000	Iron Mountain Inc Series 144A 5% 15/07/2028	USD	191,428	0.05
440,000	Iron Mountain Inc Series 144A 5.25% 15/07/2030	USD	459,983	0.12
775,000	J2 Global Inc Series 144A 4.625% 15/10/2030	USD	793,491	0.21
275,000	Jacobs Entertainment Inc Series 144A 7.875% 01/02/2024	USD	288,043	0.08
70,000	JB Poindexter & Co Inc Series 144A 7.125% 15/04/2026	USD	74,032	0.02
225,000	JELD-WEN Inc Series 144A 6.25% 15/05/2025	USD	241,988	0.06
225,000	JPMorgan Chase & Co Series HH FRN Perpetual	USD	229,781	0.06
425,000	JPMorgan Chase & Co Series 'R' Series R FRN Perpetual	USD	450,007	0.12
75,000	JPW Industries Holding Corp Series 144A 9% 01/10/2024	USD	79,085	0.02
61,000	K Hovnanian Enterprises Inc Series 144A 5% 01/02/2040**	USD	44,225	0.01
62,000	K Hovnanian Enterprises Inc Series 144A 13.5% 01/02/2026**	USD	63,550	0.02
100,000	Kaiser Aluminum Corp Series 144A 4.625% 01/03/2028	USD	102,285	0.03
1,015,000	KAR Auction Services Inc Series 144A 5.125% 01/06/2025	USD	1,036,569	0.28
175,000	KB Home 4% 15/06/2031	USD	175,437	0.05
175,000	KB Home 6.875% 15/06/2027	USD	207,474	0.06
50,000	KB Home 7.625% 15/05/2023	USD	54,399	0.01
150,000	Ken Garff Automotive LLC Series 144A 4.875% 15/09/2028	USD	149,719	0.04
285,000	Kraft Heinz Foods Co 4.875% 01/10/2049	USD	327,532	0.09
150,000	Kraft Heinz Foods Co 5% 04/06/2042	USD	174,589	0.05
450,000	Kraft Heinz Foods Co 5.2% 15/07/2045	USD	532,361	0.14
645,000	Kraft Heinz Foods Co 6.5% 09/02/2040	USD	861,935	0.23

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)			
	United States: 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (continued)			
	Corporate bonds: 75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
600,000	Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26/01/2039	USD	825,686	0.22
150,000	Kronos Acquisition Holdings Inc / KIK Custom Products Inc Series 144A 7% 31/12/2027	USD	152,826	0.04
620,000	L Brands Inc Series 144A 6.625% 01/10/2030	USD	709,512	0.19
600,000	L Brands Inc 6.75% 01/07/2036	USD	715,086	0.19
100,000	L Brands Inc 6.875% 01/11/2035	USD	120,634	0.03
135,000	L Brands Inc 6.95% 01/03/2033	USD	157,797	0.04
430,000	L Brands Inc 7.5% 15/06/2029	USD	495,680	0.13
100,000	L Brands Inc Series 144a 9.375% 01/07/2025	USD	127,556	0.03
225,000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp Series 144A 4.25% 01/02/2027	USD	220,704	0.06
75,000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp Series 144A 5.25% 15/03/2022	USD	75,750	0.02
75,000	Lamar Media Corp 3.75% 15/02/2028	USD	75,769	0.02
225,000	Lamar Media Corp 4% 15/02/2030	USD	226,516	0.06
660,000	Laredo Petroleum Inc 9.5% 15/01/2025	USD	693,122	0.18
100,000	LBM Acquisition LLC Series 144A 6.25% 15/01/2029	USD	102,543	0.03
250,000	LCM Investments Holdings II LLC Series 144A 4.875% 01/05/2029	USD	257,064	0.07
230,000	LD Holdings Group LLC Series 144A 6.125% 01/04/2028	USD	227,442	0.06
540,000	LD Holdings Group LLC Series 144A 6.5% 01/11/2025	USD	559,337	0.15
465,000	Legends Hospitality Holding Co LLC / Legends Hospitality Co-Issuer Inc Series 144A 5% 01/02/2026	USD	481,856	0.13
175,000	Level 3 Financing Inc Series 144A 3.75% 15/07/2029	USD	168,954	0.05
100,000	Level 3 Financing Inc Series 144A 4.25% 01/07/2028	USD	100,340	0.03
570,000	Level 3 Financing Inc Series 144A 4.625% 15/09/2027	USD	586,809	0.16
375,000	Life Time Inc Series 144A 5.75% 15/01/2026	USD	387,070	0.10
1,100,000	Life Time Inc Series 144A 8% 15/04/2026	USD	1,161,919	0.31
125,000	LifePoint Health Inc Series 144A 5.375% 15/01/2029	USD	121,896	0.03
150,000	LifePoint Health Inc Series 144A 6.75% 15/04/2025	USD	158,958	0.04
175,000	Lithia Motors Inc Series 144A 3.875% 01/06/2029	USD	180,007	0.05
100,000	Lithia Motors Inc Series 144A 4.375% 15/01/2031	USD	105,530	0.03
100,000	Lithia Motors Inc Series 144A 4.625% 15/12/2027	USD	105,473	0.03
300,000	Live Nation Entertainment Inc Series 144A 5.625% 15/03/2026	USD	312,825	0.08
175,000	Live Nation Entertainment Inc Series 144A 6.5% 15/05/2027	USD	193,388	0.05
805,000	LogMeln Inc Series 144A 5.5% 01/09/2027	USD	830,989	0.22
275,000	LSF9 Atlantis Holdings LLC / Victra Finance Corp Series 144A 7.75% 15/02/2026	USD	280,574	0.07
125,000	Macy's Retail Holdings LLC 5.125% 15/01/2042	USD	115,470	0.03
275,000	Macy's Retail Holdings LLC Series 144A 5.875% 01/04/2029	USD	293,562	0.08

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)			
	United States: 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (continued)			
	Corporate bonds: 75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
150,000	Magic Mergeco Inc Series 144A 5.25% 01/05/2028	USD	152,063	0.04
275,000	Magic Mergeco Inc Series 144A 7.875% 01/05/2029	USD	281,322	0.07
250,000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC / Magnolia Oil & Gas Finance Corp Series 144A 6% 01/08/2026	USD	258,401	0.07
175,000	MajorDrive Holdings IV LLC Series 144A 6.375% 01/06/2029	USD	173,714	0.05
75,000	Manitowoc Co Inc Series 144A 9% 01/04/2026	USD	81,930	0.02
570,000	Marriott Ownership Resorts Inc Series 144A 6.125% 15/09/2025	USD	607,914	0.16
75,000	Marriott Ownership Resorts Inc / ILG LLC 6.5% 15/09/2026	USD	78,346	0.02
425,000	Matador Resources Co 5.875% 15/09/2026	USD	427,125	0.11
125,000	Match Group Inc Series 144A 5% 15/12/2027	USD	131,226	0.03
25,000	Mattel Inc Series 144A 3.375% 01/04/2026	USD	25,945	0.01
50,000	Mattel Inc 5.45% 01/11/2041	USD	56,719	0.02
25,000	Mattel Inc 6.2% 01/10/2040	USD	30,535	0.01
23,000	Mattel Inc Series 144A 6.75% 31/12/2025	USD	24,263	0.01
175,000	Matthews International Corp Series 144A 5.25% 01/12/2025	USD	181,366	0.05
1,270,000	Mauser Packaging Solutions Holding Co Series 144A 5.5% 15/04/2024	USD	1,283,252	0.34
700,000	Mauser Packaging Solutions Holding Co Series 144a 7.25% 15/04/2025	USD	690,081	0.18
126,000	MBIA Inc 7.15% 15/07/2027	USD	129,042	0.03
425,000	MEDNAX Inc Series 144A 6.25% 15/01/2027	USD	450,842	0.12
200,000	Mercer International Inc Series 144A 5.125% 01/02/2029	USD	206,276	0.05
830,000	Mercer International Inc 5.5% 15/01/2026	USD	853,867	0.23
496,000	Meredith Corp 6.875% 01/02/2026	USD	518,677	0.14
275,000	Meritage Homes Corp 6% 01/06/2025	USD	313,627	0.08
225,000	Metis Merger Sub LLC Series 144A 6.5% 15/05/2029	USD	221,887	0.06
535,000	MGIC Investment Corp 5.25% 15/08/2028	USD	566,709	0.15
25,000	MGM Resorts International 5.5% 15/04/2027	USD	27,186	0.01
300,000	MGM Resorts International 7.75% 15/03/2022	USD	314,406	0.08
500,000	Midas Intermediate Holdco II LLC / Midas Intermediate Holdco II Finance Inc Series 144A 7.875% 01/10/2022	USD	490,025	0.13
200,000	Midcap Financial Issuer Trust 6.5% 01/05/2028	USD	209,474	0.06
200,000	Midcontinent Communications / Midcontinent Finance Corp Series 144A 5.375% 15/08/2027	USD	208,806	0.06
400,000	Midwest Gaming Borrower LLC / Midwest Gaming Finance Corp Series 144A 4.875% 01/05/2029	USD	401,160	0.11
75,000	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd Series 144A 6.5% 20/06/2027	USD	82,429	0.02
200,000	Minerals Technologies Inc Series 144A 5% 01/07/2028	USD	208,604	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)			
	United States: 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (continued)			
	Corporate bonds: 75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
400,000	Mohegan Gaming & Entertainment Series 144A 7.875% 15/10/2024	USD	418,396	0.11
425,000	Mohegan Gaming & Entertainment Series 144A 8% 01/02/2026	USD	435,098	0.12
125,000	Molina Healthcare Inc Series 144A 3.875% 15/11/2030	USD	127,652	0.03
200,000	Moss Creek Resources Holdings Inc Series 144A 7.5% 15/01/2026	USD	176,489	0.05
100,000	Moss Creek Resources Holdings Inc Series 144A 10.5% 15/05/2027	USD	94,955	0.03
760,000	MPH Acquisition Holdings LLC Series 144A 5.75% 01/11/2028	USD	757,321	0.20
165,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5% 15/10/2027	USD	173,869	0.05
175,000	MSCI Inc Series 144A 3.625% 01/11/2031	USD	176,650	0.05
50,000	MSCI Inc Series 144A 4% 15/11/2029	USD	51,924	0.01
460,000	Mueller Water Products Inc Series 144A 5.5% 15/06/2026	USD	473,340	0.13
225,000	Murphy Oil Corp 5.75% 15/08/2025	USD	231,392	0.06
150,000	Murphy Oil Corp 5.875% 01/12/2027	USD	155,271	0.04
250,000	Murphy Oil Corp 6.375% 15/07/2028	USD	262,855	0.07
200,000	Murphy Oil Corp 6.375% 01/12/2042	USD	194,774	0.05
100,000	Murphy Oil Corp 6.875% 15/08/2024	USD	102,534	0.03
25,000	Murphy Oil Corp 7.05% 01/05/2029	USD	27,537	0.01
150,000	Murphy Oil USA Inc 4.75% 15/09/2029	USD	156,939	0.04
50,000	Murphy Oil USA Inc 5.625% 01/05/2027	USD	52,755	0.01
2,042,266	Murray Energy Corp Series 144A 12% 31/12/2040**	USD	10,416	-
250,000	Nabors Industries Inc 5.75% 01/02/2025	USD	208,353	0.06
100,000	Nathan's Famous Inc Series 144A 6.625% 01/11/2025	USD	102,722	0.03
225,000	Nationstar Mortgage Holdings Inc Series 144A 5.125% 15/12/2030	USD	217,413	0.06
250,000	Nationstar Mortgage Holdings Inc Series 144A 5.5% 15/08/2028	USD	248,114	0.07
75,000	Nationstar Mortgage Holdings Inc Series 144A 6% 15/01/2027	USD	77,438	0.02
75,000	Navient Corp 5% 15/03/2027	USD	76,406	0.02
325,000	Navient Corp 5.875% 25/10/2024	USD	346,133	0.09
300,000	Navient Corp Series MTN 6.125% 25/03/2024	USD	321,935	0.09
500,000	Navient Corp 6.75% 25/06/2025	USD	550,063	0.15
225,000	Navient Corp 6.75% 15/06/2026	USD	248,092	0.07
300,000	Navistar International Corp Series 144A 6.625% 01/11/2025	USD	310,605	0.08
175,000	NCR Corp Series 144A 5% 01/10/2028	USD	180,031	0.05
795,000	NCR Corp Series 144A 5.125% 15/04/2029	USD	816,823	0.22
150,000	NCR Corp Series 144A 5.25% 01/10/2030	USD	155,768	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)				
United States: 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (continued)				
Corporate bonds: 75.67% (31 May 2020: 74.33%)				
645,000	NCR Corp Series 144A 5.75% 01/09/2027	USD	680,072	0.18
695,000	NCR Corp Series 144A 6.125% 01/09/2029	USD	755,976	0.20
250,000	NCR Corp Series 144A 8.125% 15/04/2025	USD	272,812	0.07
175,000	NESCO Holdings II Inc Series 144A 5.5% 15/04/2029	USD	180,689	0.05
400,000	Netflix Inc 6.375% 15/05/2029	USD	500,446	0.13
635,000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc Series 144A 6.25% 15/03/2026	USD	655,241	0.17
275,000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc Series 144A 9.75% 15/07/2028	USD	306,625	0.08
125,000	New Fortress Energy Inc Series 144A 6.5% 30/09/2026	USD	125,937	0.03
245,000	New Residential Investment Corp Series 144A 6.25% 15/10/2025	USD	245,314	0.07
142,000	Newell Brands Inc 4.7% 01/04/2026	USD	159,754	0.04
350,000	Newell Brands Inc 5.875% 01/04/2036	USD	436,049	0.12
175,000	Newell Brands Inc 6% 01/04/2046	USD	222,071	0.06
425,000	News Corp Series 144A 3.875% 15/05/2029	USD	429,250	0.11
400,000	Nexstar Broadcasting Inc Series 144A 4.75% 01/11/2028	USD	408,042	0.11
870,000	Nexstar Broadcasting Inc Series 144A 5.625% 15/07/2027	USD	921,112	0.25
325,000	NextEra Energy Operating Partners LP Series 144A 3.875% 15/10/2026	USD	341,517	0.09
230,000	NFP Corp 4.875% 15/08/2028	USD	230,862	0.06
665,000	NFP Corp Series 144A 6.875% 15/08/2028	USD	688,214	0.18
100,000	NFP Corp Series 144A 7% 15/05/2025	USD	109,650	0.03
400,000	NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp Series 144A 7.5% 01/02/2026	USD	416,972	0.11
50,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co Series 144A 5.625% 01/10/2028	USD	52,937	0.01
125,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co Series 144A 5.875% 01/10/2030	USD	135,170	0.04
225,000	Nine Energy Service Inc Series 144A 8.75% 01/11/2023	USD	94,078	0.03
250,000	NMI Holdings Inc Series 144A 7.375% 01/06/2025	USD	286,975	0.08
32,363	NOBLE FIN CO SR SEC PIK TOGGLE 11.0% 15/02/2028 11% 15/02/2028	USD	33,981	0.01
350,000	Nokia of America Corp 6.45% 15/03/2029	USD	392,875	0.10
300,000	Northern Oil and Gas Inc Series 144A 8.125% 01/03/2028	USD	314,662	0.08
540,000	Novelis Corp Series 144A 5.875% 30/09/2026	USD	563,984	0.15
125,000	NRG Energy Inc Series 144A 3.375% 15/02/2029	USD	120,864	0.03
100,000	NRG Energy Inc Series 144A 3.625% 15/02/2031	USD	96,000	0.03
300,000	NRG Energy Inc 6.625% 15/01/2027	USD	311,714	0.08
25,000	NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	USD	26,641	0.01
79,000	NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	USD	84,794	0.02
306,000	NuStar Logistics LP 6.375% 01/10/2030	USD	335,534	0.09
100,000	Oasis Petroleum Inc Series 144A 6.375% 01/06/2026	USD	101,750	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)				
United States: 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (continued)				
Corporate bonds: 75.67% (31 May 2020: 74.33%)				
80,000	Occidental Petroleum Corp 2.9% 15/08/2024	USD	79,900	0.02
805,000	Occidental Petroleum Corp 3.2% 15/08/2026	USD	776,825	0.21
780,000	Occidental Petroleum Corp 3.4% 15/04/2026	USD	761,518	0.20
125,000	Occidental Petroleum Corp 3.5% 15/06/2025	USD	125,432	0.03
240,000	Occidental Petroleum Corp 4.4% 15/04/2046	USD	206,500	0.05
70,000	Occidental Petroleum Corp 4.4% 15/08/2049	USD	58,903	0.02
175,000	Occidental Petroleum Corp 5.5% 01/12/2025	USD	188,348	0.05
325,000	Occidental Petroleum Corp 5.55% 15/03/2026	USD	347,344	0.09
150,000	Occidental Petroleum Corp 5.875% 01/09/2025	USD	162,720	0.04
125,000	Occidental Petroleum Corp 6.125% 01/01/2031	USD	138,810	0.04
325,000	Occidental Petroleum Corp 6.2% 15/03/2040	USD	343,330	0.09
275,000	Occidental Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	USD	310,162	0.08
300,000	Occidental Petroleum Corp 6.6% 15/03/2046	USD	328,559	0.09
200,000	Occidental Petroleum Corp 6.95% 01/07/2024	USD	222,650	0.06
125,000	Occidental Petroleum Corp 7.125% 15/10/2027	USD	139,655	0.04
425,000	Occidental Petroleum Corp 7.5% 01/05/2031	USD	506,640	0.13
175,000	Occidental Petroleum Corp 7.875% 15/09/2031	USD	213,272	0.06
125,000	Occidental Petroleum Corp 7.95% 15/06/2039	USD	151,250	0.04
150,000	Occidental Petroleum Corp 8% 15/07/2025	USD	176,609	0.05
275,000	Occidental Petroleum Corp 8.5% 15/07/2027	USD	334,687	0.09
350,000	Occidental Petroleum Corp 8.875% 15/07/2030	USD	449,607	0.12
360,000	Occidental Petroleum Corp FRN 15/08/2022	USD	357,413	0.10
335,000	Oceaneering International Inc 6% 01/02/2028	USD	334,075	0.09
375,000	Olin Corp 5% 01/02/2030	USD	398,512	0.11
420,000	Olin Corp 5.125% 15/09/2027	USD	439,055	0.12
485,000	Olin Corp 5.625% 01/08/2029	USD	528,160	0.14
225,000	Olin Corp Series 144A 9.5% 01/06/2025	USD	279,810	0.07
50,000	ON Semiconductor Corp Series 144A 3.875% 01/09/2028	USD	50,859	0.01
605,000	OneMain Finance Corp 6.625% 15/01/2028	USD	687,359	0.18
275,000	Open Text Holdings Inc Series 144A 4.125% 15/02/2030	USD	276,713	0.07
625,000	Organon Finance 1 LLC Series 144A 5.125% 30/04/2031	USD	642,144	0.17
855,000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA Series 144A 7.25% 01/02/2028	USD	930,967	0.25
75,000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA Series 144A 7.375% 01/06/2025	USD	80,489	0.02
100,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp Series 144A 4.25% 15/01/2029	USD	99,219	0.03
50,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp Series 144A 4.625% 15/03/2030	USD	49,818	0.01
250,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp Series 144A 5% 15/08/2027	USD	259,498	0.07
125,000	Ovintiv Inc 8.125% 15/09/2030	USD	170,324	0.05
500,000	Owens & Minor Inc Series 144A 4.5% 31/03/2029	USD	504,342	0.13

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)			
	United States: 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (continued)			
	Corporate bonds: 75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
75,000	Owens-Brockway Glass Container Inc Series 144A 6.375% 15/08/2025	USD	83,391	0.02
100,000	Owens-Brockway Glass Container Inc Series 144A 6.625% 13/05/2027	USD	108,750	0.03
275,000	Oxford Finance LLC / Oxford Finance Co-Issuer II Inc 6.375% 15/12/2022**	USD	278,029	0.07
225,000	P&L Development LLC / PLD Finance Corp Series 144A 7.75% 15/11/2025	USD	239,233	0.06
1,591,000	Par Pharmaceutical Inc Series 144A 7.5% 01/04/2027	USD	1,624,809	0.43
685,000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer Series 144A 4.875% 15/05/2029	USD	710,105	0.19
275,000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer Series 144A 7.5% 01/06/2025	USD	297,798	0.08
200,000	Park River Holdings Inc Series 144A 5.625% 01/02/2029	USD	191,768	0.05
35,753	Parker Drilling TI 13.00% 26/3/2024 0% 26/03/2024**	USD	33,250	0.01
200,000	Park-Ohio Industries Inc 6.625% 15/04/2027	USD	205,132	0.05
125,000	Party City Holdings Inc Series 144A 8.75% 15/02/2026	USD	132,500	0.04
175,000	Patrick Industries Inc Series 144A 4.75% 01/05/2029	USD	174,799	0.05
125,000	Patrick Industries Inc Series 144A 7.5% 15/10/2027	USD	135,904	0.04
125,000	PBF Holding Co LLC Series 144A 9.25% 15/05/2025	USD	128,890	0.03
175,000	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp 6% 15/02/2028	USD	129,284	0.03
25,000	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp 7.25% 15/06/2025	USD	20,357	0.01
400,000	PBF Logistics LP / PBF Logistics Finance Corp 6.875% 15/05/2023	USD	399,752	0.11
485,000	PDC Energy Inc 5.75% 15/05/2026	USD	506,830	0.13
75,000	Peninsula Pacific Entertainment LLC / Peninsula Pacific Entertainment Finance In Series 144A 8.5% 15/11/2027	USD	80,308	0.02
570,000	PennyMac Financial Services Inc Series 144A 4.25% 15/02/2029	USD	553,678	0.15
10,000	PennyMac Financial Services Inc Series 144A 5.375% 15/10/2025	USD	10,513	-
245,000	Performance Food Group Inc Series 144A 5.5% 01/06/2024	USD	246,129	0.07
440,000	Performance Food Group Inc Series 144A 5.5% 15/10/2027	USD	459,950	0.12
975,000	PetSmart Inc / PetSmart Finance Corp Series 144A 4.75% 15/02/2028	USD	1,011,026	0.27
250,000	PetSmart Inc / PetSmart Finance Corp Series 144A 7.75% 15/02/2029	USD	275,547	0.07
195,000	PG&E Corp 5% 01/07/2028	USD	194,269	0.05
485,000	PG&E Corp 5.25% 01/07/2030	USD	491,062	0.13

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)				
United States: 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (continued)				
Corporate bonds: 75.67% (31 May 2020: 74.33%)				
250,000	PGT Escrow Issuer Inc Series 144A 6.75% 01/08/2026	USD	264,843	0.07
113,000	Picasso Finance Sub Inc Series 144A 6.125% 15/06/2025	USD	119,361	0.03
595,000	Pike Corp Series 144A 5.5% 01/09/2028	USD	609,125	0.16
625,000	Plains All American Pipeline Series B FRN Perpetual	USD	542,188	0.14
100,000	Plastipak Holdings Inc Series 144A 6.25% 15/10/2025	USD	102,656	0.03
250,000	Playtika Holding Corp Series 144A 4.25% 15/03/2029	USD	246,791	0.07
175,000	PM General Purchaser LLC Series 144A 9.5% 01/10/2028	USD	191,406	0.05
150,000	Polar US Borrower LLC / Schenectady International Group Inc Series 144A 6.75% 15/05/2026	USD	148,744	0.04
125,000	Post Holdings Inc Series 144A 4.5% 15/09/2031	USD	123,766	0.03
205,000	Post Holdings Inc Series 144A 4.625% 15/04/2030	USD	206,539	0.06
250,000	Post Holdings Inc Series 144A 5.625% 15/01/2028	USD	264,718	0.07
365,000	Powdr Corp Series 144A 6% 01/08/2025	USD	385,303	0.10
705,000	PowerTeam Services LLC Series 144A 9.033% 04/12/2025	USD	779,487	0.21
200,000	Presidio Holdings Inc Series 144A 4.875% 01/02/2027	USD	205,751	0.05
325,000	Presidio Holdings Inc Series 144A 8.25% 01/02/2028	USD	355,449	0.09
125,000	Prestige Brands Inc Series 144A 3.75% 01/04/2031	USD	120,172	0.03
585,000	Prestige Brands Inc Series 144A 5.125% 15/01/2028	USD	613,118	0.16
200,000	Prime Healthcare Services Inc Series 144A 7.25% 01/11/2025	USD	214,000	0.06
100,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc Series 144A 3.375% 31/08/2027	USD	96,175	0.03
75,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc Series 144A 5.25% 15/04/2024	USD	80,082	0.02
1,290,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc Series 144A 6.25% 15/01/2028	USD	1,336,137	0.36
200,000	Primo Water Holdings Inc Series 144A 4.375% 30/04/2029	USD	200,440	0.05
150,000	Provident Funding Associates LP / PFG Finance Corp Series 144A 6.375% 15/06/2025	USD	151,297	0.04
150,000	Qorvo Inc 4.375% 15/10/2029	USD	163,743	0.04
325,000	Quicken Loans Inc Series 144A 5.25% 15/01/2028	USD	340,238	0.09
890,000	QVC Inc 4.375% 01/09/2028	USD	914,074	0.24
150,000	QVC Inc 4.75% 15/02/2027	USD	158,633	0.04
175,000	Radian Group Inc 4.5% 01/10/2024	USD	184,844	0.05
200,000	Radian Group Inc 4.875% 15/03/2027	USD	213,571	0.06
100,000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc Series 144A 4.5% 15/09/2026	USD	101,222	0.03
200,000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc Series 144A 6.5% 15/09/2028	USD	205,933	0.05
57,000	Range Resources Corp Series ** 5% 15/03/2023	USD	58,710	0.02
250,000	Range Resources Corp Series 144A 8.25% 15/01/2029	USD	279,104	0.07
175,000	Range Resources Corp 9.25% 01/02/2026	USD	193,244	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)			
	United States: 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (continued)			
	Corporate bonds: 75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
800,000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp Series 144A 5.75% 15/01/2029	USD	836,884	0.22
565,000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp Series 144A 7.625% 15/06/2025	USD	613,759	0.16
125,000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp Series 144A 9.375% 01/04/2027	USD	139,179	0.04
380,000	Renewable Energy Group Inc Series 144a 5.875% 01/06/2028	USD	395,962	0.11
200,000	Rent-A-Center Inc/TX Series 144A 6.375% 15/02/2029	USD	214,587	0.06
565,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu Series 144A 4% 15/10/2027	USD	556,096	0.15
200,000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp Series 144A 4.5% 15/02/2029	USD	199,481	0.05
565,000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 4.75% 15/10/2027	USD	574,859	0.15
148,000	Rite Aid Corp Series 144A 7.5% 01/07/2025	USD	153,742	0.04
691,000	Rite Aid Corp Series 144A 8% 15/11/2026	USD	718,947	0.19
615,000	Rocket Software Inc Series 144A 6.5% 15/02/2029	USD	598,865	0.16
75,000	Rockies Express Pipeline LLC Series 144A 3.6% 15/05/2025	USD	75,578	0.02
50,000	Rockies Express Pipeline LLC Series 144A 4.8% 15/05/2030	USD	50,038	0.01
75,000	Rockies Express Pipeline LLC Series 144A 4.95% 15/07/2029	USD	77,048	0.02
125,000	Rockies Express Pipeline LLC Series 144A 6.875% 15/04/2040	USD	134,713	0.04
50,000	Rockies Express Pipeline LLC Series 144A 7.5% 15/07/2038	USD	55,750	0.01
200,000	RP Crown Parent LLC Series 144A 7.375% 15/10/2024	USD	204,467	0.05
200,000	RP Escrow Issuer LLC Series 144A 5.25% 15/12/2025	USD	206,995	0.06
370,000	Sabre GBLB Inc Series 144A 7.375% 01/09/2025	USD	399,137	0.11
285,000	Sabre GBLB Inc Series 144A 9.25% 15/04/2025	USD	333,806	0.09
100,000	Salem Media Group Inc Series 144A 6.75% 01/06/2024	USD	98,500	0.03
131,250	Sanjel Corp 0% Perp 0% 31/12/2049**	USD	—	—
1,525,000	SC CB SANCHEZ ENE? RGY D06/15/14 7.75% ESCRO **	USD	7,625	—
275,000	Science Applications International Corp Series 144A 4.875% 01/04/2028	USD	286,590	0.08
225,000	Scientific Games International Inc Series REGS 3.375% 15/02/2026	EUR	275,842	0.07
575,000	Scientific Games International Inc Series 144A 7% 15/05/2028	USD	623,001	0.17
150,000	Scientific Games International Inc Series 144A 7.25% 15/11/2029	USD	166,320	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)			
	United States: 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (continued)			
	Corporate bonds: 75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
200,000	Scientific Games International Inc Series 144A 8.25% 15/03/2026	USD	215,400	0.06
225,000	SCIH Salt Holdings Inc Series 144A 4.875% 01/05/2028	USD	223,594	0.06
175,000	SCIH Salt Holdings Inc Series 144A 6.625% 01/05/2029	USD	173,906	0.05
225,000	Scotts Miracle-Gro Co Series 144A 4% 01/04/2031	USD	222,451	0.06
50,000	Scripps Escrow II Inc Series 144A 3.875% 15/01/2029	USD	48,759	0.01
465,000	Scripps Escrow II Inc Series 144A 5.375% 15/01/2031	USD	466,816	0.12
200,000	Scripps Escrow Inc Series 144A 5.875% 15/07/2027	USD	206,757	0.06
150,000	Sealed Air Corp Series 144A 4% 01/12/2027	USD	157,958	0.04
1,145,000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc Series 144A 9.5% 01/08/2025	USD	1,237,568	0.33
900,000	SEG Holding LLC / SEG Finance Corp Series 144A 5.625% 15/10/2028	USD	943,425	0.25
200,000	Select Medical Corp Series 144A 6.25% 15/08/2026	USD	211,313	0.06
150,000	Sensata Technologies Inc Series 144A 3.75% 15/02/2031	USD	146,761	0.04
175,000	Service Corp International/US 4% 15/05/2031	USD	178,404	0.05
25,000	Service Properties Trust 3.95% 15/01/2028	USD	22,410	0.01
300,000	Service Properties Trust 4.35% 01/10/2024	USD	295,050	0.08
50,000	Service Properties Trust 4.375% 15/02/2030	USD	45,073	0.01
250,000	Service Properties Trust 4.95% 15/02/2027	USD	240,161	0.06
75,000	Service Properties Trust 4.95% 01/10/2029	USD	70,035	0.02
100,000	Service Properties Trust 5% 15/08/2022	USD	101,147	0.03
250,000	Service Properties Trust 5.25% 15/02/2026	USD	245,326	0.07
200,000	Service Properties Trust 5.5% 15/12/2027	USD	206,145	0.05
75,000	Service Properties Trust 7.5% 15/09/2025	USD	83,883	0.02
600,000	SESI LLC 7.75% 15/09/2024	USD	231,038	0.06
335,000	Shea Homes LP Series 144A 4.75% 15/02/2028	USD	336,802	0.09
240,000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp Series 144A 4.75% 01/04/2029	USD	239,537	0.06
255,000	Signal Parent Inc Series 144A 6.125% 01/04/2029	USD	249,706	0.07
370,000	Simmons Foods Inc/Simmons Prepared Foods Inc/ Simmons Pet Food Inc/Simmons Feed Series 144A 4.625% 01/03/2029	USD	375,359	0.10
200,000	Sinclair Television Group Inc Series 144A 4.125% 01/12/2030	USD	194,790	0.05
150,000	Sinclair Television Group Inc Series 144A 5.125% 15/02/2027	USD	150,375	0.04
175,000	Sinclair Television Group Inc Series 144A 5.5% 01/03/2030	USD	175,288	0.05
150,000	Sinclair Television Group Inc Series 144A 5.875% 15/03/2026	USD	154,041	0.04
175,000	Sirius XM Radio Inc Series 144A 4.625% 15/07/2024	USD	179,594	0.05
1,715,000	Sirius XM Radio Inc Series 144A 5.5% 01/07/2029	USD	1,858,631	0.49

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)			
	United States: 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (continued)			
	Corporate bonds: 75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
70,000	Six Flags Entertainment Corp Series 144A 4.875% 31/07/2024	USD	70,741	0.02
425,000	Six Flags Entertainment Corp Series 144A 5.5% 15/04/2027	USD	442,563	0.12
30,000	Six Flags Theme Parks Inc Series 144A 7% 01/07/2025	USD	32,329	0.01
350,000	Sizzling Platter LLC / Sizzling Platter Finance Corp Series 144A 8.5% 28/11/2025	USD	353,251	0.09
75,000	SM Energy Co 5% 15/01/2024	USD	73,095	0.02
200,000	SM Energy Co 5.625% 01/06/2025	USD	191,810	0.05
150,000	SM Energy Co 6.125% 15/11/2022	USD	149,719	0.04
175,000	SM Energy Co 6.625% 15/01/2027	USD	175,616	0.05
360,000	SM Energy Co 6.75% 15/09/2026	USD	359,730	0.10
25,000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC Series 144a 6% 01/11/2028	USD	26,085	0.01
125,000	Solaris Midstream Holdings LLC Series 144A 7.625% 01/04/2026	USD	130,940	0.03
300,000	Sonic Automotive Inc 6.125% 15/03/2027	USD	314,547	0.08
200,000	Sotheby's Inc Series 144A 7.375% 15/10/2027	USD	214,254	0.06
490,000	Southwestern Energy Co 6.45% 23/01/2025	USD	537,270	0.14
100,000	Southwestern Energy Co 8.375% 15/09/2028	USD	110,934	0.03
50,000	Spanish Broadcasting System Inc Series 144A 9.75% 01/03/2026	USD	49,291	0.01
300,000	Specialty Building Products Holdings LLC / SBP Finance Corp Series 144A 6.375% 30/09/2026	USD	312,670	0.08
8,000	Spectrum Brands 5.75% 15/07/2025	USD	8,210	-
175,000	Spectrum Brands Inc Series 144A 3.875% 15/03/2031	USD	170,405	0.05
345,000	Spectrum Brands Inc Series 144A 5.5% 15/07/2030**	USD	371,066	0.10
175,000	Spirit AeroSystems Inc 4.6% 15/06/2028	USD	169,583	0.05
75,000	Spirit AeroSystems Inc Series 144A 5.5% 15/01/2025	USD	79,219	0.02
150,000	Spirit AeroSystems Inc Series 144A 7.5% 15/04/2025	USD	160,688	0.04
325,000	Springleaf Finance Corp 7.125% 15/03/2026	USD	378,625	0.10
375,000	Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	USD	556,489	0.15
200,000	Sprint Corp 7.125% 15/06/2024	USD	230,832	0.06
125,000	Sprint Corp 7.25% 15/09/2021	USD	127,085	0.03
100,000	Square Inc Series 144A 3.5% 01/06/2031	USD	100,119	0.03
325,000	SRM Escrow Issuer LLC Series 144A 6% 01/11/2028	USD	339,100	0.09
125,000	SRS Distribution Inc Series 144A 4.625% 01/07/2028	USD	126,306	0.03
125,000	SRS Distribution Inc Series 144A 6.125% 01/07/2029	USD	127,656	0.03
250,000	SS&C Technologies Inc Series 144A 5.5% 30/09/2027	USD	265,088	0.07
450,000	Staples Inc Series 144A 7.5% 15/04/2026	USD	467,303	0.12
350,000	Staples Inc Series 144A 10.75% 15/04/2027	USD	359,044	0.10
90,000	Star Merger Sub Inc Series 144A 6.875% 15/08/2026	USD	96,222	0.03
278,000	Star Merger Sub Inc Series 144A 10.25% 15/02/2027	USD	307,699	0.08

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)			
	United States: 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (continued)			
	Corporate bonds: 75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
920,000	Station Casinos LLC Series 144A 4.5% 15/02/2028	USD	931,380	0.25
495,000	Stevens Holding Co Inc Series 144A 6.125% 01/10/2026	USD	531,276	0.14
225,000	STL Holding Co LLC Series 144A 7.5% 15/02/2026	USD	235,055	0.06
850,000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp Series 144A 5% 01/06/2031	USD	859,953	0.23
590,000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.5% 01/06/2024	USD	596,859	0.16
520,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp Series 144A 5.125% 01/06/2025	USD	528,395	0.14
175,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp Series 144A 5.25% 15/01/2029	USD	184,996	0.05
100,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp Series 144A 6.5% 15/03/2027	USD	105,831	0.03
250,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 5.5% 15/08/2022	USD	247,403	0.07
105,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 5.75% 15/04/2025	USD	92,220	0.02
425,000	Summit Midstream Partners F2F Series A 9.5% Perpetual**	USD	281,031	0.07
615,000	SunCoke Energy Partners LP / SunCoke Energy Partners Finance Corp Series 144A 7.5% 15/06/2025	USD	637,294	0.17
75,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp Series 144A 4.5% 15/05/2029	USD	74,617	0.02
100,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5.5% 15/02/2026	USD	103,375	0.03
175,000	Synaptics Inc Series 144A 4% 15/06/2029	USD	173,881	0.05
100,000	Talen Energy Supply LLC Series 144A 6.625% 15/01/2028	USD	99,794	0.03
50,000	Talen Energy Supply LLC Series 144A 7.25% 15/05/2027	USD	51,326	0.01
250,000	Talen Energy Supply LLC Series 144A 10.5% 15/01/2026	USD	227,813	0.06
245,000	Tallgrass Energy Partners LP Series 144A 6% 01/03/2027	USD	251,125	0.07
200,000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp Series 144A 6% 31/12/2030	USD	204,488	0.05
125,000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp Series 144A 7.5% 01/10/2025	USD	136,801	0.04
225,000	Talos Production Inc Series 144A 12% 15/01/2026	USD	229,812	0.06
1,365,000	Targa Resources Partners LP 5.875% 15/04/2026	USD	1,431,544	0.38
325,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp Series 144A 4% 15/01/2032	USD	322,691	0.09
250,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp Series 144A 4.875% 01/02/2031	USD	262,041	0.07
250,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5% 15/01/2028	USD	261,848	0.07
75,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.5% 01/03/2030	USD	81,129	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)			
	United States: 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (continued)			
	Corporate bonds: 75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
150,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.875% 15/01/2029	USD	166,875	0.04
225,000	Taylor Morrison Communities Inc Series 144A 5.75% 15/01/2028	USD	249,536	0.07
450,000	TEGNA Inc 4.625% 15/03/2028	USD	460,125	0.12
620,000	TEGNA Inc Series 144A 4.75% 15/03/2026	USD	659,354	0.18
175,000	TEGNA Inc 5% 15/09/2029	USD	179,392	0.05
400,000	Tempo Acquisition LLC / Tempo Acquisition Finance Corp Series 144A 6.75% 01/06/2025	USD	407,740	0.11
175,000	Tempur Sealy International Inc Series 144A 4% 15/04/2029	USD	175,570	0.05
375,000	Tenet Healthcare Corp Series 144A 4.25% 01/06/2029	USD	375,330	0.10
150,000	Tenet Healthcare Corp Series 144A 4.625% 01/09/2024	USD	153,572	0.04
150,000	Tenet Healthcare Corp Series 144A 4.875% 01/01/2026	USD	155,136	0.04
2,135,000	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01/05/2025	USD	2,167,057	0.58
175,000	Tenet Healthcare Corp Series 144A 5.125% 01/11/2027	USD	182,879	0.05
914,000	Tenet Healthcare Corp Series 144A 6.125% 01/10/2028	USD	957,831	0.25
150,000	Tenet Healthcare Corp Series 144A 6.25% 01/02/2027	USD	156,563	0.04
175,000	Tenet Healthcare Corp 6.875% 15/11/2031	USD	196,432	0.05
350,000	Tenneco Inc 5% 15/07/2026	USD	348,264	0.09
250,000	Tenneco Inc Series 144A 5.125% 15/04/2029	USD	250,312	0.07
400,000	Tenneco Inc Series 144A 7.875% 15/01/2029	USD	447,982	0.12
325,000	Terex Corp Series 144A 5% 15/05/2029	USD	338,432	0.09
150,000	TerraForm Power Operating LLC Series 144A 4.75% 15/01/2030	USD	153,530	0.04
125,000	TerraForm Power Operating LLC Series 144A 5% 31/01/2028	USD	131,681	0.04
9,847	Texas Competitive Series 144A 11.5% 01/10/2020	USD	11	-
150,000	Titan International Inc Series 144A 7% 30/04/2028	USD	156,517	0.04
150,000	TKC Holdings Inc Series 144A 10.5% 15/05/2029	USD	157,958	0.04
525,000	T-Mobile USA Inc 2.625% 15/02/2029	USD	504,942	0.13
535,000	TMS International Corp Series 144A 6.25% 15/04/2029	USD	557,069	0.15
175,000	Townsquare Media Inc Series 144A 6.875% 01/02/2026	USD	185,062	0.05
300,000	TPC Group Inc Series 144A 10.5% 01/08/2024	USD	281,646	0.07
445,000	TransDigm Inc Series 144A 4.625% 15/01/2029	USD	440,376	0.12
250,000	TransDigm Inc Series 144A 4.875% 01/05/2029	USD	247,436	0.07
875,000	TransDigm Inc 5.5% 15/11/2027	USD	913,386	0.24
740,000	TransDigm Inc Series 144A 6.25% 15/03/2026	USD	780,963	0.21
75,000	TransDigm Inc 6.375% 15/06/2026	USD	77,723	0.02
400,000	TransDigm Inc 7.5% 15/03/2027	USD	427,140	0.11
235,000	TransDigm Inc Series 144A 8% 15/12/2025	USD	254,472	0.07
125,000	TransMontaigne Partners LP / TLP Finance Corp 6.125% 15/02/2026	USD	126,788	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)				
United States: 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (continued)				
Corporate bonds: 75.67% (31 May 2020: 74.33%)				
75,000	TRI Pointe Group Inc 5.25% 01/06/2027	USD	80,292	0.02
100,000	TRI Pointe Group Inc 5.7% 15/06/2028	USD	109,787	0.03
225,000	TRI Pointe Group Inc / TRI Pointe Homes Inc 5.875% 15/06/2024	USD	250,452	0.07
150,000	Trident TPI Holdings Inc Series 144A 9.25% 01/08/2024	USD	158,050	0.04
200,000	TriMas Corp Series 144A 4.125% 15/04/2029	USD	200,770	0.05
150,000	Triton Water Holdings Inc Series 144A 6.25% 01/04/2029	USD	150,592	0.04
125,000	Triumph Group Inc Series 144A 6.25% 15/09/2024	USD	127,571	0.03
105,000	Triumph Group Inc Series 144A 8.875% 01/06/2024	USD	116,484	0.03
375,000	Tronox Inc Series 144A 4.625% 15/03/2029	USD	384,581	0.10
60,000	Tronox Inc Series 144A 6.5% 01/05/2025	USD	64,027	0.02
225,000	TTM Technologies Inc Series 144A 4% 01/03/2029	USD	222,970	0.06
150,000	Turning Point Brands Inc Series 144A 5.625% 15/02/2026	USD	155,135	0.04
100,000	Twilio Inc 3.875% 15/03/2031	USD	101,431	0.03
340,000	Uber Technologies Inc Series 144A 6.25% 15/01/2028	USD	367,200	0.10
590,000	Uber Technologies Inc Series 144A 7.5% 15/05/2025	USD	637,642	0.17
150,000	Uber Technologies Inc Series 144A 7.5% 15/09/2027	USD	164,549	0.04
175,000	Uber Technologies Inc Series 144A 8% 01/11/2026	USD	189,281	0.05
71,374	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust Series 20-1 5.875% 15/04/2029	USD	79,307	0.02
25,000	United Airlines Holdings Inc 5% 01/02/2024	USD	25,990	0.01
125,000	United Airlines Inc Series 144a 4.375% 15/04/2026	USD	129,689	0.03
200,000	United Airlines Inc Series 144A 4.625% 15/04/2029	USD	206,880	0.06
125,000	United Continental Holdings Inc 4.25% 01/10/2022	USD	127,969	0.03
100,000	United Natural Foods Inc Series 144A 6.75% 15/10/2028	USD	107,246	0.03
500,000	United States Steel Corp 6.875% 01/03/2029	USD	524,482	0.14
275,000	United Wholesale Mortgage LLC Series 144A 5.5% 15/04/2029	USD	271,941	0.07
125,000	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC Series 144A 7.125% 15/12/2024	USD	128,906	0.03
250,000	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC Series 144A 7.875% 15/02/2025	USD	268,125	0.07
175,000	Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc / CSL Capital LLC Series 144A 4.75% 15/04/2028	USD	173,666	0.05
275,000	Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc / CSL Capital LLC Series 144A 6.5% 15/02/2029	USD	272,594	0.07
485,000	Univar Solutions USA Inc Series 144A 5.125% 01/12/2027	USD	509,255	0.14
175,000	Univision Communications Inc Series 144A 4.5% 01/05/2029	USD	177,322	0.05
125,000	Univision Communications Inc Series 144A 5.125% 15/02/2025	USD	127,050	0.03
445,000	Univision Communications Inc Series 144A 6.625% 01/06/2027	USD	481,712	0.13

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)			
	United States: 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (continued)			
	Corporate bonds: 75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
325,000	Univision Communications Inc Series 144A 9.5% 01/05/2025	USD	358,769	0.10
50,000	US Acute Care Solutions LLC Series 144A 6.375% 01/03/2026	USD	51,565	0.01
93,879	US Airways 2012-2 Class B Pass Through Trust 6.75% 03/12/2022	USD	93,903	0.03
125,000	US Concrete Inc Series 144A 5.125% 01/03/2029	USD	128,152	0.03
91,000	US Concrete Inc 6.375% 01/06/2024	USD	93,002	0.02
515,000	US Foods Inc Series 144A 4.75% 15/02/2029	USD	514,356	0.14
550,000	US Foods Inc Series 144A 6.25% 15/04/2025	USD	583,434	0.16
125,000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 01/04/2026	USD	131,562	0.04
335,000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 01/09/2027	USD	352,430	0.09
150,000	Vector Group Ltd Series 144A 5.75% 01/02/2029	USD	151,691	0.04
450,000	Veritas US Inc / Veritas Bermuda Ltd Series 144A 7.5% 01/09/2025	USD	466,312	0.12
150,000	Verscend Escrow Corp Series 144A 9.75% 15/08/2026	USD	159,188	0.04
460,000	ViaSat Inc Series 144A 5.625% 15/09/2025	USD	470,695	0.13
150,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc Series 144A 3.75% 15/02/2027	USD	151,886	0.04
145,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc Series 144A 4.125% 15/08/2030	USD	147,414	0.04
235,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc Series 144A 4.25% 01/12/2026	USD	242,164	0.06
110,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc Series 144A 4.625% 01/12/2029	USD	114,763	0.03
150,000	Victors Merger Corp Series 144A 6.375% 15/05/2029	USD	149,224	0.04
100,000	Viking Cruises Ltd Series 144a 7% 15/02/2029	USD	102,683	0.03
315,000	Vine Energy Holdings LLC Series 144A 6.75% 15/04/2029	USD	319,331	0.09
350,000	Visra Operations Co LLC Series 144A 4.375% 01/05/2029	USD	352,480	0.09
1,155,000	Visra Operations Co LLC Series 144A 5% 31/07/2027	USD	1,180,987	0.31
50,000	Visra Operations Co LLC Series 144A 5.5% 01/09/2026	USD	51,685	0.01
600,000	VM Consolidated Inc Series 144A 5.5% 15/04/2029	USD	609,441	0.16
125,000	Wabash National Corp Series 144A 5.5% 01/10/2025	USD	128,908	0.03
480,000	WASH Multifamily Acquisition Inc Series 144A 5.75% 15/04/2026	USD	500,616	0.13
500,000	Washington Mutual Escrow Line 15/11/2021**	USD	5,813	-
1,115,000	Watco Cos LLC / Watco Finance Corp Series 144A 6.5% 15/06/2027	USD	1,182,212	0.31
250,000	Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp Series 144A 4.875% 15/09/2028	USD	260,124	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)				
United States: 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (continued)				
Corporate bonds: 75.67% (31 May 2020: 74.33%)				
350,000	Werner FinCo LP / Werner FinCo Inc Series 144A 8.75% 15/07/2025	USD	367,903	0.10
275,000	WESCO Distribution Inc Series 144A 7.125% 15/06/2025	USD	297,344	0.08
75,000	WESCO Distribution Inc Series 144A 7.25% 15/06/2028	USD	83,258	0.02
150,000	Western Gas Partners LP 4.5% 01/03/2028	USD	159,375	0.04
75,000	Western Gas Partners LP 4.75% 15/08/2028	USD	80,562	0.02
690,000	Western Gas Partners LP 5.3% 01/03/2048	USD	707,250	0.19
520,000	Western Gas Partners LP 5.5% 15/08/2048	USD	540,095	0.14
175,000	Western Global Airlines LLC Series 144A 10.375% 15/08/2025	USD	198,288	0.05
50,000	Western Midstream Operating LP 4.65% 01/07/2026	USD	53,433	0.01
200,000	Western Midstream Operating LP 5.3 % 01/02/2030	USD	220,750	0.06
150,000	Western Midstream Operating LP 5.45% 01/04/2044	USD	155,609	0.04
150,000	Wheel Pros Inc Series 144A 6.5% 15/05/2029	USD	151,007	0.04
250,000	White Cap Buyer LLC Series 144A 6.875% 15/10/2028	USD	263,466	0.07
150,000	White Cap Parent LLC Series 144A 8.25% 15/03/2026	USD	155,406	0.04
150,000	Williams Scotsman International Inc Series 144A 4.625% 15/08/2028	USD	154,195	0.04
125,000	Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp Series 144A 7.75% 15/08/2028	USD	127,893	0.03
200,000	Winnebago Industries Inc Series 144A 6.25% 15/07/2028	USD	217,281	0.06
165,000	Wolverine World Wide Inc Series 144A 6.375% 15/05/2025	USD	176,020	0.05
83,000	WPX Energy Inc 5.875% 15/06/2028	USD	91,490	0.02
175,000	WR Grace & Co-Conn Series 144A 4.875% 15/06/2027	USD	184,409	0.05
125,000	WW International Inc Series 144A 4.5% 15/04/2029	USD	125,141	0.03
100,000	Wyndham Destinations Inc Series 144A 4.625% 01/03/2030	USD	103,222	0.03
225,000	Wyndham Destinations Inc Series 144A 6.625% 31/07/2026	USD	257,938	0.07
550,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp Series 144A 5.25% 15/05/2027	USD	582,313	0.15
350,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp Series 144A 5.5% 01/03/2025	USD	373,625	0.10
250,000	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp Series 144A 7.75% 15/04/2025	USD	269,375	0.07
1,205,000	Xerox Holdings Corp Series 144A 5% 15/08/2025	USD	1,268,311	0.34
150,000	Xerox Holdings Corp Series 144A 5.5% 15/08/2028	USD	155,218	0.04
100,000	XHR LP Series 144A 4.875% 01/06/2029	USD	101,755	0.03
175,000	XHR LP Series 144A 6.375% 15/08/2025	USD	185,562	0.05
215,000	XPO Logistics Inc Series 144A 6.25% 01/05/2025	USD	230,173	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.59% (31 May 2020: 93.09%) (continued)			
	United States: 75.67% (31 May 2020: 74.33%) (continued)			
	Corporate bonds: 75.67% (31 May 2020: 74.33%)			
250,000	Zayo Group Holdings Inc Series 144A 4% 01/03/2027	USD	244,688	0.07
	Total United States		284,381,386	75.67
	Total bonds		355,493,792	94.59
	Accrued income on financial assets at fair value through profit or loss: 1.36% (31 May 2020: 1.50%)		5,098,577	1.37
	Equities: 0.86% (31 May 2020: 0.34%)			
	Bermuda: 0.03% (31 May 2020: 0.00%)			
	Mining: 0.03% (31 May 2020: 0.00%)			
5,409,965	Petra Diamonds Ltd Com GBP0.00001	GBP	110,202	0.03
	Total Bermuda		110,202	0.03
	Cayman Islands: 0.00% (31 May 2020: 0.00%)			
	Common stock: 0.00% (31 May 2020: 0.00%)			
336	Noble Corp SHS 144A Com USD1.00	USD	4,368	–
	Total Cayman Islands		4,368	–
	Luxembourg: 0.02% (31 May 2020: 0.01%)			
	Chemicals: 0.02% (31 May 2020: 0.01%)			
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class A**	USD	6,411	–
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class B**	USD	6,411	–
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class C**	USD	6,410	–
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class D**	USD	6,411	–
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class E**	USD	6,411	0.01
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class F**	USD	6,411	–
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class G**	USD	6,411	–
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class H**	USD	6,411	–
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class I**	USD	6,411	–
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class J**	USD	6,411	0.01
	Total Luxembourg		64,109	0.02
	United States: 0.81% (31 May 2020: 0.33%)			
	Banks: 0.00% (31 May 2020: 0.08%)			

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 0.86% (31 May 2020: 0.34%) (continued)			
	United States: 0.81% (31 May 2020: 0.33%) (continued)			
	Chemicals: 0.08% (31 May 2020: 0.06%)			
17,176	Hexion Holdings Corp Com Class B USD1.00	USD	295,857	0.08
	Common stock: 0.31% (31 May 2020: 0.07%)			
36	David's Bridal Com USD1.00**	USD	14	–
15,688	Diamond Offshore Drilling Inc Com USD1.00	USD	90,206	0.03
2,472	Ferrelgas Partners LP New Unit LTD Com USD1.00	USD	494,400	0.13
5,956	Nine Point Common**	USD	1	–
33,708	Phi Group Inc Com USD1.00	USD	575,059	0.15
427	Superior Energy Inc Class A Com USD1.00	USD	559	–
	Electric: 0.00% (31 May 2020: 0.00%)			
	Electrical components & equipment: 0.00% (31 May 2020: 0.00%)			
	Energy alternate sources: 0.00% (31 May 2020: 0.00%)			
	Foreign currencies: 0.07% (31 May 2020: 0.04%)			
31,200	UC Holdings Inc USD1.00**	USD	241,800	0.07
	Gas: 0.04% (31 May 2020: 0.00%)			
6,288	Global Partners LP Pref USD25.00	USD	164,997	0.04
	Internet: 0.00% (31 May 2020: 0.00%)			
23,922	Bluestem Group Inc USD0.01**	USD	15,549	–
	Iron/steel: 0.00% (31 May 2020: 0.00%)			
	Oil & gas: 0.13% (31 May 2020: 0.00%)			
7,802	Gulfport Energy Corp Com USD0.01	USD	489,965	0.13
1,294	Parker Drilling Co Com USD0.01	USD	7,473	–
9,218	Warren Resources Inc USD1.00**	USD	922	–
	Oil & gas services: 0.05% (31 May 2020: 0.00%)			
7,410	FTS International Inc Com USD1000.00	USD	193,438	0.05
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2020: 0.00%)			
	Software: 0.00% (31 May 2020: 0.03%)			
	Telecommunications: 0.13% (31 May 2020: 0.00%)			
19,577	Frontier Communications Parent Inc	USD	488,153	0.13
	Trucking & leasing: 0.00% (31 May 2020: 0.05%)			
	Total United States		3,058,393	0.81
	Total equities		3,237,072	0.86

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Investment funds: 2.27% (31 May 2020: 3.72%)			
	Ireland: 2.27% (31 May 2020: 3.72%)			
83,347	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF 4.7116%	USD	8,537,517	2.27
	Total investment funds		8,537,517	2.27
	Warrants: 0.14% (31 May 2020: 0.03%)			
	France: 0.00% (31 May 2020: 0.00%)			
189,900	Wts. Novasep Hldg. Sas 5/31/2019 31/05/2022**	EUR	-	-
	Total France		-	-
	United States: 0.14% (31 May 2020: 0.03%)			
6,043,358	Education Mgmt 05/01/2022 05/01/2022**	USD	-	-
12,758	Vistra Energy Corp NPV 02/02/2024	USD	3,954	-
16	Wts. Chaparral Energy 01/10/2024**	USD	-	-
16	Wts. Chaparral Energy 01/10/2025**	USD	-	-
136	Wts. David's Bridal 31/12/2040**	USD	-	-
2,021	Wts. Iheartmedia Inc 01/05/2039	USD	46,837	0.01
28,203	Wts. Phi Group 30/08/2044**	USD	481,115	0.13
	Total United States		531,906	0.14
	Total warrants		531,906	0.14

Forward currency contracts: 0.92% (31 May 2020: 0.53%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
UBS	GBP	151,714,172	USD	212,832,985	17/06/2021	2,832,668	0.75
UBS	GBP	9,847,040	USD	13,813,970	17/06/2021	183,855	0.05
UBS	EUR	8,386,443	USD	10,124,081	17/06/2021	132,185	0.04
UBS	EUR	6,832,792	USD	8,248,519	17/06/2021	107,697	0.03
UBS	GBP	2,650,168	USD	3,717,802	17/06/2021	49,481	0.01
UBS	EUR	2,769,926	USD	3,343,843	17/06/2021	43,659	0.01
UBS	EUR	2,365,590	USD	2,855,730	17/06/2021	37,286	0.01
UBS	EUR	2,221,754	USD	2,682,093	17/06/2021	35,019	0.01
UBS	EUR	1,902,757	USD	2,297,001	17/06/2021	29,991	0.01
UBS	EUR	1,885,910	USD	2,276,663	17/06/2021	29,725	0.01
UBS	GBP	1,317,180	USD	1,847,812	17/06/2021	24,593	0.01
UBS	EUR	1,166,504	USD	1,408,199	17/06/2021	18,386	0.01
UBS	GBP	755,696	USD	1,060,132	17/06/2021	14,110	0.01
UBS	EUR	791,682	USD	955,715	17/06/2021	12,478	-
UBS	EUR	664,052	USD	801,641	17/06/2021	10,467	-
UBS	GBP	416,964	USD	584,940	17/06/2021	7,785	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Forward currency contracts: 0.92% (31 May 2020: 0.53%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
UBS	GBP	346,074	USD	485,491	17/06/2021	6,461	-
UBS	GBP	327,336	USD	459,204	17/06/2021	6,112	-
UBS	GBP	91,218	USD	127,966	17/06/2021	1,703	-
UBS	GBP	53,341	USD	74,571	17/06/2021	1,255	-
UBS	GBP	54,411	USD	76,425	17/06/2021	921	-
UBS	GBP	87,689	USD	124,005	17/06/2021	647	-
UBS	GBP	37,614	USD	53,125	17/06/2021	345	-
UBS	GBP	24,963	USD	35,248	17/06/2021	238	-
UBS	GBP	80,016	USD	113,556	17/06/2021	189	-
UBS	GBP	71,605	USD	101,618	17/06/2021	170	-
UBS	USD	39,486	EUR	32,238	17/06/2021	59	-
UBS	GBP	6,743	USD	9,547	17/06/2021	39	-
UBS	GBP	1,898	USD	2,675	17/06/2021	24	-
UBS	GBP	1,282	USD	1,816	17/06/2021	7	-
Total fair value gains on forward currency contracts						3,587,555	0.96

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Northern Trust	USD	1,264,891	GBP	909,111	4/06/2021	(27,410)	(0.01)
Northern Trust	USD	6,507,717	EUR	5,413,926	4/06/2021	(111,619)	(0.03)
UBS	USD	1,739	EUR	1,422	17/06/2021	(1)	-
UBS	USD	3,454	EUR	2,826	17/06/2021	(2)	-
UBS	USD	676	EUR	555	17/06/2021	(3)	-
UBS	USD	4,255	EUR	3,486	17/06/2021	(9)	-
UBS	USD	2,614	EUR	2,151	17/06/2021	(17)	-
UBS	USD	19,211	EUR	15,789	17/06/2021	(98)	-
UBS	USD	336,955	GBP	237,110	17/06/2021	(103)	-
UBS	USD	15,934	EUR	13,190	17/06/2021	(197)	-
UBS	USD	27,306	GBP	19,370	17/06/2021	(228)	-
UBS	USD	55,540	GBP	39,264	17/06/2021	(275)	-
UBS	USD	46,688	EUR	38,458	17/06/2021	(345)	-
UBS	USD	227,111	GBP	160,033	17/06/2021	(379)	-
UBS	USD	72,537	GBP	51,324	17/06/2021	(422)	-
UBS	USD	117,325	GBP	82,967	17/06/2021	(614)	-
UBS	USD	70,230	GBP	50,000	17/06/2021	(847)	-
UBS	USD	226,806	GBP	160,200	17/06/2021	(923)	-
UBS	USD	219,912	GBP	155,461	17/06/2021	(1,080)	-
UBS	USD	299,902	GBP	211,816	17/06/2021	(1,200)	-
UBS	USD	115,325	GBP	82,105	17/06/2021	(1,390)	-
UBS	USD	169,061	GBP	120,000	17/06/2021	(1,522)	-
UBS	USD	942,736	GBP	666,657	17/06/2021	(4,934)	-
Total fair value losses on forward currency contracts						(153,618)	(0.04)
Total forward currency contracts						3,433,937	0.92

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

	Fair value USD	% of net assets
Total value of investments	376,332,801	100.15
Cash and cash equivalents*	6,036,130	1.61
Other net liabilities	(6,540,394)	(1.76)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	<u>375,828,537</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.	94.51
Investment funds and AIFs.	2.21
OTC financial derivative instruments.	0.93
Other assets.	<u>2.35</u>
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company.

**Valued at a stale price.

^ Related party.

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021

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 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%)			
	Argentina: 0.04% (31 May 2020: 0.10%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.02%)			
	Government bonds: 0.04% (31 May 2020: 0.08%)			
637,100	Argentine Republic Government International Bond 0.125% 09/07/2041	USD	237,696	0.04
9,739	Argentine Republic Government International Bond 1% 09/07/2029	USD	3,798	-
	Total Argentina		241,494	0.04
	Australia: 0.45% (31 May 2020: 0.36%)			
	Corporate bonds: 0.45% (31 May 2020: 0.36%)			
100,000	Lendlease Finance Ltd Series MTN 3.4% 27/10/2027	AUD	81,675	0.01
550,000	Macquarie Bank Ltd Series EMTN 1.125% 15/12/2025	GBP	782,704	0.14
700,000	NBN Co Ltd Series 144A 2.625% 05/05/2031	USD	704,517	0.12
300,000	Transurban Finance Co Pty Ltd Series 144A 2.45% 16/03/2031	USD	296,078	0.05
700,000	Woodside Finance Ltd Series 144A 3.7% 15/03/2028	USD	743,659	0.13
	Total Australia		2,608,633	0.45
	Austria: 0.09% (31 May 2020: 0.05%)			
	Corporate bonds: 0.09% (31 May 2020: 0.05%)			
200,000	Erste Group Bank AG Series PERP FRN Perpetual	EUR	260,516	0.05
200,000	Erste Group Bank AG Series EMTN FRN Perpetual	EUR	252,777	0.04
	Total Austria		513,293	0.09
	Belgium: 0.10% (31 May 2020: 0.40%)			
	Corporate bonds: 0.10% (31 May 2020: 0.40%)			
405,000	Anheuser-Busch InBev SA/NV Series EMTN 2.875% 02/04/2032	EUR	596,505	0.10
	Total Belgium		596,505	0.10
	Bermuda: 1.03% (31 May 2020: 0.91%)			
	Corporate bonds: 1.03% (31 May 2020: 0.91%)			
1,300,000	Aircastle Ltd Series 144A 2.85% 26/01/2028	USD	1,279,170	0.22
200,000	Aircastle Ltd 4.25% 15/06/2026	USD	216,407	0.04
180,000	Athene Holding Ltd 3.95% 25/05/2051	USD	184,105	0.03
100,000	Bacardi Ltd 2.75% 03/07/2023	EUR	128,546	0.02
1,300,000	Bacardi Ltd Series 144A 4.45% 15/05/2025	USD	1,451,269	0.25
800,000	Bacardi Ltd Series 144A 5.15% 15/05/2038	USD	967,055	0.17
200,000	IHS Markit Ltd 3.625% 01/05/2024	USD	215,453	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)			
	Bermuda: 1.03% (31 May 2020: 0.91%) (continued)			
	Corporate bonds: 1.03% (31 May 2020: 0.91%)			
1,355,000	IHS Markit Ltd 4.25% 01/05/2029	USD	1,546,378	0.26
	Total Bermuda		5,988,383	1.03
	Brazil: 0.31% (31 May 2020: 0.25%)			
	Corporate bonds: 0.23% (31 May 2020: 0.25%)			
500,000	Banco Bradesco SA/Cayman Islands Series 144A 2.85% 27/01/2023	USD	513,033	0.09
200,000	Banco BTG Pactual SA/Cayman Islands Series REGS 2.75% 11/01/2026	USD	193,302	0.03
200,000	Banco BTG Pactual SA/Cayman Islands Series REGS 5.5% 31/01/2023	USD	211,702	0.04
400,000	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island Series 144A 2.9% 24/01/2023	USD	410,154	0.07
	Government bonds: 0.08% (31 May 2020: 0.00%)			
465,000	Brazilian Government International Bond 3.875% 12/06/2030	USD	470,510	0.08
	Total Brazil		1,798,701	0.31
	British Virgin Islands: 0.24% (31 May 2020: 0.00%)			
	Corporate bonds: 0.24% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	CLP Power Hong Kong Financing Ltd Series EMTN 2.125% 30/06/2030	USD	196,296	0.03
200,000	Contemporary Ruiding Development Ltd 2.625% 17/09/2030	USD	197,128	0.03
600,000	New Metro Global Ltd 4.5% 02/05/2026	USD	596,980	0.10
200,000	SF Holding Investment Ltd 2.875% 20/02/2030	USD	201,815	0.04
200,000	Shanghai Port Group BVI Development 2 Co Ltd 2.375% 13/07/2030	USD	197,508	0.04
	Total British Virgin Islands		1,389,727	0.24
	Canada: 1.48% (31 May 2020: 1.41%)			
	Corporate bonds: 0.53% (31 May 2020: 0.68%)			
96,344	Air Canada 2013-1 Class A Pass Through Trust Series 144A 4.125% 15/11/2026	USD	98,690	0.02
626,403	Air Canada 2015-2 Class AA Pass Through Trust Series 144A 3.75% 15/06/2029	USD	646,267	0.11
300,000	Brookfield Finance Inc 4.35% 15/04/2030	USD	342,128	0.06
500,000	Brookfield Finance Inc 4.7% 20/09/2047	USD	585,959	0.10
500,000	Fairfax Financial Holdings Ltd 3.95% 03/03/2031	CAD	419,392	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)				
Canada: 1.48% (31 May 2020: 1.41%) (continued)				
Corporate bonds: 0.53% (31 May 2020: 0.68%)				
200,000	Fairfax Financial Holdings Ltd 4.85% 17/04/2028	USD	226,309	0.04
400,000	Great-West Lifeco Inc 1.75% 07/12/2026	EUR	530,224	0.09
100,000	Manulife Financial Corp 4.15% 04/03/2026	USD	113,205	0.02
100,000	West Fraser Timber Co Ltd Series 144A 4.35% 15/10/2024	USD	107,682	0.02
Government bonds: 0.95% (31 May 2020: 0.73%)				
475,000	Province of Ontario Canada Series EMTN 0.25% 15/12/2026	GBP	655,429	0.11
1,800,000	Province of Ontario Canada 2.6% 02/06/2025	CAD	1,582,669	0.27
800,000	Province of Ontario Canada 3.5% 02/06/2024	CAD	716,643	0.12
1,300,000	Province of Quebec Canada 1.5% 01/09/2031	CAD	1,015,519	0.18
1,800,000	Province of Quebec Canada 2.75% 01/09/2025	CAD	1,597,301	0.27
Total Canada			8,637,417	1.48
Cayman Islands: 2.71% (31 May 2020: 2.55%)				
Corporate bonds: 2.71% (31 May 2020: 2.55%)				
500,000	Alibaba Group Holding Ltd 2.7% 09/02/2041	USD	465,706	0.08
800,000	Amber Circle Funding Ltd 3.25% 04/12/2022	USD	827,883	0.14
100,000	Avolon Holdings Funding Ltd Series 144A 5.5% 15/01/2026	USD	112,474	0.02
200,000	China Mengniu Dairy Co Ltd 1.875% 17/06/2025	USD	201,175	0.03
800,000	CK Hutchison Finance 16 Ltd Series B 2% 06/04/2028	EUR	1,086,075	0.19
200,000	Country Garden Holdings Co Ltd 2.7% 12/07/2026	USD	196,992	0.03
300,000	Country Garden Holdings Co Ltd 5.125% 14/01/2027	USD	321,378	0.05
300,000	Kaisa Group Holdings Ltd 9.75% 28/09/2023	USD	307,880	0.05
200,000	Kaisa Group Holdings Ltd Series REGS 11.95% 22/10/2022	USD	210,925	0.04
200,000	KWG Group Holdings Ltd 7.875% 01/09/2023	USD	206,270	0.04
570,000	Meituan Series REGS 2.125% 28/10/2025	USD	565,330	0.10
225,000	Meituan Series REGS 3.05% 28/10/2030	USD	218,503	0.04
900,000	Melco Resorts Finance Ltd 4.875% 06/06/2025	USD	924,192	0.16
200,000	Melco Resorts Finance Ltd Series 144A 5.625% 17/07/2027	USD	211,250	0.04
200,000	Melco Resorts Finance Ltd Series 144A 5.75% 21/07/2028	USD	213,600	0.04
300,000	MGM China Holdings Ltd Series 144A 5.375% 15/05/2024	USD	307,907	0.05
62,451	Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd Series REGS 6.72% 01/12/2022	USD	61,984	0.01
553,805	Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd Series 144A 7.72% 01/12/2026	USD	121,821	0.02
71,662	Odebrecht Oil & Gas Finance Ltd Series 144A 0% Perpetual	USD	967	-
350,000	Park Aerospace Holdings Ltd Series 144A 4.5% 15/03/2023	USD	367,325	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)				
Cayman Islands: 2.71% (31 May 2020: 2.55%) (continued)				
Corporate bonds: 2.71% (31 May 2020: 2.55%)				
300,000	Park Aerospace Holdings Ltd Series 144A 5.25% 15/08/2022	USD	315,476	0.05
400,000	QNB Finance Ltd Series EMTN 1.375% 26/01/2026	USD	395,020	0.07
700,000	QNB Finance Ltd FRN Series EMTN FRN 12/02/2022	USD	701,348	0.12
600,000	Sands China Ltd 4.6% 08/08/2023	USD	642,261	0.11
1,100,000	Sands China Ltd 5.4% 08/08/2028	USD	1,262,800	0.21
100,000	Seagate HDD Cayman Series 144A 4.125% 15/01/2031	USD	99,348	0.02
500,000	Seazen Group Ltd 6% 12/08/2024	USD	523,750	0.09
200,000	Seazen Group Ltd 6.45% 11/06/2022	USD	204,900	0.03
600,000	Sunac China Holdings Ltd 6.65% 03/08/2024	USD	624,007	0.11
200,000	Sunny Optical Technology Group Co Ltd 3.75% 23/01/2023	USD	207,307	0.04
1,240,000	Tencent Holdings Ltd Series RECS 2.88% 22/04/2031	USD	1,262,344	0.22
400,000	Tencent Holdings Ltd Series 144A 3.24% 03/06/2050	USD	367,171	0.06
200,000	Tencent Holdings Ltd Series RECS 3.84% 22/04/2051	USD	202,655	0.03
500,000	Tencent Holdings Ltd Series RECS 3.94% 22/04/2061	USD	511,737	0.09
288,000	Vale Overseas Ltd 6.875% 21/11/2036	USD	393,234	0.07
200,000	Wynn Macau Ltd Series 144A 5.5% 15/01/2026	USD	210,202	0.04
900,000	Wynn Macau Ltd Series 144A 5.5% 01/10/2027	USD	944,266	0.16
Total Cayman Islands			15,797,463	2.71
Chile: 0.26% (31 May 2020: 0.00%)				
Government bonds: 0.26% (31 May 2020: 0.00%)				
450,000	Chile Government International Bond 3.1% 07/05/2041	USD	438,597	0.08
505,000	Chile Government International Bond 3.1% 22/01/2061	USD	462,403	0.08
595,000	Chile Government International Bond 3.5% 15/04/2053	USD	601,173	0.10
Total Chile			1,502,173	0.26
Colombia: 0.04% (31 May 2020: 0.04%)				
Corporate bonds: 0.04% (31 May 2020: 0.04%)				
200,000	Bancolombia SA 3% 29/01/2025	USD	204,952	0.04
Total Colombia			204,952	0.04
Croatia: 0.35% (31 May 2020: 0.00%)				
Government bonds: 0.35% (31 May 2020: 0.00%)				
1,370,000	Croatia Government International Bond 1.5% 17/06/2031	EUR	1,739,104	0.30

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)			
	Croatia: 0.35% (31 May 2020: 0.00%) (continued)			
	Government bonds: 0.35% (31 May 2020: 0.00%)			
265,000	Croatia Government International Bond 1.75% 04/03/2041	EUR	326,463	0.05
	Total Croatia		2,065,567	0.35
	Curaçao: 0.14% (31 May 2020: 0.12%)			
	Corporate bonds: 0.14% (31 May 2020: 0.12%)			
220,000	Teva Pharmaceutical Finance Co BV 2.95% 18/12/2022	USD	221,353	0.04
600,000	Teva Pharmaceutical Finance Co BV Series 2 3.65% 10/11/2021	USD	604,221	0.10
	Total Curaçao		825,574	0.14
	Denmark: 0.52% (31 May 2020: 0.43%)			
	Corporate bonds: 0.52% (31 May 2020: 0.43%)			
200,000	AP Moller - Maersk A/S Series 144A 3.875% 28/09/2025	USD	220,198	0.04
540,000	Danske Bank A/S FRN 27/08/2025	EUR	666,668	0.12
900,000	Danske Bank A/S Series EMTN FRN 02/09/2030	EUR	1,125,062	0.19
695,000	Danske Bank A/S Series EMTN FRN 14/01/2028	GBP	1,013,512	0.17
	Total Denmark		3,025,440	0.52
	Finland: 0.15% (31 May 2020: 0.34%)			
	Corporate bonds: 0.15% (31 May 2020: 0.34%)			
200,000	Balder Finland Oyj Series EMTN 1% 20/01/2029	EUR	240,677	0.04
500,000	Sampo OYJ Series EMTN FRN 03/09/2052	EUR	643,095	0.11
	Total Finland		883,772	0.15
	France: 3.15% (31 May 2020: 4.59%)			
	Corporate bonds: 3.15% (31 May 2020: 4.59%)			
600,000	Altarea SCA 1.75% 16/01/2030	EUR	728,762	0.13
700,000	BNP Paribas SA FRN 01/09/2028	EUR	849,976	0.15
600,000	BNP Paribas SA Series EMTN 1.25% 13/07/2031	GBP	794,523	0.14
885,000	BNP Paribas SA Series 144A FRN 13/01/2027	USD	876,554	0.15
600,000	BNP Paribas SA Series 144A FRN 30/09/2028	USD	597,005	0.10
1,100,000	BNP Paribas SA Series 144A FRN 09/06/2026	USD	1,138,384	0.20
325,000	BNP Paribas SA Series 144A FRN 12/08/2035	USD	312,575	0.05
300,000	BNP Paribas SA Series 144A FRN 19/11/2025	USD	317,187	0.05
595,000	BNP Paribas SA Series 144A FRN 13/01/2031	USD	617,926	0.11
200,000	BNP Paribas SA Series 144A FRN Perpetual	USD	204,500	0.04
500,000	BPCE SA Series EMTN 0.625% 26/09/2024	EUR	623,223	0.11

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)				
France: 3.15% (31 May 2020: 4.59%) (continued)				
Corporate bonds: 3.15% (31 May 2020: 4.59%)				
600,000	BPCE SA Series 144A 1% 20/01/2026	USD	594,181	0.10
400,000	BPCE SA Series EMTN 1.375% 23/12/2026	GBP	575,845	0.10
250,000	BPCE SA Series 144A 3.25% 11/01/2028	USD	267,920	0.05
300,000	Bureau Veritas SA 1.25% 07/09/2023	EUR	376,281	0.06
600,000	Cie de Saint-Gobain Series EMTN 1.75% 03/04/2023	EUR	758,666	0.13
1,100,000	Cie de Saint-Gobain 2.375% 04/10/2027	EUR	1,523,673	0.26
530,000	Constellium SE Series 144A 3.75% 15/04/2029	USD	515,428	0.09
200,000	Credit Agricole Assurances SA FRN 29/01/2048	EUR	261,142	0.05
1,040,000	Credit Agricole SA Series 144A 3.25% 04/10/2024	USD	1,121,410	0.19
200,000	Credit Agricole SA FRN Perpetual 'REGS'	GBP	336,718	0.06
100,000	Holding d'Infrastructures de Transport SASU Series EMTN 1.625% 18/09/2029	EUR	127,986	0.02
600,000	Indigo Group SAS 1.625% 19/04/2028	EUR	769,683	0.13
200,000	Ingenico Group SA 1.625% 13/09/2024	EUR	255,054	0.04
200,000	Orange SA Series EMTN 1.25% 07/07/2027	EUR	260,875	0.04
100,000	Orange SA Series EMTN 1.625% 07/04/2032	EUR	135,268	0.02
1,305,000	RCI Banque SA Series EMTN 0.75% 10/04/2023	EUR	1,616,812	0.28
200,000	SEB SA 1.5% 31/05/2024	EUR	252,945	0.04
1,400,000	Societe Generale SA Series REGS FRN 14/12/2026	USD	1,393,126	0.24
100,000	TDF Infrastructure SAS 2.5% 07/04/2026	EUR	132,839	0.02
Total France			18,336,467	3.15
Germany: 3.05% (31 May 2020: 2.26%)				
Corporate bonds: 3.05% (31 May 2020: 2.26%)				
200,000	Bayer AG 0.375% 06/07/2024	EUR	247,111	0.04
100,000	Bayer AG 0.625% 12/07/2031	EUR	116,570	0.02
600,000	Bayer Capital Corp BV 1.5% 26/06/2026	EUR	774,009	0.13
500,000	Deutsche Bank AG Series EMTN FRN 17/02/2027	EUR	611,493	0.11
100,000	Deutsche Bank AG FRN 17/02/2032	EUR	122,057	0.02
700,000	Deutsche Bank AG Series EMTN 1.625% 20/01/2027	EUR	894,113	0.15
600,000	Deutsche Bank AG Series EMTN FRN 19/11/2030	EUR	763,981	0.13
200,000	Deutsche Bank AG 3.3% 16/11/2022	USD	207,781	0.04
400,000	Deutsche Bank AG Series D 5% 14/02/2022	USD	412,672	0.07
100,000	Deutsche Bank AG Series EMTN FRN 19/05/2031	EUR	144,542	0.03
800,000	Deutsche Bank AG/New York NY FRN 26/11/2025	USD	869,074	0.15
300,000	Deutsche Telekom AG Series EMTN 0.5% 05/07/2027	EUR	374,457	0.06
890,000	E.ON SE Series EMTN 1% 07/10/2025	EUR	1,132,763	0.19
500,000	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 1.625% 09/07/2024	EUR	633,057	0.11
200,000	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 1.875% 31/03/2028	EUR	253,150	0.04
600,000	IHO Verwaltungs GmbH Series REGS 3.625% 15/05/2025	EUR	747,470	0.13
300,000	IKB Deutsche Industriebank AG FRN 31/01/2028	EUR	374,604	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)			
	Germany: 3.05% (31 May 2020: 2.26%) (continued)			
	Corporate bonds: 3.05% (31 May 2020: 2.26%)			
900,000	Vantage Towers AG Series EMTN 0.375% 31/03/2027	EUR	1,093,343	0.19
400,000	Vantage Towers AG Series EMTN 0.75% 31/03/2030	EUR	483,387	0.08
1,500,000	Volkswagen Bank GmbH Series EMTN 0.625% 08/09/2021	EUR	1,838,841	0.32
500,000	Volkswagen Bank GmbH Series EMTN 1.875% 31/01/2024	EUR	641,954	0.11
980,000	Volkswagen Leasing GmbH Series EMTN 0.25% 12/01/2026	EUR	1,199,272	0.21
825,000	Volkswagen Leasing GmbH Series EMTN 0.625% 19/07/2029	EUR	1,000,320	0.17
1,000,000	Volkswagen Leasing GmbH Series EMTN 1.125% 04/04/2024	EUR	1,261,769	0.22
1,000,000	Volkswagen Leasing GmbH Series emtn 1.375% 20/01/2025	EUR	1,278,699	0.22
300,000	Vonovia Finance BV Series 144A 5% 02/10/2023	USD	318,414	0.05
	Total Germany		17,794,903	3.05
	Guernsey: 0.09% (31 May 2020: 0.07%)			
	Corporate bonds: 0.09% (31 May 2020: 0.07%)			
200,000	Globalworth Real Estate Investments Ltd 2.875% 20/06/2022	EUR	251,937	0.05
100,000	Globalworth Real Estate Investments Ltd Series EMTN 2.95% 29/07/2026	EUR	133,018	0.02
100,000	Globalworth Real Estate Investments Ltd Series EMTN 3% 29/03/2025	EUR	132,055	0.02
	Total Guernsey		517,010	0.09
	Hong Kong: 0.36% (31 May 2020: 0.41%)			
	Corporate bonds: 0.36% (31 May 2020: 0.41%)			
700,000	AIA Group Ltd Series 144A 3.6% 09/04/2029	USD	767,013	0.13
600,000	Lenovo Group Ltd Series EMTN 5.875% 24/04/2025	USD	682,419	0.12
600,000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd Series EMTN 4.15% 18/04/2023	USD	629,234	0.11
	Total Hong Kong		2,078,666	0.36

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)			
	India: 0.10% (31 May 2020: 0.22%)			
	Corporate bonds: 0.05% (31 May 2020: 0.16%)			
300,000	Shriram Transport Finance Co Ltd Series REGS 5.95% 24/10/2022	USD	307,504	0.05
	Government sponsored agencies: 0.05% (31 May 2020: 0.06%)			
300,000	Export-Import Bank of India Series 144A 3.25% 15/01/2030	USD	303,191	0.05
	Total India		610,695	0.10
	Indonesia: 0.03% (31 May 2020: 0.00%)			
	Corporate bonds: 0.03% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara Series 144A 3% 30/06/2030	USD	199,250	0.03
	Total Indonesia		199,250	0.03
	Ireland: 1.05% (31 May 2020: 1.13%)			
	Corporate bonds: 1.05% (31 May 2020: 1.13%)			
655,000	CRH SMW Finance DAC Series EMTN 1.25% 05/11/2026	EUR	847,973	0.15
1,957,000	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 4.418% 15/11/2035	USD	2,278,436	0.39
100,000	Johnson Controls International plc 4.95% 02/07/2064	USD	126,579	0.02
385,000	Johnson Controls International plc / Tyco Fire & Security Finance SCA 1.75% 15/09/2030	USD	365,397	0.06
900,000	Ryanair DAC Series EMTN 0.875% 25/05/2026	EUR	1,103,657	0.19
950,000	SMBC Aviation Capital Finance DAC Series 144A 3% 15/07/2022	USD	971,866	0.17
291,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC Series REGS 4.875% 15/07/2028	GBP	422,570	0.07
	Total Ireland		6,116,478	1.05
	Israel: 0.04% (31 May 2020: 0.40%)			
	Government bonds: 0.04% (31 May 2020: 0.40%)			
200,000	Israel Government International Bond 3.8% 13/05/2060	USD	220,214	0.04
	Total Israel		220,214	0.04
	Italy: 1.44% (31 May 2020: 1.00%)			
	Corporate bonds: 1.19% (31 May 2020: 0.76%)			
300,000	Atlantia SpA Series EMTN 1.625% 03/02/2025	EUR	376,515	0.06
400,000	Atlantia SpA Series EMTN 1.875% 13/07/2027	EUR	504,388	0.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)				
Italy: 1.44% (31 May 2020: 1.00%) (continued)				
Corporate bonds: 1.19% (31 May 2020: 0.76%)				
1,400,000	Atlantia SpA 1.875% 12/02/2028	EUR	1,751,694	0.30
700,000	Enel Finance International NV Series 144A 4.625% 14/09/2025	USD	795,800	0.14
420,000	FCA Bank SpA Series EMTN 1% 21/02/2022	EUR	517,860	0.09
295,000	FCA Bank SpA/Ireland Series EMTN 0.125% 16/11/2023	EUR	361,839	0.06
1,000,000	Intesa Sanpaolo SpA FRN Perpetual	EUR	1,481,699	0.25
1,000,000	UniCredit SpA Series 144A 7.83% 04/12/2023	USD	1,164,495	0.20
Government bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.24%)				
Government sponsored agencies: 0.25% (31 May 2020: 0.00%)				
1,200,000	AMCO - Asset Management Co SpA Series EMTN 0.75% 20/04/2028	EUR	1,454,771	0.25
Total Italy			8,409,061	1.44
Japan: 1.17% (31 May 2020: 1.52%)				
Corporate bonds: 1.17% (31 May 2020: 1.52%)				
800,000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 0.339% 19/07/2024	EUR	991,017	0.17
800,000	Mizuho Financial Group Inc Series EMTN 0.184% 13/04/2026	EUR	976,885	0.17
1,200,000	Mizuho Financial Group Inc Series EMTN 1.02% 11/10/2023	EUR	1,507,733	0.26
600,000	Mizuho Financial Group Inc FRN 08/09/2031	USD	577,631	0.10
100,000	Nissan Motor Co Ltd Series REGS 2.652% 17/03/2026	EUR	132,670	0.02
600,000	Nissan Motor Co Ltd Series REGS 3.201% 17/09/2028	EUR	821,953	0.14
200,000	Nissan Motor Co Ltd Series 144A 4.345% 17/09/2027	USD	218,745	0.04
200,000	Nissan Motor Co Ltd Series 144A 4.81% 17/09/2030	USD	221,428	0.04
600,000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 1.474% 08/07/2025	USD	609,223	0.10
500,000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2.13% 08/07/2030	USD	495,953	0.09
190,000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2% 09/07/2040	EUR	243,295	0.04
Total Japan			6,796,533	1.17
Jersey: 1.11% (31 May 2020: 0.87%)				
Corporate bonds: 1.11% (31 May 2020: 0.87%)				
300,000	AA Bond Co Ltd Series EMTN 2.75% 31/07/2023	GBP	433,242	0.07
240,000	AA Bond Co Ltd Series EMTN 2.875% 31/01/2022	GBP	343,003	0.06
435,000	AA Bond Co Ltd Series A8 5.5% 31/07/2050	GBP	682,316	0.12
1,100,000	AA Bond Co Ltd Series EMTN 6.269% 31/07/2025	GBP	1,765,980	0.30
695,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd Series REGS 2.16% 31/03/2034	USD	687,213	0.12
365,000	Heathrow Funding Ltd Series EMTN 1.125% 08/10/2032	EUR	438,433	0.08

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)				
Jersey: 1.11% (31 May 2020: 0.87%) (continued)				
Corporate bonds: 1.11% (31 May 2020: 0.87%)				
200,000	Heathrow Funding Ltd Series EMTN 1.875% 12/07/2032	EUR	257,661	0.04
390,000	Heathrow Funding Ltd 2.625% 16/03/2028	GBP	555,453	0.10
370,000	Heathrow Funding Ltd Series EMTN 2.75% 13/10/2031	GBP	545,061	0.09
200,000	Heathrow Funding Ltd Series EMTN 2.75% 09/08/2049	GBP	278,984	0.05
300,000	HSBC Capital Funding Dollar 1 F2F Series RECS FRN Perpetual	USD	494,079	0.08
Total Jersey			6,481,425	1.11
Luxembourg: 2.16% (31 May 2020: 1.26%)				
Corporate bonds: 2.16% (31 May 2020: 1.26%)				
200,000	ALROSA Finance SA Series REGS 4.65% 09/04/2024	USD	216,223	0.04
600,000	Aroundtown SA Series EMTN 1.625% 31/01/2028	EUR	774,802	0.13
400,000	Aroundtown SA Series EMTN 3% 16/10/2029	GBP	600,724	0.10
100,000	Bank of China Luxembourg SA 0.125% 16/01/2023	EUR	122,480	0.02
350,000	Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.213% 12/02/2036	EUR	417,013	0.07
700,000	Bevco Lux Sarl 1.5% 16/09/2027	EUR	895,575	0.15
500,000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl Series EMTN 2.2% 24/07/2025	EUR	653,827	0.11
1,200,000	CPI Property Group SA Series EMTN 1.5% 27/01/2031	EUR	1,423,341	0.24
300,000	Cromwell Ereit Lux Finco Sarl Series EMTN 2.125% 19/11/2025	EUR	379,393	0.06
310,000	DH Europe Finance II Sarl 0.45% 18/03/2028	EUR	379,705	0.07
1,100,000	Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA Series REGS 4.375% 19/09/2022	USD	1,144,187	0.20
200,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital Series REGS 6.51% 07/03/2022	USD	208,984	0.04
200,000	Logicor Financing Sarl Series EMTN 0.75% 15/07/2024	EUR	248,784	0.04
1,465,000	Medtronic Global Holdings SCA 0% 15/03/2023	EUR	1,802,114	0.31
700,000	Medtronic Global Holdings SCA 1.375% 15/10/2040	EUR	845,649	0.15
700,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA Series REGS 5.125% 29/10/2022	USD	733,201	0.13
500,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA Series 7 5.717% 16/06/2021	USD	500,438	0.09
600,000	Traton Finance Luxembourg SA Series EMTN 0.75% 24/03/2029	EUR	735,955	0.13
400,000	Traton Finance Luxembourg SA Series EMTN 1.25% 24/03/2033	EUR	488,220	0.08
Total Luxembourg			12,570,615	2.16

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)			
	Malaysia: 0.04% (31 May 2020: 0.05%)			
	Government sponsored agencies: 0.04% (31 May 2020: 0.05%)			
220,000	Petronas Capital Ltd Series REGS 3.5% 21/04/2030	USD	239,748	0.04
	Total Malaysia		239,748	0.04
	Mexico: 0.43% (31 May 2020: 0.50%)			
	Corporate bonds: 0.09% (31 May 2020: 0.37%)			
200,000	BBVA Bancomer SA/Texas Series 144A 6.75% 30/09/2022	USD	213,250	0.03
100,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031	USD	97,375	0.02
200,000	Trust F/1401 Series REGS 6.95% 30/01/2044	USD	243,877	0.04
	Government bonds: 0.34% (31 May 2020: 0.11%)			
495,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/05/2031	USD	481,798	0.09
275,000	Mexico Government International Bond 3.771% 24/05/2061	USD	252,487	0.04
715,000	Mexico Government International Bond 4.75% 27/04/2032	USD	816,530	0.14
405,000	United Mexican States Treasury Bond 4.28% 14/08/2041	USD	420,783	0.07
	Government sponsored agencies: 0.00% (31 May 2020: 0.02%)			
	Total Mexico		2,526,100	0.43
	Multinational: 0.02% (31 May 2020: 0.02%)			
	Corporate bonds: 0.02% (31 May 2020: 0.02%)			
100,000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc Series 144A 3.15% 01/05/2027	USD	107,500	0.02
	Total Multinational		107,500	0.02
	Netherlands: 3.98% (31 May 2020: 5.36%)			
	Corporate bonds: 3.98% (31 May 2020: 5.36%)			
545,000	Airbus SE Series EMTN 1.625% 09/06/2030	EUR	720,012	0.12
205,000	Airbus SE Series EMTN 2.375% 09/06/2040	EUR	282,740	0.05
600,000	ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	EUR	818,811	0.14
600,000	Atrium Finance Issuer BV Series EMTN 2.625% 05/09/2027	EUR	786,108	0.14
1,300,000	Cooperatieve Rabobank UA Series EMTN 4.625% 23/05/2029	GBP	2,187,382	0.38
655,000	CRH Funding BV 1.625% 05/05/2030	EUR	874,757	0.15
490,000	Danfoss Finance I BV Series EMTN 0.375% 28/10/2028	EUR	592,309	0.10

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)				
Netherlands: 3.98% (31 May 2020: 5.36%) (continued)				
Corporate bonds: 3.98% (31 May 2020: 5.36%)				
370,000	Danfoss Finance II BV Series EMTN 0.75% 28/04/2031	EUR	448,652	0.08
310,000	Deutsche Telekom International Finance BV Series EMTN 1.5% 03/04/2028	EUR	410,741	0.07
110,000	Deutsche Telekom International Finance BV Series EMTN 2% 01/12/2029	EUR	152,527	0.03
400,000	Digital Dutch Finco BV 1% 15/01/2032	EUR	478,422	0.08
425,000	E.ON International Finance BV Series EMTN 6.375% 07/06/2032	GBP	850,018	0.15
600,000	Enel Finance International NV Series 144A 3.625% 25/05/2027	USD	660,413	0.11
845,000	Euronext NV 0.75% 17/05/2031	EUR	1,031,363	0.18
420,000	Heineken NV Series EMTN 1% 04/05/2026	EUR	537,464	0.09
110,000	Heineken NV Series EMTN 1.625% 30/03/2025	EUR	143,067	0.02
400,000	ING Groep NV FRN 01/02/2030	EUR	472,772	0.08
700,000	ING Groep NV Series EMTN FRN 26/05/2031	EUR	907,346	0.16
800,000	ING Groep NV FRN Perpetual	USD	881,164	0.15
465,000	LyondellBasell Industries NV 4.625% 26/02/2055	USD	536,949	0.09
100,000	NE Property BV Series EMTN 2.625% 22/05/2023	EUR	126,943	0.02
300,000	Sagax Euro Mtn NL BV Series EMTN 1% 17/05/2029	EUR	364,979	0.06
945,000	Siemens Financieringsmaatschappij NV Series 144A 0.4% 11/03/2023	USD	947,739	0.16
300,000	Syngenta Finance NV Series EMTN 3.375% 16/04/2026	EUR	398,874	0.07
700,000	Volkswagen Financial Services NV Series EMTN 1.125% 18/09/2023	GBP	1,001,823	0.17
500,000	Volkswagen Financial Services NV Series EMTN 1.625% 10/02/2024	GBP	724,408	0.12
900,000	Volkswagen International Finance NV Series EMTN 0.875% 22/09/2028	EUR	1,134,497	0.19
300,000	Volkswagen International Finance NV Series EMTN 1.5% 21/01/2041	EUR	353,510	0.06
195,000	Volkswagen International Finance NV FRN Perpetual	EUR	270,504	0.05
500,000	Vonovia Finance BV Series EMTN 1% 28/01/2041	EUR	557,351	0.10
1,320,000	VZ Vendor Financing II BV Series REGS 2.875% 15/01/2029	EUR	1,577,852	0.27
300,000	Wintershall Dea Finance 2 BV Series NC5 FRN Perpetual	EUR	362,524	0.06
400,000	Wintershall Dea Finance 2 BV Series NC8 FRN Perpetual	EUR	478,575	0.08
100,000	Wintershall Dea Finance BV 1.332% 25/09/2028	EUR	124,584	0.02
500,000	Wintershall Dea Finance BV 1.823% 25/09/2031	EUR	626,387	0.11
200,000	WPC Eurobond BV 2.125% 15/04/2027	EUR	264,402	0.05
100,000	ZF Europe Finance BV 2.5% 23/10/2027	EUR	124,622	0.02
Total Netherlands			23,212,591	3.98

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)			
	New Zealand: 0.02% (31 May 2020: 0.02%)			
	Government sponsored agencies: 0.02% (31 May 2020: 0.02%)			
100,000	China Construction Bank New Zealand Ltd Series EMTN FRN 20/12/2021	USD	100,118	0.02
	Total New Zealand		100,118	0.02
	Norway: 0.53% (31 May 2020: 0.09%)			
	Corporate bonds: 0.53% (31 May 2020: 0.09%)			
1,420,000	Aker BP ASA Series EMTN 1.125% 12/05/2029	EUR	1,725,976	0.30
150,000	Aker BP ASA Series 144A 2.875% 15/01/2026	USD	156,859	0.03
700,000	DNB Bank ASA FRN Perpetual	USD	729,379	0.12
400,000	Yara International ASA Series 144A 4.75% 01/06/2028	USD	468,935	0.08
	Total Norway		3,081,149	0.53
	Panama: 0.23% (31 May 2020: 0.00%)			
	Government bonds: 0.23% (31 May 2020: 0.00%)			
1,205,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/09/2032	USD	1,158,318	0.20
200,000	Panama Government International Bond 3.87% 23/07/2060	USD	201,098	0.03
	Total Panama		1,359,416	0.23
	People's Republic of China: 0.16% (31 May 2020: 0.23%)			
	Corporate bonds: 0.16% (31 May 2020: 0.23%)			
300,000	Export-Import Bank of China Series 144A 3.625% 31/07/2024	USD	328,078	0.06
600,000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd Series EMTN FRN 25/05/2023	USD	601,916	0.10
	Total People's Republic of China		929,994	0.16
	Peru: 0.49% (31 May 2020: 0.69%)			
	Government bonds: 0.49% (31 May 2020: 0.69%)			
3,000,000	Peru Government Bond 5.94% 12/02/2029	PEN	881,222	0.15
1,000,000	Peru Government Bond 6.15% 12/08/2032	PEN	287,280	0.05
200,000	Peruvian Government International Bond Series REGS 5.35% 12/08/2040	PEN	48,704	0.01
700,000	Peruvian Government International Bond Series 144A 5.94% 12/02/2029	PEN	205,625	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)			
	Peru: 0.49% (31 May 2020: 0.69%) (continued)			
	Government bonds: 0.49% (31 May 2020: 0.69%)			
3,100,000	Peruvian Government International Bond Series 144A 6.95% 12/08/2031	PEN	950,028	0.16
1,500,000	Peruvian Government International Bond Series 144A 8.2% 12/08/2026	PEN	495,627	0.09
	Total Peru		2,868,486	0.49
	Qatar: 0.20% (31 May 2020: 0.56%)			
	Government bonds: 0.20% (31 May 2020: 0.56%)			
530,000	Qatar Government International Bond Series REGS 3.4% 16/04/2025	USD	578,681	0.10
450,000	Qatar Government International Bond Series REGS 5.103% 23/04/2048	USD	585,261	0.10
	Total Qatar		1,163,942	0.20
	Republic of South Korea: 0.03% (31 May 2020: 0.00%)			
	Corporate bonds: 0.03% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	Shinhan Bank Co Ltd 1.183% 29/09/2025	AUD	153,925	0.03
	Total Republic of South Korea		153,925	0.03
	Romania: 0.36% (31 May 2020: 0.00%)			
	Government bonds: 0.36% (31 May 2020: 0.00%)			
1,073,000	Romanian Government International Bond Series REGS 1.375% 02/12/2029	EUR	1,303,081	0.22
343,000	Romanian Government International Bond Series REGS 2% 14/04/2033	EUR	415,081	0.07
92,000	Romanian Government International Bond Series REGS 2.124% 16/07/2031	EUR	115,091	0.02
196,000	Romanian Government International Bond Series REGS 3.624% 26/05/2030	EUR	275,923	0.05
	Total Romania		2,109,176	0.36
	Russian Federation: 0.10% (31 May 2020: 0.44%)			
	Government bonds: 0.10% (31 May 2020: 0.44%)			
29,000,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6228 7.65% 10/04/2030	RUB	412,936	0.07
9,400,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6218 8.5% 17/09/2031	RUB	141,278	0.03
	Total Russian Federation		554,214	0.10

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)			
	Saudi Arabia: 0.23% (31 May 2020: 0.11%)			
	Corporate bonds: 0.09% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	Saudi Arabian Oil Co Series REGS 1.25% 24/11/2023	USD	202,629	0.04
280,000	Saudi Arabian Oil Co Series REGS 1.625% 24/11/2025	USD	284,927	0.05
	Government bonds: 0.14% (31 May 2020: 0.11%)			
447,000	Saudi Government International Bond Series REGS 2.25% 02/02/2033	USD	428,608	0.07
413,000	Saudi Government International Bond Series REGS 3.45% 02/02/2061	USD	398,421	0.07
	Total Saudi Arabia		1,314,585	0.23
	Serbia: 0.10% (31 May 2020: 0.00%)			
	Government bonds: 0.10% (31 May 2020: 0.00%)			
505,000	Serbia International Bond Series REGS 1.65% 03/03/2033	EUR	597,317	0.10
	Total Serbia		597,317	0.10
	Singapore: 0.37% (31 May 2020: 0.44%)			
	Corporate bonds: 0.37% (31 May 2020: 0.44%)			
200,000	BOC Aviation Ltd Series 144A 2.75% 18/09/2022	USD	204,111	0.04
600,000	BOC Aviation Ltd Series 144A 3.5% 10/10/2024	USD	639,855	0.11
500,000	BOC Aviation Ltd Series GMTN 4% 25/01/2024	USD	533,499	0.09
700,000	SP Group Treasury Pte Ltd Series REGS 3.375% 27/02/2029	USD	763,670	0.13
	Total Singapore		2,141,135	0.37
	South Africa: 0.20% (31 May 2020: 0.00%)			
	Government bonds: 0.20% (31 May 2020: 0.00%)			
14,200,000	Republic of South Africa Government Bond Series R186 10.5% 21/12/2026	ZAR	1,183,402	0.20
	Total South Africa		1,183,402	0.20
	Spain: 0.67% (31 May 2020: 0.45%)			
	Corporate bonds: 0.67% (31 May 2020: 0.45%)			
200,000	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA Series EMTN 1.375% 17/06/2025	EUR	248,044	0.04
100,000	Banco de Sabadell SA FRN 11/03/2027	EUR	126,021	0.02
1,300,000	Banco Santander SA Series EMTN 1.5% 14/04/2026	GBP	1,844,341	0.32
200,000	Banco Santander SA 2.746% 28/05/2025	USD	212,083	0.04
500,000	Banco Santander SA FRN Perpetual	EUR	620,607	0.11

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)			
	Spain: 0.67% (31 May 2020: 0.45%) (continued)			
	Corporate bonds: 0.67% (31 May 2020: 0.45%)			
600,000	CaixaBank SA FRN Perpetual	EUR	840,150	0.14
	Total Spain		3,891,246	0.67
	Sweden: 0.60% (31 May 2020: 0.34%)			
	Corporate bonds: 0.60% (31 May 2020: 0.34%)			
100,000	Molnlycke Holding AB 1.75% 28/02/2024	EUR	128,122	0.02
400,000	Sagax AB 1.125% 30/01/2027	EUR	498,464	0.09
1,435,000	Securitas Direct Series RECS 3.875% 15/07/2026	EUR	1,803,366	0.31
665,000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 4.125% 15/05/2022	USD	684,232	0.12
310,000	Volvo Treasury AB Series EMTN 0% 18/05/2026	EUR	377,261	0.06
	Total Sweden		3,491,445	0.60
	Switzerland: 2.14% (31 May 2020: 2.05%)			
	Corporate bonds: 2.14% (31 May 2020: 2.05%)			
900,000	Credit Suisse AG Series MTN 3.625% 09/09/2024	USD	984,189	0.17
1,800,000	Credit Suisse AG Series 144A 6.5% 08/08/2023 144A'	USD	1,993,468	0.34
500,000	Credit Suisse Group AG Series EMTN FRN 24/06/2027	EUR	622,597	0.11
320,000	Credit Suisse Group AG FRN 12/09/2025	GBP	467,655	0.08
835,000	Credit Suisse Group AG Series EMTN FRN 09/06/2028	GBP	1,216,264	0.21
750,000	Credit Suisse Group AG Series 144A 3.574% 09/01/2023	USD	763,556	0.13
550,000	Credit Suisse Group AG 4.207% 12/06/2024 Series 144A FRN 12/06/2024	USD	588,046	0.10
1,200,000	UBS AG 5.125% 15/05/2024	USD	1,325,664	0.23
600,000	UBS AG/Stamford CT 7.625% 17/08/2022	USD	650,796	0.11
500,000	UBS Group FRN Perpetual	EUR	634,136	0.11
825,000	UBS Group AG 0.25% 24/02/2028	EUR	994,972	0.17
390,000	UBS Group AG Series 144A FRN 11/02/2032	USD	375,051	0.06
410,000	UBS Group AG Series 144A FRN 13/08/2030	USD	433,593	0.08
500,000	UBS Group AG Series 144A FRN Perpetual	USD	499,375	0.09
800,000	UBS Group Funding Switzerland AG Series 144A 4.125% 24/09/2025	USD	897,963	0.15
	Total Switzerland		12,447,325	2.14
	United Arab Emirates: 0.37% (31 May 2020: 0.55%)			
	Government bonds: 0.24% (31 May 2020: 0.42%)			
785,000	Abu Dhabi Government International Bond Series RECS 0.75% 02/09/2023	USD	792,528	0.14
395,000	Abu Dhabi Government International Bond Series RECS 2.5% 16/04/2025	USD	419,111	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)			
	United Arab Emirates: 0.37% (31 May 2020: 0.55%) (continued)			
	Government bonds: 0.24% (31 May 2020: 0.42%)			
200,000	Abu Dhabi Government International Bond Series REGS 3.125% 30/09/2049	USD	198,567	0.03
	Government sponsored agencies: 0.13% (31 May 2020: 0.13%)			
500,000	First Abu Dhabi Bank PJSC Series EMTN 1.375% 19/02/2023	GBP	716,984	0.13
	Total United Arab Emirates		2,127,190	0.37
	United Kingdom: 7.28% (31 May 2020: 5.98%)			
	Corporate bonds: 7.28% (31 May 2020: 5.98%)			
300,000	AA Bond Co Ltd Series EMTN 4.875% 31/07/2024	GBP	454,446	0.08
200,000	Anglo American Capital PLC Series 144A 2.625% 10/09/2030	USD	198,398	0.03
455,000	Anglo American Capital PLC Series 144A 2.875% 17/03/2031	USD	459,785	0.08
465,000	Anglo American Capital PLC Series 144A 4% 11/09/2027	USD	517,435	0.09
200,000	Anglo American Capital PLC Series 144A 4.5% 15/03/2028	USD	227,743	0.04
965,000	Anglo American Capital PLC Series 144A 5.375% 01/04/2025	USD	1,107,483	0.19
755,000	Aviva PLC Series EMTN FRN 03/07/2044	EUR	1,020,406	0.18
293,000	Barclays Bank PLC^ 7.625% 21/11/2022	USD	320,676	0.06
700,000	BAT International Finance PLC 1.668% 25/03/2026	USD	698,902	0.12
730,000	Bellis Acquisition Co PLC Series REGS 3.25% 16/02/2026	GBP	1,039,208	0.18
365,000	BP Capital Markets BV Series EMTN 0.933% 04/12/2040	EUR	410,481	0.07
400,000	Bunzl Finance PLC Series EMTN 1.5% 30/10/2030	GBP	552,107	0.09
100,000	Bunzl Finance PLC 2.25% 11/06/2025	GBP	149,180	0.03
300,000	Cadent Finance PLC Series EMTN 2.125% 22/09/2028	GBP	442,405	0.08
270,000	CPUK Finance Ltd 3.69% 28/02/2047	GBP	422,072	0.07
850,000	FCE Bank PLC Series EMTN 1.134% 10/02/2022	EUR	1,044,534	0.18
300,000	G4S International Finance PLC Series EMTN 1.5% 09/01/2023	EUR	374,080	0.06
300,000	G4S International Finance PLC Series EMTN 3.125% 24/05/2025	EUR	382,450	0.07
400,000	Gazprom PJSC via Gaz Finance PLC Series 144A 1.5% 17/02/2027	EUR	484,331	0.08
100,000	Grainger PLC 3.375% 24/04/2028	GBP	153,728	0.03
252,592	Greene King Finance PLC Series A2 5.318% 15/09/2031	GBP	414,156	0.07
500,000	HSBC Holdings PLC Series EMTN FRN 04/12/2024	EUR	635,286	0.11
690,000	HSBC Holdings PLC FRN 24/07/2027	GBP	989,214	0.17
300,000	HSBC Holdings PLC Series DIP FRN 13/11/2026	GBP	443,349	0.08

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)				
United Kingdom: 7.28% (31 May 2020: 5.98%) (continued)				
Corporate bonds: 7.28% (31 May 2020: 5.98%)				
925,000	HSBC Holdings PLC FRN 24/05/2032	USD	934,787	0.16
1,700,000	HSBC Holdings PLC Series EMTN FRN Perpetual	EUR	2,343,203	0.40
100,000	Imperial Brands Finance PLC Series EMTN 2.125% 12/02/2027	EUR	130,549	0.02
700,000	Imperial Brands Finance PLC Series 144A 3.75% 21/07/2022	USD	720,330	0.12
100,000	Informa PLC Series EMTN 1.25% 22/04/2028	EUR	124,003	0.02
300,000	Informa PLC Series EMTN 1.5% 05/07/2023	EUR	378,074	0.06
100,000	Informa PLC Series EMTN 2.125% 06/10/2025	EUR	129,857	0.02
600,000	Informa PLC Series emtn 3.125% 05/07/2026	GBP	907,418	0.16
300,000	InterContinental Hotels Group PLC Series EMTN 2.125% 24/08/2026	GBP	433,228	0.07
400,000	Lloyds Bank PLC Series EMTN 7.5% 02/04/2032	USD	309,905	0.05
100,000	Lloyds Banking Group PLC Series EMTN 2.25% 16/10/2024	GBP	147,936	0.03
332,000	Lloyds Banking Group PLC FRN 03/12/2035	GBP	475,881	0.08
900,000	Lloyds Banking Group PLC 4.45% 08/05/2025	USD	1,013,635	0.17
600,000	Lloyds Banking Group PLC FRN Perpetual	GBP	1,081,605	0.19
800,000	Marks & Spencer PLC 4.5% 10/07/2027	GBP	1,216,491	0.21
390,000	National Express Group PLC FRN Perpetual	GBP	576,727	0.10
295,000	National Grid Gas PLC Series EMTN 1.625% 14/01/2043	GBP	364,477	0.06
500,000	Nationwide Building Society FRN Perpetual	GBP	795,833	0.14
900,000	Natwest Group PLC Series EMTN FRN 02/03/2026	EUR	1,159,746	0.20
870,000	Natwest Group PLC Series EMTN FRN 28/11/2031	GBP	1,236,814	0.21
1,500,000	Natwest Group PLC FRN 18/05/2029	USD	1,738,306	0.30
200,000	Natwest Group PLC FRN Perpetual	USD	202,502	0.03
400,000	Places For People Treasury PLC Series EMTN 2.875% 17/08/2026	GBP	617,945	0.11
700,000	Rolls-Royce PLC Series EMTN 1.625% 09/05/2028	EUR	793,738	0.14
100,000	Rolls-Royce PLC Series EMTN 3.375% 18/06/2026	GBP	141,759	0.02
100,000	Rolls-Royce PLC Series REGS 5.75% 15/10/2027	GBP	154,787	0.03
230,000	Royalty Pharma PLC Series 144A 1.75% 02/09/2027	USD	227,985	0.04
375,000	Royalty Pharma PLC Series 144A 3.3% 02/09/2040	USD	364,811	0.06
750,000	Santander UK Group Holdings PLC FRN Perpetual 'REGS'	GBP	1,184,731	0.20
250,000	Santander UK PLC 2.875% 18/06/2024	USD	266,388	0.05
100,000	Santander UK PLC Series 144A FRN 12/02/2027	GBP	144,198	0.02
100,000	Society of Lloyd's 4.75% 30/10/2024	GBP	157,350	0.03
700,000	Standard Chartered PLC Series 144A FRN 14/01/2027	USD	692,661	0.12
300,000	Standard Chartered PLC Series 144A FRN 30/01/2026	USD	315,943	0.05
50,000	Tesco PLC Series EMTN 6.125% 24/02/2022	GBP	74,063	0.01
94,921	Tesco Property Finance 3 PLC 5.744% 13/04/2040	GBP	179,061	0.03
187,044	Tesco Property Finance 6 PLC 5.4111% 13/07/2044	GBP	345,439	0.06
200,000	TP ICAP PLC Series EMTN 5.25% 26/01/2024	GBP	311,751	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)				
United Kingdom: 7.28% (31 May 2020: 5.98%) (continued)				
Corporate bonds: 7.28% (31 May 2020: 5.98%)				
300,000	Virgin Media Secured Finance PLC Series 144A 5% 15/04/2027	GBP	445,391	0.08
500,000	Virgin Money UK PLC Series GMTN FRN 27/05/2024	EUR	614,689	0.11
300,000	Virgin Money UK PLC Series GMTN FRN 03/09/2027	GBP	470,551	0.08
1,785,000	Vmed O2 UK Financing I PLC Series REGS 3.25% 31/01/2031	EUR	2,203,906	0.38
300,000	Vmed O2 UK Financing I PLC Series REGS 4% 31/01/2029	GBP	423,383	0.07
140,000	Vodafone Group PLC Series EMTN 0.9% 24/11/2026	EUR	178,259	0.03
165,000	Vodafone Group PLC Series EMTN 1.625% 24/11/2030	EUR	219,705	0.04
515,000	Vodafone Group PLC Series NC6 FRN 27/08/2080	EUR	646,445	0.11
350,000	Vodafone Group PLC Series EMTN 2.875% 20/11/2037	EUR	519,206	0.09
395,000	Vodafone Group PLC Series NC10 FRN 27/08/2080	EUR	492,336	0.08
130,000	Vodafone Group PLC Series EMTN 5.9% 26/11/2032	GBP	262,868	0.05
400,000	Whitbread Group PLC 2.375% 31/05/2027	GBP	574,306	0.10
Total United Kingdom			42,386,817	7.28
United States: 54.32% (31 May 2020: 57.49%)				
Corporate bonds: 49.89% (31 May 2020: 53.64%)				
2,035,000	AbbVie Inc 2.15% 19/11/2021	USD	2,054,138	0.35
800,000	AbbVie Inc 2.9% 06/11/2022	USD	829,099	0.14
220,000	AbbVie Inc 2.95% 21/11/2026	USD	236,258	0.04
1,000,000	AbbVie Inc 3.45% 15/03/2022	USD	1,019,899	0.18
710,000	AbbVie Inc 4.05% 21/11/2039	USD	795,446	0.14
153,000	AbbVie Inc 4.25% 21/11/2049	USD	176,486	0.03
100,000	AbbVie Inc 4.4% 06/11/2042	USD	116,256	0.02
77,000	AbbVie Inc 4.45% 14/05/2046	USD	90,118	0.02
315,000	AbbVie Inc 4.7% 14/05/2045	USD	380,232	0.07
200,000	Activision Blizzard Inc 3.4% 15/06/2027	USD	221,809	0.04
53,000	Aflac Inc 6.45% 15/08/2040	USD	74,426	0.01
1,260,000	Air Lease Corp Series GMTN 3.75% 01/06/2026	USD	1,364,561	0.23
400,000	Alabama Power Co 3.45% 01/10/2049	USD	427,027	0.07
96,081	Alaska Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust Series 144A 4.8% 15/02/2029	USD	106,536	0.02
265,000	Alcon Finance Corp Series 144A 2.6% 27/05/2030	USD	268,343	0.05
610,000	Alcon Finance Corp Series 144A 3% 23/09/2029	USD	635,780	0.11
205,000	Alexandria Real Estate Equities Inc 1.875% 01/02/2033	USD	189,572	0.03
285,000	Alexandria Real Estate Equities Inc 2% 18/05/2032	USD	271,551	0.05
145,000	Alexandria Real Estate Equities Inc 3% 18/05/2051	USD	134,858	0.02
300,000	Allegion US Holding Co Inc 3.55% 01/10/2027	USD	326,713	0.06
300,000	Ally Financial Inc 8% 01/11/2031	USD	424,391	0.07
315,000	Amazon.com Inc 2.5% 03/06/2050	USD	283,253	0.05
240,000	Amazon.com Inc 2.7% 03/06/2060	USD	214,317	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)				
United States: 54.32% (31 May 2020: 57.49%) (continued)				
Corporate bonds: 49.89% (31 May 2020: 53.64%)				
165,000	Amazon.com Inc 2.875% 12/05/2041	USD	164,165	0.03
50,000	Amazon.com Inc 3.1% 12/05/2051	USD	49,962	0.01
70,000	Amazon.com Inc 3.25% 12/05/2061	USD	70,312	0.01
70,164	American Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 3.375% 01/05/2027	USD	70,355	0.01
80,950	American Airlines 2016-2 Class AA Pass Through Trust Series AA 3.2% 15/12/2029	USD	82,119	0.01
670,106	American Airlines 2017-2 Class A Pass Through Trust Series A 3.6% 15/10/2029	USD	646,695	0.11
83,763	American Airlines 2017-2 Class AA Pass Through Trust Series AA 3.35% 15/04/2031	USD	84,625	0.01
200,000	American Homes 4 Rent LP 4.9% 15/02/2029	USD	230,917	0.04
125,000	American International Group Inc 3.4% 30/06/2030	USD	135,110	0.02
105,000	American International Group Inc 4.75% 01/04/2048	USD	127,468	0.02
265,000	American International Group Inc 4.8% 10/07/2045	USD	319,884	0.05
1,515,000	American Tower Corp 0.45% 15/01/2027	EUR	1,852,018	0.32
500,000	American Tower Corp 0.5% 15/01/2028	EUR	603,455	0.10
700,000	American Tower Corp 0.875% 21/05/2029	EUR	858,358	0.15
400,000	American Tower Corp 1.375% 04/04/2025	EUR	510,478	0.09
300,000	American Tower Corp 1.95% 22/05/2026	EUR	395,588	0.07
560,000	American Tower Corp 2.1% 15/06/2030	USD	542,254	0.09
415,000	American Tower Corp 2.75% 15/01/2027	USD	437,146	0.07
600,000	American Tower Corp 3.55% 15/07/2027	USD	657,785	0.11
555,000	American Tower Corp 3.8% 15/08/2029	USD	611,564	0.10
300,000	American Transmission Systems Inc Series 144A 5.25% 15/01/2022	USD	308,298	0.05
425,000	American Water Capital Corp 2.3% 01/06/2031	USD	423,805	0.07
580,000	American Water Capital Corp 2.8% 01/05/2030	USD	608,225	0.10
200,000	American Water Capital Corp 3.25% 01/06/2051	USD	199,662	0.03
85,000	American Water Capital Corp 3.45% 01/05/2050	USD	87,645	0.01
35,000	American Water Capital Corp 3.75% 01/09/2047	USD	38,051	0.01
15,000	American Water Capital Corp 4.15% 01/06/2049	USD	17,183	-
135,000	Amgen Inc 2.45% 21/02/2030	USD	137,314	0.02
210,000	Amgen Inc 3.15% 21/02/2040	USD	213,018	0.04
1,780,000	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.9% 01/02/2046	USD	2,137,635	0.37
270,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4% 17/01/2043	USD	289,520	0.05
310,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.375% 15/04/2038	USD	355,222	0.06
105,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5.45% 23/01/2039	USD	133,143	0.02
410,000	Anthem Inc 2.55% 15/03/2031	USD	417,544	0.07
265,000	Anthem Inc 3.6% 15/03/2051	USD	278,504	0.05
297,000	Anthem Inc 3.65% 01/12/2027	USD	331,308	0.06
325,000	Apple Inc 2.1% 12/09/2022	USD	332,525	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)				
United States: 54.32% (31 May 2020: 57.49%) (continued)				
Corporate bonds: 49.89% (31 May 2020: 53.64%)				
205,000	Apple Inc 2.65% 08/02/2051	USD	191,888	0.03
475,000	Apple Inc 2.8% 08/02/2061	USD	436,815	0.07
1,757,000	Apple Inc 2.95% 11/09/2049	USD	1,742,280	0.30
70,000	Apple Inc 3.45% 09/02/2045	USD	75,148	0.01
58,000	Apple Inc 4.375% 13/05/2045	USD	70,989	0.01
400,000	Arthur J Gallagher & Co 2.5% 20/05/2031	USD	399,343	0.07
920,000	AT&T Inc 1.6% 19/05/2028	EUR	1,204,621	0.21
550,000	AT&T Inc 2.05% 19/05/2032	EUR	739,381	0.13
1,500,000	AT&T Inc 2.25% 01/02/2032	USD	1,444,465	0.25
340,000	AT&T Inc 2.35% 05/09/2029	EUR	469,580	0.08
359,000	AT&T Inc Series REGS 2.55% 01/12/2033	USD	347,113	0.06
410,000	AT&T Inc 2.6% 19/05/2038	EUR	562,862	0.10
2,265,000	AT&T Inc Series 144A 3.5% 15/09/2053	USD	2,152,294	0.37
475,000	AT&T Inc Series 144A 3.55% 15/09/2055	USD	449,784	0.08
201,000	AT&T Inc Series 144A 3.65% 15/09/2059	USD	192,473	0.03
165,000	AT&T Inc 3.85% 01/06/2060	USD	165,396	0.03
100,000	AT&T Inc 4.25% 01/06/2043	GBP	177,441	0.03
380,000	AT&T Inc 4.375% 14/09/2029	GBP	642,956	0.11
100,000	AT&T Inc 4.875% 01/06/2044	GBP	193,750	0.03
150,000	AT&T Inc 5.2% 18/11/2033	GBP	279,541	0.05
800,000	AT&T Inc 5.5% 15/03/2027	GBP	1,394,718	0.24
100,000	AT&T Inc Series EMTN 7% 30/04/2040	GBP	232,526	0.04
600,000	Aviation Capital Group LLC Series 144A 5.5% 15/12/2024	USD	676,736	0.12
180,000	Baltimore Gas & Electric Co 3.2% 15/09/2049	USD	183,563	0.03
205,000	Baltimore Gas and Electric Co 2.9% 15/06/2050	USD	195,797	0.03
175,791	Banc of America Alternative Loan Trust Series 2005-10 Class 4A1 5.75% 25/11/2035	USD	175,242	0.03
500,000	Bank of America Corp Series EMTN FRN 24/08/2028	EUR	613,791	0.11
340,000	Bank of America Corp Series EMTN FRN 02/06/2029	GBP	484,365	0.08
700,000	Bank of America Corp Series MTN FRN 23/07/2031	USD	669,482	0.11
2,590,000	Bank of America Corp Series MTN FRN 13/02/2031	USD	2,608,945	0.45
690,000	Bank of America Corp Series N FRN 11/03/2032	USD	696,897	0.12
375,000	Bank of America Corp Series MTN FRN 19/06/2041	USD	354,870	0.06
1,600,000	Bank of America Corp FRN 22/04/2032	USD	1,623,354	0.28
980,000	Bank of America Corp Series MTN FRN 22/10/2030	USD	1,019,912	0.18
700,000	Bank of America Corp FRN 20/12/2023	USD	728,509	0.12
690,000	Bank of America Corp Series MTN FRN 23/07/2030	USD	734,343	0.13
1,560,000	Bank of America Corp Series GMTN 3.3% 11/01/2023	USD	1,636,392	0.28
219,000	Bank of America Corp FRN 20/12/2028	USD	239,424	0.04
590,000	Bank of America Corp Series MTN FRN 23/04/2027	USD	649,034	0.11
200,000	Bank of America Corp Series GMTN FRN 21/07/2028	USD	220,520	0.04
425,000	Bank of America Corp FRN 24/04/2028	USD	471,236	0.08
450,000	Bank of America Corp Series MTN FRN 05/03/2029	USD	503,792	0.09
160,000	Bank of America Corp Series MTN FRN 15/03/2050	USD	188,765	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)				
United States: 54.32% (31 May 2020: 57.49%) (continued)				
Corporate bonds: 49.89% (31 May 2020: 53.64%)				
210,000	Bay Area Toll Authority 6.263% 01/04/2049	USD	333,691	0.06
400,000	Bayer US Finance II LLC Series 144A 4.25% 15/12/2025	USD	448,751	0.08
500,000	Bayer US Finance II LLC Series 144A 4.875% 25/06/2048	USD	599,049	0.10
695,000	Becton Dickinson and Co 2.823% 20/05/2030	USD	720,031	0.12
165,000	Becton Dickinson and Co 3.794% 20/05/2050	USD	177,065	0.03
837,000	Berkshire Hathaway Energy Co 2.85% 15/05/2051	USD	770,895	0.13
53,000	Berkshire Hathaway Energy Co 5.15% 15/11/2043	USD	67,803	0.01
340,000	Berkshire Hathaway Finance Corp 4.2% 15/08/2048	USD	404,529	0.07
215,000	Bimbo Bakeries USA Inc Series REGS 4% 17/05/2051	USD	225,408	0.04
300,000	Black Knight InfoServ LLC Series 144A 3.625% 01/09/2028	USD	295,527	0.05
400,000	Blackstone Holdings Finance Co LLC Series REGS 1.5% 10/04/2029	EUR	524,408	0.09
300,000	Blackstone Secured Lending Fund Series 144A 2.75% 16/09/2026	USD	303,389	0.05
90,000	Bloomin' Brands Inc / OSI Restaurant Partners LLC Series 144A 5.125% 15/04/2029	USD	92,368	0.02
200,000	BlueScope Finance Americas LLC Series EMTN 4.625% 25/05/2023	USD	212,484	0.04
475,000	Booking Holdings Inc 0.1% 08/03/2025	EUR	582,067	0.10
520,000	Booking Holdings Inc 0.5% 08/03/2028	EUR	637,322	0.11
535,000	BorgWarner Inc 1% 19/05/2031	EUR	651,775	0.11
1,460,000	Boston Scientific Corp 0.625% 01/12/2027	EUR	1,803,357	0.31
700,000	Boston Scientific Corp 4% 01/03/2029	USD	787,230	0.14
345,000	BP Capital Markets America Inc 2.772% 10/11/2050	USD	309,360	0.05
245,000	BP Capital Markets America Inc 2.939% 04/06/2051	USD	227,013	0.04
570,000	BP Capital Markets America Inc 3.379% 08/02/2061	USD	553,112	0.09
655,000	BP Capital Markets America Inc 3.79% 06/02/2024	USD	711,612	0.12
525,000	BrightHouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	USD	567,429	0.10
135,000	Bristol-Myers Squibb Co 2.35% 13/11/2040	USD	126,057	0.02
340,000	Bristol-Myers Squibb Co 2.55% 13/11/2050	USD	309,942	0.05
195,312	British Airways 2019-1 Class AA Pass Through Trust Series 144A 3.3% 15/06/2034	USD	199,059	0.03
80,000	Brixmor Operating Partnership LP 2.25% 01/04/2028	USD	79,559	0.01
700,000	Brixmor Operating Partnership LP 3.85% 01/02/2025	USD	762,298	0.13
290,000	Brixmor Operating Partnership LP 4.05% 01/07/2030	USD	319,788	0.05
2,100,000	Broadcom Inc Series 144A 2.6% 15/02/2033	USD	2,001,816	0.34
97,000	Broadcom Inc 3.15% 15/11/2025	USD	104,300	0.02
318,000	Broadcom Inc Series REGS 3.419% 15/04/2033	USD	324,655	0.06
1,035,000	Broadcom Inc Series 144A 3.5% 15/02/2041	USD	1,002,198	0.17
740,000	Broadcom Inc 4.15% 15/11/2030	USD	810,968	0.14
870,000	Broadcom Inc 4.75% 15/04/2029	USD	996,006	0.17
200,000	Caesars Entertainment Inc Series 144A 6.25% 01/07/2025	USD	211,034	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)				
United States: 54.32% (31 May 2020: 57.49%) (continued)				
Corporate bonds: 49.89% (31 May 2020: 53.64%)				
200,000	Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco Inc Series 144A 5.75% 01/07/2025	USD	210,004	0.04
700,000	Cantor Fitzgerald LP Series 144A 4.875% 01/05/2024	USD	772,081	0.13
80,000	Carrier Global Corp 2.722% 15/02/2030	USD	82,218	0.01
140,000	Carrier Global Corp 3.377% 05/04/2040	USD	142,813	0.02
805,000	Carrier Global Corp 3.577% 05/04/2050	USD	819,904	0.14
200,000	Cboe Global Markets Inc 3.65% 12/01/2027	USD	224,280	0.04
500,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp Series 144A 4.75% 01/03/2030	USD	519,219	0.09
920,000	Charles Schwab Corp Series H FRN Perpetual	USD	925,750	0.16
900,000	Charter Communications Operating LLC 4.2% 15/03/2028	USD	1,007,469	0.17
705,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.5% 01/06/2041	USD	673,689	0.12
200,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.75% 15/02/2028	USD	217,746	0.04
130,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.85% 01/04/2061	USD	119,592	0.02
1,310,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.9% 01/06/2052	USD	1,259,422	0.22
210,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.4% 01/12/2061	USD	212,772	0.04
300,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital Series USD 4.5% 01/02/2024	USD	327,861	0.06
300,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5.375% 01/05/2047	USD	350,727	0.06
145,000	Children's Hospital Corp Series 2020 2.585% 01/02/2050	USD	132,823	0.02
64,349	CHL Mortgage Pass-Through Trust Series 2007-9 Class A13 5.75% 25/07/2037	USD	48,823	0.01
420,000	Cigna Corp 2.375% 15/03/2031	USD	419,063	0.07
135,000	Cigna Corp 3.4% 15/03/2051	USD	135,248	0.02
1	Citigroup Commercial Mortgage Trust Series 2014-GC23 Class XA FRN 10/07/2047	USD	-	-
800,000	Citigroup Inc FRN 03/06/2031	USD	810,051	0.14
325,000	Citigroup Inc FRN 29/01/2031	USD	331,336	0.06
250,000	Citigroup Inc 3.2% 21/10/2026	USD	271,837	0.05
600,000	Citigroup Inc 3.4% 01/05/2026	USD	659,738	0.11
550,000	Citigroup Inc 3.7% 12/01/2026	USD	610,719	0.10
350,000	Citigroup Inc 4.4% 10/06/2025	USD	392,840	0.07
700,000	Cleco Power LLC 6% 01/12/2040	USD	912,034	0.16
600,000	Cleveland Electric Illuminating Co Series 144A 3.5% 01/04/2028	USD	630,548	0.11
310,000	CME Group Inc 4.15% 15/06/2048	USD	383,646	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)				
United States: 54.32% (31 May 2020: 57.49%) (continued)				
Corporate bonds: 49.89% (31 May 2020: 53.64%)				
600,000	CNA Financial Corp 2.05% 15/08/2030	USD	581,765	0.10
380,000	Comcast Corp 1.5% 20/02/2029	GBP	539,652	0.09
1,032,000	Comcast Corp 1.95% 15/01/2031	USD	1,001,473	0.17
163,000	Comcast Corp 2.65% 01/02/2030	USD	168,960	0.03
125,000	Comcast Corp 3.25% 01/11/2039	USD	129,089	0.02
140,000	Comcast Corp 3.3% 01/04/2027	USD	154,377	0.03
265,000	Comcast Corp 3.75% 01/04/2040	USD	291,272	0.05
330,000	Comcast Corp 4% 01/03/2048	USD	372,034	0.06
40,000	Comcast Corp 4.049% 01/11/2052	USD	45,680	0.01
419,000	Comcast Corp 4.5% 15/01/2043	USD	503,523	0.09
65,000	Comcast Corp 4.75% 01/03/2044	USD	80,864	0.01
510,000	CommonSpirit Health 2.782% 01/10/2030	USD	521,727	0.09
835,000	CommonSpirit Health 3.91% 01/10/2050	USD	879,370	0.15
300,000	Commonwealth Edison Co 3% 01/03/2050	USD	297,285	0.05
195,000	Conagra Brands Inc 1.375% 01/11/2027	USD	189,885	0.03
485,000	Consumers Energy Co 2.5% 01/05/2060	USD	416,799	0.07
1	Continental Airlines 2007-1 Class A Pass Through Trust Series 071A 5.983% 19/04/2022	USD	-	-
200,000	CoStar Group Inc Series 144A 2.8% 15/07/2030	USD	199,546	0.03
41,358	Countrywide Asset-Backed Certificates Series 2005-AB4 Class 2A4 FRN 25/03/2036	USD	39,317	0.01
225,000	Cox Communications Inc Series 144A 1.8% 01/10/2030	USD	211,617	0.04
285,000	Cox Communications Inc Series 144A 2.6% 15/06/2031	USD	284,220	0.05
325,000	Cox Communications Inc Series 144A 2.95% 01/10/2050	USD	291,881	0.05
705,000	Cox Communications Inc Series 144A 3.5% 15/08/2027	USD	771,647	0.13
250,000	Cox Communications Inc Series 144A 4.6% 15/08/2047	USD	292,218	0.05
225,000	Cox Communications Inc Series 144A 4.7% 15/12/2042	USD	266,519	0.05
246,000	Cox Communications Inc Series 144A 4.8% 01/02/2035	USD	291,781	0.05
2,010,000	Crown Castle International Corp 2.25% 15/01/2031	USD	1,944,888	0.33
690,000	Crown Castle International Corp 2.9% 01/04/2041	USD	639,082	0.11
200,000	Crown Castle International Corp 3.1% 15/11/2029	USD	209,327	0.04
1,150,000	CVS Health Corp 1.875% 28/02/2031	USD	1,096,535	0.19
1,100,000	CVS Health Corp 2.7% 21/08/2040	USD	1,028,101	0.18
105,000	CVS Health Corp 3% 15/08/2026	USD	114,056	0.02
697,000	CVS Health Corp 4.3% 25/03/2028	USD	799,255	0.14
775,000	CVS Health Corp 4.78% 25/03/2038	USD	924,181	0.16
265,000	CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	USD	327,681	0.06
289,647	CVS Pass-Through Trust Series 144A 5.926% 10/01/2034	USD	345,668	0.06
500,000	CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp 1.45% 22/01/2027	EUR	622,738	0.11
400,000	DAE Funding LLC Series 144A 1.625% 15/02/2024	USD	397,500	0.07
700,000	DAE Funding LLC Series 144A 2.625% 20/03/2025	USD	709,030	0.12
495,000	Danaher Corp 1.7% 30/03/2024	EUR	635,522	0.11
280,000	Danaher Corp 2.1% 30/09/2026	EUR	376,631	0.06
100,000	DaVita Inc Series 144A 4.625% 01/06/2030	USD	102,119	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)			
	United States: 54.32% (31 May 2020: 57.49%) (continued)			
	Corporate bonds: 49.89% (31 May 2020: 53.64%)			
1,300,000	Dell International LLC / EMC Corp Series 144A 5.85% 15/07/2025	USD	1,524,073	0.26
200,000	Dell International LLC / EMC Corp Series 144A 6.02% 15/06/2026	USD	238,540	0.04
700,000	Delta Air Lines Inc 2.9% 28/10/2024	USD	710,085	0.12
400,000	Delta Air Lines Inc 3.625% 15/03/2022	USD	406,665	0.07
200,000	Delta Air Lines Inc 3.8% 19/04/2023	USD	207,043	0.04
600,000	Delta Air Lines Inc Series 144A 7% 01/05/2025	USD	698,114	0.12
85,000	Devon Energy Corp 5% 15/06/2045	USD	96,652	0.02
90,000	Devon Energy Corp 5.6% 15/07/2041	USD	108,670	0.02
185,000	Discovery Communications LLC 3.625% 15/05/2030	USD	197,893	0.03
235,000	Discovery Communications LLC 5% 20/09/2037	USD	277,332	0.05
205,000	Discovery Communications LLC 5.2% 20/09/2047	USD	241,318	0.04
1,450,000	Dominion Energy Inc Series B 2.75% 15/01/2022	USD	1,469,808	0.25
705,000	Dominion Energy Inc Series C 3.375% 01/04/2030	USD	759,951	0.13
500,000	DTE Electric Co 3.95% 01/03/2049	USD	581,214	0.10
500,000	Duke Energy Carolinas LLC 3.2% 15/08/2049	USD	505,718	0.09
300,000	Duke Energy Corp 3.95% 15/08/2047	USD	320,299	0.05
1,500,000	E*TRADE Financial Corp 3.8% 24/08/2027	USD	1,670,637	0.29
175,000	East Ohio Gas Co Series 144A 2% 15/06/2030	USD	170,436	0.03
360,000	East Ohio Gas Co Series 144A 3% 15/06/2050	USD	341,311	0.06
330,000	Electronic Arts Inc 2.95% 15/02/2051	USD	307,751	0.05
200,000	Enable Midstream Partners LP 4.4% 15/03/2027	USD	220,989	0.04
500,000	Energy Transfer Operating LP 5.15% 15/03/2045	USD	549,720	0.09
200,000	Energy Transfer Operating LP 6.5% 01/02/2042	USD	250,597	0.04
100,000	Entergy Corp 2.8% 15/06/2030	USD	102,399	0.02
100,000	Entergy Gulf States Louisiana LLC 5.59% 01/10/2024	USD	116,113	0.02
300,000	Entergy Louisiana LLC 2.35% 15/06/2032	USD	299,497	0.05
100,000	Entergy Texas Inc 1.75% 15/03/2031	USD	94,029	0.02
575,000	Enterprise Products Operating LLC 2.8% 31/01/2030	USD	598,766	0.10
600,000	Enterprise Products Operating LLC 4.2% 31/01/2050	USD	654,349	0.11
455,000	Enterprise Products Operating LLC 4.45% 15/02/2043	USD	516,521	0.09
400,000	Enterprise Products Operating LLC 4.95% 15/10/2054	USD	476,779	0.08
200,000	EPR Properties 4.5% 01/04/2025	USD	211,065	0.04
485,000	Equifax Inc 3.1% 15/05/2030	USD	512,675	0.09
690,000	Equinix Inc 1.55% 15/03/2028	USD	672,501	0.12
185,000	Equinix Inc 1.8% 15/07/2027	USD	186,339	0.03
400,000	Equinix Inc 2.15% 15/07/2030	USD	388,512	0.07
605,000	Equinix Inc 2.5% 15/05/2031	USD	603,112	0.10
200,000	Equinix Inc 3% 15/07/2050	USD	183,409	0.03
520,000	Equinix Inc 3.2% 18/11/2029	USD	550,090	0.09
190,000	Equinix Inc 3.4% 15/02/2052	USD	186,322	0.03
400,000	Essential Utilities Inc 2.4% 01/05/2031	USD	398,318	0.07
900,000	Essex Portfolio LP 3.5% 01/04/2025	USD	978,605	0.17

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)			
	United States: 54.32% (31 May 2020: 57.49%) (continued)			
	Corporate bonds: 49.89% (31 May 2020: 53.64%)			
430,000	Exelon Corp 4.45% 15/04/2046	USD	503,757	0.09
240,000	Exelon Corp 5.1% 15/06/2045	USD	303,209	0.05
350,000	Expedia Group Inc Series 144A 2.95% 15/03/2031	USD	349,569	0.06
527,000	Expedia Group Inc Series 144a 6.25% 01/05/2025	USD	614,616	0.11
210,000	FedEx Corp 4.05% 15/02/2048	USD	231,677	0.04
45,000	FedEx Corp 4.55% 01/04/2046	USD	52,701	0.01
245,000	FedEx Corp 4.75% 15/11/2045	USD	295,922	0.05
110,000	FedEx Corp 4.95% 17/10/2048	USD	137,497	0.02
145,000	FedEx Corp 5.1% 15/01/2044	USD	181,117	0.03
250,000	FedEx Corp 5.25% 15/05/2050	USD	329,281	0.06
360,000	Fidelity National Information Services Inc 2.95% 21/05/2039	EUR	529,216	0.09
25,000	Fidelity National Information Services Inc 4.5% 15/08/2046	USD	29,687	0.01
160,000	Fidelity National Information Services Inc Series 30Y 4.75% 15/05/2048	USD	196,106	0.03
425,000	First American Financial Corp 4.3% 01/02/2023	USD	447,882	0.08
610,000	Fiserv Inc 3.2% 01/07/2026	USD	663,704	0.11
445,000	Fiserv Inc 4.4% 01/07/2049	USD	514,980	0.09
100,000	Ford Motor Credit Co LLC Series EMTN 1.744% 19/07/2024	EUR	123,093	0.02
300,000	Ford Motor Credit Co LLC Series EMTN 3.021% 06/03/2024	EUR	382,315	0.07
300,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.087% 09/01/2023	USD	306,001	0.05
1,365,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13/11/2025	USD	1,399,200	0.24
460,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.813% 12/10/2021	USD	465,523	0.08
400,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.875% 02/08/2021	USD	402,500	0.07
200,000	Ford Motor Credit Co LLC Series EMTN FRN 01/12/2021	EUR	244,373	0.04
900,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 03/08/2022	USD	896,504	0.15
875,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 15/02/2023	USD	869,890	0.15
1,100,000	Fortune Brands Home & Security Inc 4% 15/06/2025	USD	1,216,803	0.21
700,000	Fresenius Medical Care US Finance III Inc Series 144A 1.875% 01/12/2026	USD	704,014	0.12
540,000	Frontier Communications Corp Series 144A 5% 01/05/2028	USD	554,175	0.10
200,000	GA Global Funding Trust Series 144A 1.625% 15/01/2026	USD	202,642	0.03
865,000	GE Capital Funding LLC 4.4% 15/05/2030	USD	995,231	0.17
215,000	General Electric Co 4.25% 01/05/2040	USD	243,415	0.04
665,000	General Electric Co 4.35% 01/05/2050	USD	758,933	0.13
360,000	General Motors Co 5.2% 01/04/2045	USD	429,452	0.07
165,000	General Motors Co 5.4% 01/04/2048	USD	202,236	0.03
675,000	General Motors Co 6.125% 01/10/2025	USD	802,904	0.14
600,000	General Motors Financial Co Inc 0.6% 20/05/2027	EUR	728,789	0.13

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)				
United States: 54.32% (31 May 2020: 57.49%) (continued)				
Corporate bonds: 49.89% (31 May 2020: 53.64%)				
945,000	General Motors Financial Co Inc 2.35% 08/01/2031	USD	916,249	0.16
120,000	Georgia Power Co Series 10-C 4.75% 01/09/2040	USD	143,799	0.02
380,000	Gilead Sciences Inc 0.75% 29/09/2023	USD	380,464	0.07
385,000	Gilead Sciences Inc 1.65% 01/10/2030	USD	365,066	0.06
475,000	Gilead Sciences Inc 2.6% 01/10/2040	USD	444,840	0.08
180,000	Gilead Sciences Inc 2.8% 01/10/2050	USD	163,193	0.03
330,000	Global Payments Inc 3.2% 15/08/2029	USD	348,014	0.06
168,000	GLP Capital LP 5.3% 15/01/2029	USD	194,313	0.03
161,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4% 15/01/2030	USD	171,096	0.03
280,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4% 15/01/2031	USD	297,347	0.05
200,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.75% 01/06/2028	USD	235,429	0.04
2,000,000	Goldman Sachs Group Inc Series EMTN 1% 18/03/2033	EUR	2,424,006	0.42
1,520,000	Goldman Sachs Group Inc Series EMTN 1.25% 01/05/2025	EUR	1,921,366	0.33
1,070,000	Goldman Sachs Group Inc Series EMTN 1.5% 07/12/2027	GBP	1,521,057	0.26
650,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 27/01/2032	USD	621,063	0.11
2,000,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 31/10/2022	USD	2,021,046	0.35
1,210,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 22/04/2042	USD	1,224,742	0.21
800,000	Goldman Sachs Group Inc 3.75% 22/05/2025	USD	880,906	0.15
1,365,000	Goldman Sachs Group Inc 3.8% 15/03/2030	USD	1,521,971	0.26
90,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 23/04/2029	USD	99,846	0.02
300,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 01/05/2029	USD	340,714	0.06
105,000	Goldman Sachs Group Inc 5.15% 22/05/2045	USD	137,366	0.02
300,000	Great-West Lifeco Finance 2018 LP Series 144A 4.047% 17/05/2028	USD	339,128	0.06
100,000	Healthpeak Properties Inc Reits 2.875% 15/01/2031	USD	103,196	0.02
650,000	Hess Corp 7.3% 15/08/2031	USD	865,600	0.15
425,000	Home Depot Inc 2.375% 15/03/2051	USD	374,586	0.06
315,000	Home Depot Inc 3.125% 15/12/2049	USD	318,731	0.05
190,000	Home Depot Inc 3.3% 15/04/2040	USD	200,314	0.03
60,000	Home Depot Inc 4.5% 06/12/2048	USD	74,885	0.01
100,000	Host Hotels & Resorts LP 3.875% 01/04/2024	USD	106,914	0.02
550,000	Host Hotels & Resorts LP Series E 4% 15/06/2025	USD	595,157	0.10
345,000	Huntsman International LLC 2.95% 15/06/2031	USD	347,261	0.06
100,000	Huntsman International LLC 4.5% 01/05/2029	USD	113,023	0.02
340,000	Hyatt Hotels Corp 5.75% 23/04/2030	USD	404,811	0.07
300,000	Hyatt Hotels Corp FRN 01/09/2022	USD	301,706	0.05
490,000	Intel Corp 4.6% 25/03/2040	USD	596,489	0.10
185,000	Intercontinental Exchange Inc 1.85% 15/09/2032	USD	173,676	0.03
100,000	Intercontinental Exchange Inc 2.1% 15/06/2030	USD	98,553	0.02
1,610,000	Intercontinental Exchange Inc 2.35% 15/09/2022	USD	1,653,409	0.28
110,000	Intercontinental Exchange Inc 2.65% 15/09/2040	USD	102,792	0.02
340,000	Intercontinental Exchange Inc 3% 15/06/2050	USD	322,171	0.06
250,000	Intercontinental Exchange Inc 3% 15/09/2060	USD	230,074	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)				
United States: 54.32% (31 May 2020: 57.49%) (continued)				
Corporate bonds: 49.89% (31 May 2020: 53.64%)				
225,000	International Business Machines Corp 2.85% 15/05/2040	USD	218,318	0.04
300,000	International Business Machines Corp 2.95% 15/05/2050	USD	284,528	0.05
300,000	International Flavors & Fragrances Inc Series 144A 1.23% 01/10/2025	USD	299,304	0.05
300,000	IPALCO Enterprises Inc 3.7% 01/09/2024	USD	324,466	0.06
600,000	Jersey Central Power & Light Co Series 144A 4.3% 15/01/2026	USD	666,384	0.11
773,825	JetBlue Airways Corp Series 1A 4% 15/11/2032	USD	846,063	0.15
1	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust Series 2014- C23 Class XA FRN 15/09/2047	USD	-	-
740,000	JPMorgan Chase & Co FRN 28/04/2026	GBP	1,054,001	0.18
100,000	JPMorgan Chase & Co Series EMTN FRN 25/07/2031	EUR	125,140	0.02
395,000	JPMorgan Chase & Co Series EMTN FRN 18/05/2028	EUR	517,738	0.09
395,000	JPMorgan Chase & Co FRN 22/04/2032	USD	398,264	0.07
850,000	JPMorgan Chase & Co FRN 15/10/2030	USD	880,843	0.15
550,000	JPMorgan Chase & Co FRN 13/05/2031	USD	571,312	0.10
1,100,000	JPMorgan Chase & Co FRN 22/04/2042	USD	1,107,419	0.19
250,000	JPMorgan Chase & Co FRN 22/04/2052	USD	253,405	0.04
1,010,000	JPMorgan Chase & Co FRN 06/05/2030	USD	1,119,944	0.19
1,385,000	JPMorgan Chase & Co FRN 23/04/2029	USD	1,559,754	0.27
700,000	JPMorgan Chase & Co FRN 23/07/2024	USD	709,017	0.12
400,000	KB Home 4% 15/06/2031	USD	401,000	0.07
300,000	Kilroy Realty LP 2.5% 15/11/2032	USD	288,915	0.05
285,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 4.3% 01/05/2024	USD	312,404	0.05
1,100,000	Kinder Morgan Inc 5.55% 01/06/2045	USD	1,359,808	0.23
1,200,000	KKR Group Finance Co VII LLC Series REGS 3.625% 25/02/2050	USD	1,230,828	0.21
375,000	Kohl's Corp 3.375% 01/05/2031	USD	385,633	0.07
185,000	Kohl's Corp 5.55% 17/07/2045	USD	217,540	0.04
250,000	Kraft Heinz Foods Co 4.125% 01/07/2027	GBP	396,980	0.07
675,000	Leidos Inc Series 144A 2.3% 15/02/2031	USD	646,866	0.11
365,000	Leidos Inc Series 144A 4.375% 15/05/2030	USD	410,457	0.07
500,000	Lennar Corp 4.5% 30/04/2024	USD	548,380	0.09
720,000	Lennar Corp 5.875% 15/11/2024	USD	824,098	0.14
200,000	Level 3 Financing Inc Series 144A 3.625% 15/01/2029	USD	192,758	0.03
300,000	Level 3 Financing Inc Series 144A 3.875% 15/11/2029	USD	319,099	0.05
300,000	Liberty Mutual Group Inc Series 144a FRN 23/05/2059	EUR	378,481	0.06
540,000	Lincoln National Corp 3.4% 15/01/2031	USD	583,146	0.10
285,000	Magic Mergeco Inc Series 144A 5.25% 01/05/2028	USD	288,920	0.05
900,000	Marriott International Inc/MD Series GG 3.5% 15/10/2032	USD	940,135	0.16
325,000	Marsh & McLennan Cos Inc 4.375% 15/03/2029	USD	378,965	0.06
410,000	Marsh & McLennan Cos Inc 4.9% 15/03/2049	USD	536,905	0.09
1,200,000	Marvell Technology Inc Series 144A 1.65% 15/04/2026	USD	1,200,291	0.21

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)				
United States: 54.32% (31 May 2020: 57.49%) (continued)				
Corporate bonds: 49.89% (31 May 2020: 53.64%)				
300,000	Marvell Technology Inc Series 144A 2.45% 15/04/2028	USD	302,157	0.05
580,000	Microchip Technology Inc Series 144A 0.972% 15/02/2024	USD	581,327	0.10
925,000	Microchip Technology Inc Series 144A 2.67% 01/09/2023	USD	964,622	0.17
695,000	Micron Technology Inc 4.185% 15/02/2027	USD	785,562	0.13
400,000	Micron Technology Inc 4.64% 06/02/2024	USD	440,744	0.08
150,000	Microsoft Corp 2.125% 15/11/2022	USD	154,212	0.03
415,000	Microsoft Corp 2.525% 01/06/2050	USD	387,277	0.07
1,006,000	Microsoft Corp 2.675% 01/06/2060	USD	938,298	0.16
392,000	Microsoft Corp 3.041% 17/03/2062	USD	395,360	0.07
300,000	Midwest Connector Capital Co LLC Series 144A 3.625% 01/04/2022	USD	304,934	0.05
300,000	Midwest Connector Capital Co LLC Series 144A 3.9% 01/04/2024	USD	313,116	0.05
100,000	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd Series 144A 6.5% 20/06/2027	USD	109,905	0.02
1,365,000	Mondelez International Inc 0.25% 17/03/2028	EUR	1,650,493	0.28
1,350,000	Mondelez International Inc 0.625% 01/07/2022	USD	1,355,594	0.23
455,000	Mondelez International Inc 1.375% 17/03/2041	EUR	532,998	0.09
1,200,000	Morgan Stanley Series EMTN FRN 26/07/2024	EUR	1,490,392	0.26
1,020,000	Morgan Stanley Series MTN FRN 13/02/2032	USD	962,296	0.17
2,370,000	Morgan Stanley Series GMTN FRN 22/01/2031	USD	2,447,717	0.42
360,000	Morgan Stanley Series MTN FRN 25/01/2052	USD	337,487	0.06
1,645,000	Morgan Stanley Series GMTN 3.125% 23/01/2023	USD	1,721,418	0.30
15,000	Morgan Stanley FRN 22/04/2042	USD	15,284	-
2,225,000	Morgan Stanley Series GMTN FRN 23/01/2030	USD	2,585,644	0.44
595,000	Motorola Solutions Inc 2.75% 24/05/2031	USD	594,292	0.10
370,000	MPLX LP 1.75% 01/03/2026	USD	375,118	0.06
225,000	MPLX LP 2.65% 15/08/2030	USD	223,845	0.04
30,000	MPLX LP 4% 15/03/2028	USD	33,292	0.01
240,000	MPLX LP 4.25% 01/12/2027	USD	271,938	0.05
100,000	MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	111,044	0.02
625,000	MPLX LP FRN 09/09/2022	USD	625,389	0.11
200,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 4.625% 01/08/2029	USD	212,451	0.04
240,000	MUFG Americas Holdings Corp 3% 10/02/2025	USD	257,274	0.04
425,000	Nasdaq Inc 3.25% 28/04/2050	USD	406,778	0.07
200,000	National Fuel Gas Co 2.95% 01/03/2031	USD	198,963	0.03
100,000	National Health Investors Inc 3% 01/02/2031	USD	95,240	0.02
260,000	National Retail Properties Inc 3.5% 15/04/2051	USD	257,892	0.04
295,000	Nationstar Mortgage Holdings Inc Series 144A 5.125% 15/12/2030	USD	285,053	0.05
200,000	Netflix Inc Series REGs 3.625% 15/06/2030	EUR	289,792	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)				
United States: 54.32% (31 May 2020: 57.49%) (continued)				
Corporate bonds: 49.89% (31 May 2020: 53.64%)				
200,000	Netflix Inc Series REGs 3.875% 15/11/2029	EUR	293,133	0.05
100,000	Netflix Inc 4.625% 15/05/2029	EUR	152,621	0.03
1,300,000	Nevada Power Co Series DD 2.4% 01/05/2030	USD	1,318,226	0.23
535,000	New England Power Co Series 144A 2.807% 06/10/2050	USD	480,344	0.08
600,000	New York Life Insurance Co Series 144A 4.45% 15/05/2069	USD	726,945	0.12
200,000	Newmark Group Inc 6.125% 15/11/2023	USD	220,885	0.04
1,500,000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 1.95% 01/09/2022	USD	1,531,345	0.26
100,000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 2.25% 01/06/2030	USD	99,684	0.02
245,000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 2.75% 01/11/2029	USD	255,184	0.04
500,000	NextEra Energy Capital Holdings Inc FRN 01/05/2079	USD	577,628	0.10
700,000	NISource Inc 1.7% 15/02/2031	USD	653,876	0.11
300,000	Nissan Motor Acceptance Corp Series 144A 1.9% 14/09/2021	USD	301,131	0.05
900,000	Nissan Motor Acceptance Corp Series 144A FRN 08/03/2024	USD	899,726	0.15
350,000	Northern States Power Co/MN 2.9% 01/03/2050	USD	341,702	0.06
516,000	Northwestern Mutual Life Insurance Co Series 144A 3.45% 30/03/2051	USD	529,297	0.09
95,000	NVIDIA Corp 3.5% 01/04/2050	USD	102,008	0.02
100,000	NVR Inc 3% 15/05/2030	USD	104,504	0.02
42,000	Omega Healthcare Investors Inc 4.375% 01/08/2023	USD	44,955	0.01
600,000	ONEOK Inc 4.35% 15/03/2029	USD	670,332	0.12
100,000	ONEOK Inc 4.55% 15/07/2028	USD	113,001	0.02
480,000	Oracle Corp 2.875% 25/03/2031	USD	492,118	0.08
260,000	Oracle Corp 2.95% 01/04/2030	USD	270,916	0.05
950,000	Oracle Corp 3.6% 01/04/2040	USD	969,013	0.17
150,000	Oracle Corp 3.65% 25/03/2041	USD	153,152	0.03
105,000	Oracle Corp 3.95% 25/03/2051	USD	109,172	0.02
55,000	Oracle Corp 4.1% 25/03/2061	USD	57,723	0.01
850,000	Organon Finance 1 LLC Series 144a 4.125% 30/04/2028	USD	859,562	0.15
158,801	Ownit Mortgage Loan Trust Series '5 M1' Series 2005-5 Class M1 FRN 25/10/2036	USD	160,763	0.03
100,000	Pacific Gas and Electric Co 1.75% 16/06/2022	USD	100,007	0.02
300,000	Pacific Gas and Electric Co 2.1% 01/08/2027	USD	289,510	0.05
200,000	Pacific Gas and Electric Co 2.95% 01/03/2026	USD	205,115	0.04
600,000	Pacific Gas and Electric Co 3.15% 01/01/2026	USD	621,848	0.11
100,000	Pacific Gas and Electric Co 3.45% 01/07/2025	USD	104,915	0.02
400,000	Pacific Gas and Electric Co 3.75% 15/02/2024	USD	421,166	0.07
200,000	Pacific Gas and Electric Co 3.95% 01/12/2047	USD	178,845	0.03
200,000	Pacific Gas and Electric Co 4.6% 15/06/2043	USD	196,199	0.03
450,000	Pacific LifeCorp Series 144A 3.35% 15/09/2050	USD	451,592	0.08
255,000	PECO Energy Co 2.8% 15/06/2050	USD	244,292	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)				
United States: 54.32% (31 May 2020: 57.49%) (continued)				
Corporate bonds: 49.89% (31 May 2020: 53.64%)				
100,000	Pennsylvania Electric Co Series 144A 4.15% 15/04/2025	USD	107,004	0.02
900,000	Penske Truck Leasing Co LP Series 144A 3.95% 10/03/2025	USD	987,767	0.17
155,000	Pfizer Inc 2.55% 28/05/2040	USD	150,494	0.03
715,000	Pfizer Inc 2.7% 28/05/2050	USD	677,062	0.12
325,000	Pfizer Inc 4% 15/03/2049	USD	379,741	0.07
200,000	Physicians Realty LP 3.95% 15/01/2028	USD	216,245	0.04
565,000	PNC Bank NA Series BKNT 2.7% 22/10/2029	USD	585,954	0.10
425,000	Post Holdings Inc Series 144A 4.5% 15/09/2031	USD	420,805	0.07
1,160,000	Principal Financial Group Inc 2.125% 15/06/2030	USD	1,142,030	0.20
300,000	Prologis LP 2.25% 15/04/2030	USD	301,355	0.05
700,000	Protective Life Global Funding Series 144A 1.737% 21/09/2030	USD	663,688	0.11
25,000	Public Service Co of Colorado 3.8% 15/06/2047	USD	27,945	–
59,000	Public Service Co of Colorado 4.05% 15/09/2049	USD	68,913	0.01
345,000	Public Service Electric and Gas Co Series MTN 3.2% 01/08/2049	USD	356,970	0.06
435,000	Quest Diagnostics Inc 2.8% 30/06/2031	USD	448,550	0.08
300,000	Realty Income Corp Series EMTN 1.625% 15/12/2030	GBP	419,600	0.07
305,000	Realty Income Corp 1.8% 15/03/2033	USD	282,851	0.05
100,000	Regency Centers LP 3.6% 01/02/2027	USD	110,522	0.02
292,905	Rio Oil Finance Trust Series REGS 9.75% 06/01/2027	USD	345,262	0.06
218,717	Rio Oil Finance Trust Series Series 144A 9.25% 06/07/2024	USD	243,325	0.04
300,000	Rockies Express Pipeline LLC Series 144A 3.6% 15/05/2025	USD	302,313	0.05
2,000,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024	USD	2,259,327	0.39
400,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 30/06/2026	USD	474,808	0.08
200,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 6.25% 15/03/2022	USD	206,103	0.04
300,000	San Diego Gas & Electric Co Series VVV 1.7% 01/10/2030	USD	286,702	0.05
100,000	SBA Communications Corp 3.875% 15/02/2027	USD	102,380	0.02
200,000	Sempra Energy 3.4% 01/02/2028	USD	217,611	0.04
1,080,000	ServiceNow Inc 1.4% 01/09/2030	USD	991,948	0.17
185,000	Skyworks Solutions Inc 0.9% 01/06/2023	USD	185,687	0.03
205,000	Skyworks Solutions Inc 1.8% 01/06/2026	USD	206,614	0.04
50,000	SLM Corp 5.125% 05/04/2022	USD	51,161	0.01
605,000	Sodexo Inc Series 144A 1.634% 16/04/2026	USD	608,528	0.10
300,000	Southern California Edison Co 2.85% 01/08/2029	USD	309,298	0.05
400,000	Southern California Edison Co Series 20A 2.95% 01/02/2051	USD	354,279	0.06
300,000	Southern California Edison Co Series C 3.6% 01/02/2045	USD	294,995	0.05
100,000	Southern California Edison Co 3.65% 01/02/2050	USD	98,312	0.02
300,000	Southern California Edison Co Series E 3.7% 01/08/2025	USD	329,031	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)				
United States: 54.32% (31 May 2020: 57.49%) (continued)				
Corporate bonds: 49.89% (31 May 2020: 53.64%)				
200,000	Southern California Gas Co Series XX 2.55% 01/02/2030	USD	204,845	0.04
325,000	Southern Co Gas Capital Corp 3.95% 01/10/2046	USD	348,698	0.06
1,600,000	Spirit AeroSystems Inc 4.6% 15/06/2028	USD	1,550,472	0.27
68,395	Spirit Airlines Pass Through Trust 2015-1A Series A 4.1% 01/10/2029	USD	71,049	0.01
503,450	Spirit Airlines Pass Through Trust 2017-1A Series A 3.65% 15/02/2030	USD	503,083	0.09
200,000	Spirit Realty LP 4% 15/07/2029	USD	219,281	0.04
100,000	Spirit Realty LP 4.45% 15/09/2026	USD	111,763	0.02
945,000	Sprint Communications Inc 6% 15/11/2022	USD	1,004,908	0.17
265,000	Sprint Corp 7.25% 15/09/2021	USD	269,420	0.05
1,400,000	Sprint Spectrum Co LLC Series 144A 4.738% 20/03/2025	USD	1,503,208	0.26
765,000	Sprint Spectrum Co LLC Series 144A 5.152% 20/03/2028	USD	877,520	0.15
520,000	SRS Distribution Inc Series 144A 4.625% 01/07/2028	USD	525,434	0.09
100,000	Standard Industries Inc Series REGS 2.25% 21/11/2026	EUR	120,769	0.02
500,000	Standard Industries Inc/NJ Series 144A 2.25% 21/11/2026	EUR	603,847	0.10
300,000	Stryker Corp 0.75% 01/03/2029	EUR	372,566	0.06
1,200,000	Stryker Corp 2.125% 30/11/2027	EUR	1,626,979	0.28
300,000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 4% 01/10/2027	USD	328,023	0.06
300,000	Synchrony Financial 3.95% 01/12/2027	USD	331,714	0.06
260,000	Sysco Corp 3.55% 15/03/2025	USD	284,184	0.05
123,000	Sysco Corp 4.45% 15/03/2048	USD	142,509	0.02
160,000	Sysco Corp 5.65% 01/04/2025	USD	186,844	0.03
355,000	Sysco Corp 5.95% 01/04/2030	USD	452,649	0.08
75,000	Sysco Corp 6.6% 01/04/2040	USD	108,265	0.02
170,000	Sysco Corp 6.6% 01/04/2050	USD	255,962	0.04
200,000	TEGNA Inc 4.625% 15/03/2028	USD	204,500	0.04
560,000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.125% 01/03/2025	EUR	687,120	0.12
2,040,000	Time Warner Cable LLC 4% 01/09/2021	USD	2,045,381	0.35
200,000	Time Warner Cable LLC 6.75% 15/06/2039	USD	274,017	0.05
725,000	Time Warner Entertainment Co LP 8.375% 15/03/2023	USD	824,461	0.14
500,000	T-Mobile USA Inc 1.5% 15/02/2026	USD	502,153	0.09
600,000	T-Mobile USA Inc 2.05% 15/02/2028	USD	598,350	0.10
245,000	T-Mobile USA Inc 2.25% 15/11/2031	USD	235,631	0.04
100,000	T-Mobile USA Inc 2.875% 15/02/2031	USD	96,587	0.02
760,000	T-Mobile USA Inc 3% 15/02/2041	USD	714,613	0.12
550,000	T-Mobile USA Inc 3.3% 15/02/2051	USD	518,246	0.09
455,000	T-Mobile USA Inc 3.5% 15/04/2025	USD	494,383	0.08
1,375,000	T-Mobile USA Inc 3.875% 15/04/2030	USD	1,509,716	0.26
600,000	Toyota Motor Credit Corp 0.75% 19/11/2026	GBP	840,917	0.14
155,000	Trane Technologies Global Holding Co Ltd 5.75% 15/06/2043	USD	215,744	0.04
200,000	Transocean Inc Series 144A 7.25% 01/11/2025	USD	159,000	0.03
72,500	Transocean Pontus Ltd Series 144A 6.125% 01/08/2025	USD	72,092	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)				
United States: 54.32% (31 May 2020: 57.49%) (continued)				
Corporate bonds: 49.89% (31 May 2020: 53.64%)				
1	UBS Commercial Mortgage Trust Series 2017-C2 Class XA FRN 15/08/2050	USD	–	–
200,000	UDR Inc Series MTN 2.95% 01/09/2026	USD	214,714	0.04
445,000	Union Pacific Corp Series REGS 2.973% 16/09/2062	USD	401,266	0.07
40,000	Union Pacific Corp Series MTN 3.55% 15/08/2039	USD	43,112	0.01
552,360	United Airlines 2014-2 Class A Pass Through Trust Series A 3.75% 03/09/2026	USD	584,255	0.10
407,492	United Airlines 2016-2 Class A Pass Through Trust Series A 3.1% 07/04/2030	USD	413,101	0.07
216,249	United Airlines 2019-2 Class AA Pass Through Trust Series AA 2.7% 01/11/2033	USD	215,513	0.04
215,000	United Technologies Corp 4.5% 01/06/2042	USD	257,755	0.04
200,000	UnitedHealth Group Inc 3.05% 15/05/2041	USD	203,452	0.03
195,000	UnitedHealth Group Inc 3.25% 15/05/2051	USD	199,502	0.03
295,000	UnitedHealth Group Inc 3.5% 15/08/2039	USD	319,834	0.05
200,000	UnitedHealth Group Inc 4.25% 15/03/2043	USD	236,866	0.04
100,000	Univision Communications Inc Series 144A 5.125% 15/02/2025	USD	101,640	0.02
445,000	Unum Group 4.5% 15/03/2025	USD	499,684	0.09
195,000	Unum Group 4.5% 15/12/2049	USD	203,684	0.03
180,000	Unum Group 5.75% 15/08/2042	USD	217,774	0.04
200,000	US Bancorp Series EMTN 0.85% 07/06/2024	EUR	251,388	0.04
220,000	Valero Energy Corp 4.9% 15/03/2045	USD	260,444	0.04
190,000	VEREIT Operating Partnership LP 2.2% 15/06/2028	USD	191,198	0.03
179,000	VEREIT Operating Partnership LP 2.85% 15/12/2032	USD	182,614	0.03
415,000	Verizon Communications Inc 0.875% 19/03/2032	EUR	506,203	0.09
430,000	Verizon Communications Inc 1.5% 18/09/2030	USD	404,579	0.07
680,000	Verizon Communications Inc Series 12y 1.875% 26/10/2029	EUR	919,762	0.16
235,000	Verizon Communications Inc 1.875% 19/09/2030	GBP	334,594	0.06
100,000	Verizon Communications Inc 2.1% 22/03/2028	USD	101,387	0.02
500,000	Verizon Communications Inc 2.5% 08/04/2031	GBP	745,432	0.13
480,000	Verizon Communications Inc 2.55% 21/03/2031	USD	483,047	0.08
655,000	Verizon Communications Inc 2.65% 20/11/2040	USD	604,619	0.10
80,000	Verizon Communications Inc 3% 20/11/2060	USD	71,177	0.01
125,000	Verizon Communications Inc 3.375% 27/10/2036	GBP	203,962	0.03
155,000	Verizon Communications Inc 3.55% 22/03/2051	USD	157,400	0.03
245,000	Verizon Communications Inc 3.7% 22/03/2061	USD	247,618	0.04
260,000	Verizon Communications Inc 4.272% 15/01/2036	USD	300,544	0.05
75,000	Verizon Communications Inc 4.522% 15/09/2048	USD	88,842	0.02
10,000	Verizon Communications Inc 5.25% 16/03/2037	USD	12,798	–
825,000	ViacomCBS Inc 4.75% 15/05/2025	USD	936,715	0.16
35,000	Virginia Electric and Power Co 2.45% 15/12/2050	USD	30,846	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)				
United States: 54.32% (31 May 2020: 57.49%) (continued)				
Corporate bonds: 49.89% (31 May 2020: 53.64%)				
50,000	Virginia Electric and Power Co 4.45% 15/02/2044	USD	59,938	0.01
50,000	Virginia Electric and Power Co Series D 4.65% 15/08/2043	USD	61,414	0.01
205,000	Visa Inc 3.65% 15/09/2047	USD	231,616	0.04
600,000	VMware Inc 4.7% 15/05/2030	USD	697,730	0.12
475,000	Voya Financial Inc 3.65% 15/06/2026	USD	528,952	0.09
85,000	Voya Financial Inc FRN 23/01/2048	USD	89,052	0.02
1,000,000	Wabtec Corp 4.95% 15/09/2028	USD	1,153,621	0.20
140,000	Walmart Inc 2.95% 24/09/2049	USD	141,743	0.02
105,000	Walmart Inc 4.05% 29/06/2048	USD	127,340	0.02
250,000	Waste Management Inc 0.75% 15/11/2025	USD	248,197	0.04
585,000	Waste Management Inc 1.15% 15/03/2028	USD	564,105	0.10
185,000	Waste Management Inc 2% 01/06/2029	USD	185,596	0.03
600,000	WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance PLC Series 144A 3.75% 17/09/2024	USD	640,989	0.11
425,000	Wells Fargo & Co Series EMTN 1.375% 30/06/2022	GBP	609,242	0.10
400,000	Wells Fargo & Co Series EMTN 1.375% 26/10/2026	EUR	515,817	0.09
475,000	Wells Fargo & Co Series EMTN 1.5% 12/09/2022	EUR	594,408	0.10
200,000	Wells Fargo & Co Series EMTN 1.625% 02/06/2025	EUR	258,760	0.04
1,340,000	Wells Fargo & Co Series EMTN FRN 04/05/2030	EUR	1,755,690	0.30
600,000	Wells Fargo & Co Series MTN FRN 11/02/2026	USD	625,830	0.11
380,000	Wells Fargo & Co Series MTN FRN 11/02/2031	USD	388,855	0.07
160,000	Wells Fargo & Co Series MTN FRN 30/10/2030	USD	167,748	0.03
120,000	Wells Fargo & Co 3% 23/10/2026	USD	130,142	0.02
500,000	Wells Fargo & Co Series MTN 3.55% 29/09/2025	USD	552,054	0.09
800,000	Wells Fargo & Co Series MTN FRN 22/05/2028	USD	884,496	0.15
800,000	Weyerhaeuser Co 4% 15/11/2029	USD	910,147	0.16
300,000	Weyerhaeuser Co 7.375% 15/03/2032	USD	430,518	0.07
500,000	Weyerhaeuser Co 8.5% 15/01/2025	USD	627,614	0.11
765,000	Williams Cos Inc 3.5% 15/11/2030	USD	821,003	0.14
220,000	Williams Cos Inc 6.3% 15/04/2040	USD	290,797	0.05
200,000	WP Carey Inc 4.6% 01/04/2024	USD	219,680	0.04
100,000	WPX Energy Inc 5.75% 01/06/2026	USD	104,454	0.02
345,000	Xcel Energy Inc 3.5% 01/12/2049	USD	358,151	0.06
Government bonds: 4.25% (31 May 2020: 2.50%)				
600,000	Bay Area Toll Authority 2.574% 01/04/2031	USD	635,879	0.11
305,000	California State University 2.897% 01/11/2051	USD	295,062	0.05
425,000	Commonwealth of Massachusetts 2.514% 01/07/2041	USD	417,606	0.07
250,000	Metropolitan Transportation Authority 6.668% 15/11/2039	USD	354,132	0.06
40,000	Metropolitan Transportation Authority 6.814% 15/11/2040	USD	56,985	0.01
365,000	Michigan State Hospital Finance Authority 3.384% 01/12/2040	USD	389,589	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.53% (31 May 2020: 96.06%) (continued)			
	United States: 54.32% (31 May 2020: 57.49%) (continued)			
	Government bonds: 4.25% (31 May 2020: 2.50%)			
400,000	United States Cash Management Bill 0% 28/09/2021	USD	399,987	0.07
5,800,000	United States Treasury Bill 0% 15/07/2021	USD	5,799,965	0.99
3,900,000	United States Treasury Bill 0% 20/07/2021	USD	3,900,000	0.67
3,600,000	United States Treasury Bill 0% 27/07/2021	USD	3,599,958	0.62
6,925,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.1293500% 15/07/2030	USD	7,906,012	1.36
400,000	University of California 4.765% 15/05/2044	USD	430,320	0.07
385,000	University of California 6.583% 15/05/2049	USD	580,096	0.10
	Government sponsored agencies: 0.18% (31 May 2020: 1.35%)			
205,000	City of San Antonio TX Electric & Gas Systems Revenue 2.905% 01/02/2048	USD	205,249	0.03
115,000	Dallas Fort Worth International Airport 2.919% 01/11/2050	USD	113,449	0.02
180,000	Dallas Fort Worth International Airport 3.089% 01/11/2040	USD	184,050	0.03
262,000	New Jersey Turnpike Authority 7.414% 01/01/2040	USD	422,868	0.07
155,000	Texas Transportation Commission 2.562% 01/04/2042	USD	154,187	0.03
	Total United States		316,457,824	54.32
	Total bonds		550,655,056	94.53
	Accrued income on financial assets at fair value through profit or loss: 0.71% (31 May 2020: 0.73%)		4,153,889	0.71
	Equities: 0.00% (31 May 2020: 0.04%)			
	United States: 0.00% (31 May 2020: 0.04%)			
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2020: 0.04%)			
	Investment funds: 2.98% (31 May 2020: 3.18%)			
	Ireland: 2.98% (31 May 2020: 3.18%)			
2,920,000	iShares Global Corp Bond UCITS ETF	USD	17,368,160	2.98
	Total investment funds		17,368,160	2.98

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Warrants: 0.00% (31 May 2020: 0.00%)			
	United States: 0.00% (31 May 2020: 0.00%)			
14,204	Stearns Holdings LLC USD1.00 31/12/2049	USD	-	-
	Total United States		-	-
	Total warrants		-	-

No. of contracts	Futures contracts: 0.06% (31 May 2020: -0.02%)	Counterparty	Unrealised gain/(loss) USD	% of net assets
7	US 10 Year T-Note Future September 2021	Barclays^	106,112	0.02
(56)	Euro-Bund EUX Future June 2021	Morgan Stanley	84,953	0.02
(10)	Euro-BUXL Bond Future June 2021	Barclays^	68,297	0.01
57	US 10 Year Ultra CBT Future September 2021	Barclays^	31,885	0.01
99	Canada 10 Year MSE Future September 2021	Morgan Stanley	28,052	0.01
152	US 5 Year T-Note CBT Future September 2021	Barclays^	17,811	-
9	US Ultra CBT Future September 2021	Morgan Stanley	17,586	-
31	Euro-Bund EUX Future September 2021	Morgan Stanley	15,540	-
5	Australia 10 Year SFE Future June 2021	Barclays^	5,725	-
1	Japan 10 Year Bond OSE Future June 2021	Barclays^	4,388	-
56	US 2 Year T-Note Future September 2021	Morgan Stanley	3,875	-
13	US Long Bond CBT Future September 2021	Barclays^	2,516	-
(30)	Long Gilt LIF Future September 2021	Morgan Stanley	1,919	-
	Total fair value gains on open futures contracts		388,659	0.07
(2)	US 10 Year Ultra CBT Future September 2021	Morgan Stanley	(219)	-
5	US Long Bond CBT Future September 2021	Morgan Stanley	(1,586)	-
(5)	Long Gilt LIF Future September 2021	Barclays^	(2,843)	-
66	Euro-SCHATZ EUX Future June 2021	Barclays^	(3,638)	-
(8)	Euro-Bund EUX Future June 2021	Morgan Stanley	(6,712)	-
26	Euro-BOBL EUX Future June 2021	Barclays^	(8,155)	-
(181)	US 2 Year T-Note Future September 2021	Barclays^	(18,383)	-
(63)	US Ultra CBT Future September 2021	Barclays^	(53,609)	(0.01)
	Total fair value losses on open futures contracts		(95,145)	(0.01)
	Total futures contracts		293,514	0.06

Forward currency contracts: 0.55% (31 May 2020: 0.11%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Bank of America	PLN	910,992	USD	239,993	16/09/2021	8,774	-
Bank of America	BRL	3,396,520	USD	639,784	2/07/2021	5,776	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Forward currency contracts: 0.55% (31 May 2020: 0.11%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Barclays^	GBP	14,142,000	USD	19,989,576	4/06/2021	113,278	0.02
Barclays^	EUR	55,888,000	USD	68,223,040	4/06/2021	108,427	0.02
Barclays^	EUR	216,000	USD	263,776	4/06/2021	316	-
BNP Paribas	EUR	3,217,000	USD	3,864,559	2/06/2021	68,706	0.01
BNP Paribas	MXN	12,709,000	USD	626,130	2/06/2021	12,249	-
BNP Paribas	USD	641,373	MXN	12,709,000	2/06/2021	2,995	-
BNP Paribas	GBP	187,000	USD	263,094	4/06/2021	2,727	-
BNP Paribas	EUR	217,000	USD	263,399	2/06/2021	1,916	-
Citibank	BRL	3,396,520	USD	617,982	2/06/2021	29,215	0.01
Citibank	GBP	757,000	USD	1,052,948	4/06/2021	23,128	0.01
Citibank	USD	326,994	PEN	1,199,218	7/09/2021	12,002	-
Citibank	USD	180,217	PEN	660,441	18/08/2021	6,749	-
Citibank	EUR	301,000	USD	361,385	4/06/2021	6,633	-
Citibank	EUR	350,000	USD	425,842	2/06/2021	2,085	-
Citibank	GBP	220,000	USD	311,408	4/06/2021	1,322	-
Deutsche	EUR	968,000	USD	1,163,656	4/06/2021	19,869	-
Goldman Sachs	PLN	437,499	USD	115,221	16/09/2021	4,248	-
Goldman Sachs	PLN	305,077	USD	80,190	16/09/2021	3,118	-
Goldman Sachs	EUR	142,000	USD	170,705	4/06/2021	2,912	-
Marine Midland Bank	GBP	592,000	USD	829,420	2/06/2021	12,108	-
Marine Midland Bank	EUR	951,000	USD	1,150,924	2/06/2021	11,816	-
Marine Midland Bank	PLN	731,877	USD	191,096	16/09/2021	8,760	-
Morgan Stanley	EUR	386,000	USD	464,603	4/06/2021	7,339	-
Morgan Stanley	EUR	353,000	USD	424,884	4/06/2021	6,712	-
Morgan Stanley	GBP	224,000	USD	315,074	4/06/2021	3,342	-
Morgan Stanley	USD	1,386,759	CAD	1,673,000	2/07/2021	2,004	-
Morgan Stanley	USD	1,848,768	EUR	1,512,000	4/06/2021	121	-
Northern Trust	USD	1,761,318	PEN	6,475,486	15/10/2021	61,181	0.01
Northern Trust	USD	850,535	PEN	3,132,691	25/03/2022	29,967	0.01
Royal Bank of Canada	EUR	840,000	USD	1,021,474	4/06/2021	5,552	-
Royal Bank of Canada	EUR	199,000	USD	241,790	4/06/2021	1,517	-
Standard Chartered	INR	38,136,013	USD	511,327	16/06/2021	13,015	-
Standard Chartered	EUR	635,000	USD	767,783	4/06/2021	8,600	-
Standard Chartered	INR	38,136,013	USD	507,837	15/12/2021	2,907	-
Standard Chartered	USD	61,683,895	EUR	50,422,000	2/07/2021	2,018	-
State Street	GBP	228,000	USD	318,914	4/06/2021	5,188	-
State Street	GBP	340,000	USD	480,209	2/06/2021	3,101	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Forward currency contracts: 0.55% (31 May 2020: 0.11%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Toronto							
Dominion	GBP	2,700,000	USD	3,744,947	4/06/2021	93,103	0.02
UBS	GBP	310,527,493	USD	435,625,046	17/06/2021	5,797,884	1.00
UBS	EUR	2,176,049	USD	2,626,918	17/06/2021	34,298	0.01
UBS	EUR	1,746,418	USD	2,108,269	17/06/2021	27,527	0.01
UBS	RUB	32,634,000	USD	437,502	22/06/2021	6,245	-
UBS	EUR	387,754	USD	468,095	17/06/2021	6,112	-
UBS	GBP	329,236	USD	462,445	17/06/2021	5,572	-
UBS	GBP	178,260	USD	249,207	17/06/2021	4,195	-
UBS	GBP	219,209	USD	307,519	17/06/2021	4,093	-
UBS	RUB	20,132,090	USD	268,949	22/07/2021	3,657	-
UBS	GBP	364,586	USD	514,795	17/06/2021	3,473	-
UBS	EUR	211,000	USD	255,007	4/06/2021	2,973	-
UBS	GBP	114,145	USD	160,128	17/06/2021	2,131	-
UBS	RUB	11,495,000	USD	154,401	22/06/2021	1,904	-
UBS	EUR	98,680	USD	119,126	17/06/2021	1,555	-
UBS	GBP	167,517	USD	236,893	17/06/2021	1,236	-
UBS	GBP	124,693	USD	176,111	17/06/2021	1,143	-
UBS	GBP	48,508	USD	68,050	17/06/2021	906	-
UBS	GBP	44,165	USD	61,957	17/06/2021	825	-
UBS	GBP	265,388	USD	376,628	17/06/2021	629	-
UBS	GBP	48,091	USD	67,797	17/06/2021	566	-
UBS	GBP	91,352	USD	129,333	17/06/2021	526	-
UBS	GBP	84,530	USD	119,704	17/06/2021	457	-
UBS	GBP	59,024	USD	83,878	17/06/2021	25	-
Westpac Banking	EUR	1,814,000	USD	2,188,918	4/06/2021	28,970	0.01
Westpac Banking	GBP	595,000	USD	826,268	4/06/2021	19,524	-
Westpac Banking	EUR	248,000	USD	299,487	4/06/2021	3,730	-
Westpac Banking	GBP	260,000	USD	367,117	2/07/2021	2,488	-
Westpac Banking	EUR	92,000	USD	111,490	4/06/2021	994	-
Total fair value gains on forward currency contracts						6,678,434	1.14
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Bank of America	USD	47,967	RUB	3,621,855	22/06/2021	(1,282)	-
Bank of America	USD	43,686	ZAR	664,783	15/06/2021	(4,697)	-
Bank of America	USD	47,395	ZAR	716,000	15/06/2021	(4,715)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Forward currency contracts: 0.55% (31 May 2020: 0.11%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Bank of America	USD	641,458	BRL	3,396,520	2/06/2021	(5,739)	-
Barclays^	USD	373,982	EUR	308,000	4/06/2021	(2,594)	-
Barclays^	USD	68,260,239	EUR	55,888,000	2/07/2021	(108,265)	(0.02)
Barclays^	USD	19,990,506	GBP	14,142,000	2/07/2021	(113,140)	(0.02)
Barclays^	USD	69,616,143	EUR	57,508,000	4/06/2021	(696,018)	(0.12)
BNP Paribas	JPY	135,400,000	USD	1,238,020	2/07/2021	(35)	-
BNP Paribas	USD	5,665,894	CAD	6,845,351	2/07/2021	(55)	-
BNP Paribas	MXN	12,709,000	USD	629,570	8/11/2021	(2,532)	-
BNP Paribas	USD	4,413,107	CAD	5,428,811	2/06/2021	(80,570)	(0.01)
Canadian Imperial Bank of Commerce	EUR	191,000	USD	233,665	2/07/2021	(12)	-
Citibank	USD	196,476	AUD	254,000	2/06/2021	(132)	-
Citibank	USD	50,055	RUB	3,731,508	22/06/2021	(685)	-
Citibank	USD	51,243	RUB	3,831,177	22/06/2021	(852)	-
Citibank	USD	122,680	RUB	9,143,324	22/06/2021	(1,648)	-
Citibank	USD	50,494	RUB	3,900,254	22/07/2021	(2,319)	-
Deutsche	USD	26,527,225	GBP	19,053,000	4/06/2021	(556,616)	(0.10)
Goldman Sachs	USD	101,321	RUB	7,819,397	22/07/2021	(4,560)	-
Goldman Sachs	USD	25,852,822	GBP	18,287,000	2/07/2021	(143,174)	(0.03)
JP Morgan	USD	1,381,185	CAD	1,673,000	4/06/2021	(3,634)	-
JP Morgan	USD	1,028,171	EUR	845,000	4/06/2021	(4,969)	-
JP Morgan	USD	227,896	ZAR	3,482,883	15/06/2021	(25,586)	(0.01)
Marine Midland Bank	USD	54,371	RUB	4,045,232	22/06/2021	(635)	-
Marine Midland Bank	USD	559,986	EUR	459,000	2/06/2021	(1,210)	-
Marine Midland Bank	USD	843,368	EUR	692,000	2/06/2021	(2,706)	-
Marine Midland Bank	USD	1,051,615	CAD	1,304,192	2/06/2021	(27,925)	(0.01)
Marine Midland Bank	USD	521,347	ZAR	8,045,081	15/06/2021	(64,169)	(0.01)
Marine Midland Bank	USD	26,317,694	GBP	18,879,000	2/06/2021	(518,806)	(0.09)
Morgan Stanley	EUR	142,000	USD	173,628	4/06/2021	(11)	-
Morgan Stanley	USD	50,104	RUB	3,838,433	22/07/2021	(1,872)	-
Morgan Stanley	CAD	1,673,000	USD	1,386,770	4/06/2021	(1,951)	-
Royal Bank of Canada	USD	1,097,327	EUR	914,000	4/06/2021	(20,175)	-
Societe Generale	USD	57,353	RUB	4,455,025	22/07/2021	(2,972)	-
Standard Chartered	JPY	135,400,000	USD	1,238,987	2/06/2021	(1,271)	-
Standard Chartered	USD	522,018	INR	38,136,013	16/06/2021	(2,324)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Forward currency contracts: 0.55% (31 May 2020: 0.11%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Standard Chartered	USD	64,600,797	EUR	53,634,000	2/06/2021	(974,818)	(0.17)
State Street	USD	480,239	GBP	340,000	2/07/2021	(3,090)	-
State Street	USD	734,510	GBP	520,000	2/07/2021	(4,700)	-
State Street	USD	994,987	EUR	819,000	4/06/2021	(6,363)	-
State Street	USD	639,016	EUR	529,000	4/06/2021	(7,766)	-
UBS	USD	22,179	EUR	18,227	17/06/2021	(113)	-
UBS	USD	40,681	GBP	28,732	17/06/2021	(163)	-
UBS	USD	34,569	GBP	24,537	17/06/2021	(311)	-
UBS	USD	94,447	GBP	66,770	17/06/2021	(468)	-
UBS	USD	142,440	GBP	100,785	17/06/2021	(828)	-
UBS	USD	55,286	RUB	4,130,349	22/06/2021	(877)	-
UBS	USD	190,221	GBP	134,472	17/06/2021	(934)	-
UBS	USD	55,193	RUB	4,130,555	22/06/2021	(973)	-
UBS	USD	53,966	RUB	4,137,237	22/07/2021	(2,056)	-
UBS	USD	110,627	RUB	8,483,654	22/07/2021	(4,250)	-
Total fair value losses on forward currency contracts						<u>(3,417,566)</u>	<u>(0.59)</u>
Total forward currency contracts						<u>3,260,868</u>	<u>0.55</u>
						Fair value USD	% of net assets
Total value of investments						575,731,487	98.83
Cash and cash equivalents*						5,681,396	0.98
Other net assets**						1,131,854	0.19
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares						<u>582,544,737</u>	<u>100.00</u>

Analysis of total assets (unaudited)

	% of total assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	92.81
Investment funds and AIFs.	2.91
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.07
OTC financial derivative instruments.	1.12
Other assets.	<u>3.09</u>
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company.

**including (USD 167,781) held with Barclays Bank UK PLC and USD 1,047,070 held with Morgan Stanley as security by the counterparty to derivatives contracts.

^ Related party.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

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 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%)			
	Angola: 1.83% (31 May 2020: 0.81%)			
	Government bonds: 1.83% (31 May 2020: 0.81%)			
1,250,000	Angolan Government International Bond Series REGS 8% 26/11/2029	USD	1,277,250	0.42
1,625,000	Angolan Government International Bond Series REGS 8.25% 09/05/2028	USD	1,692,746	0.55
470,000	Angolan Government International Bond Series REGS 9.125% 26/11/2049	USD	479,799	0.15
950,000	Angolan Government International Bond Series REGS 9.375% 08/05/2048	USD	988,739	0.32
200,000	Angolan Government International Bond Series REGS 9.375% 08/05/2048	USD	208,156	0.07
910,000	Angolan Government International Bond Series REGS 9.5% 12/11/2025	USD	1,003,671	0.32
	Total Angola		5,650,361	1.83
	Argentina: 1.70% (31 May 2020: 1.81%)			
	Corporate bonds: 0.21% (31 May 2020: 0.23%)			
395,000	YPF SA Series REGS 6.95% 21/07/2027	USD	259,321	0.08
202,000	YPF SA Series REGS 7% 15/12/2047	USD	120,899	0.04
311,000	YPF SA Series REGS 8.5% 23/03/2025	USD	265,439	0.09
15,000	YPF SA Series REGS 8.5% 28/07/2025	USD	11,175	-
	Government bonds: 1.34% (31 May 2020: 1.34%)			
1	Argentine Republic Government International Bond Series \$DSC 7.82% 31/12/2033	USD	-	-
3,147,030	Argentine Republic Government International Bond 0.5% 09/07/2030	USD	1,166,887	0.38
5,456,998	Argentine Republic Government International Bond 1.125% 09/07/2035	USD	1,811,778	0.58
696,003	Argentine Republic Government International Bond 2% 09/01/2038	USD	275,729	0.09
1,756,000	Argentine Republic Government International Bond 2.5% 09/07/2041	USD	655,146	0.21
431,100	Argentine Republic Government International Bond 1.125% 09/07/2046	USD	144,656	0.05
222,317	Argentine Republic Government International Bond 1% 09/07/2029	USD	86,697	0.03
	Government sponsored agencies: 0.15% (31 May 2020: 0.24%)			
421,000	Autonomous City of Buenos Aires Argentina Series REGS 7.5% 01/06/2027	USD	335,752	0.11

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)			
	Argentina: 1.70% (31 May 2020: 1.81%) (continued)			
	Government sponsored agencies: 0.15% (31 May 2020: 0.24%)			
198,488	Provincia de Cordoba Series REGS 5% 10/12/2025	USD	141,323	0.04
	Total Argentina		5,274,802	1.70
	Armenia: 0.44% (31 May 2020: 0.59%)			
	Government bonds: 0.44% (31 May 2020: 0.59%)			
690,000	Republic of Armenia International Bond Series REGS 3.6% 02/02/2031	USD	640,244	0.21
200,000	Republic of Armenia International Bond Series REGS 3.95% 26/09/2029	USD	194,280	0.06
480,000	Republic of Armenia International Bond Series REGS 7.15% 26/03/2025	USD	541,913	0.17
	Total Armenia		1,376,437	0.44
	Austria: 0.00% (31 May 2020: 0.16%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.16%)			
	Azerbaijan: 1.99% (31 May 2020: 2.31%)			
	Corporate bonds: 1.23% (31 May 2020: 1.07%)			
300,000	International Bank of Azerbaijan OJSC Series REGS 3.5% 01/09/2024	USD	298,500	0.10
2,365,000	Southern Gas Corridor CJSC Series REGS 6.875% 24/03/2026	USD	2,845,450	0.92
525,000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 6.95% 18/03/2030	USD	657,714	0.21
	Government bonds: 0.76% (31 May 2020: 1.24%)			
979,000	Republic of Azerbaijan International Bond Series REGS 3.5% 01/09/2032	USD	1,000,018	0.32
970,000	Republic of Azerbaijan International Bond Series REGS 4.75% 18/03/2024	USD	1,055,554	0.34
280,000	Republic of Azerbaijan International Bond Series REGS 5.125% 01/09/2029	USD	312,543	0.10
	Total Azerbaijan		6,169,779	1.99

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)			
	Bahamas: 0.07% (31 May 2020: 0.00%)			
	Government bonds: 0.07% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	Bahamas Government International Bond Series REGS 8.95% 15/10/2032	USD	230,000	0.07
	Total Bahamas		230,000	0.07
	Bahrain: 1.24% (31 May 2020: 1.74%)			
	Corporate bonds: 0.40% (31 May 2020: 0.25%)			
1,120,000	CBB International Sukuk Programme Co Series REGS 6.25% 14/11/2024	USD	1,233,289	0.40
	Government bonds: 0.84% (31 May 2020: 1.49%)			
810,000	Bahrain Government International Bond Series REGS 5.625% 30/09/2031	USD	814,729	0.26
365,000	Bahrain Government International Bond Series REGS 6.25% 25/01/2051	USD	341,934	0.11
215,000	Bahrain Government International Bond Series REGS 6.75% 20/09/2029	USD	235,606	0.08
450,000	Bahrain Government International Bond Series REGS 7% 26/01/2026	USD	516,586	0.17
290,000	Bahrain Government International Bond Series REGS 7.375% 14/05/2030	USD	326,333	0.10
345,000	Bahrain Government International Bond Series REGS 7.5% 20/09/2047	USD	365,696	0.12
	Total Bahrain		3,834,173	1.24
	Barbados: 0.08% (31 May 2020: 0.00%)			
	Government bonds: 0.08% (31 May 2020: 0.00%)			
230,000	Barbados Government International Bond Series REGS 6.5% 01/10/2029	USD	233,450	0.08
	Total Barbados		233,450	0.08
	Belarus: 0.32% (31 May 2020: 0.22%)			
	Government bonds: 0.32% (31 May 2020: 0.22%)			
455,000	Republic of Belarus International Bond Series REGS 6.2% 28/02/2030	USD	412,516	0.13
205,000	Republic of Belarus International Bond Series REGS 6.378% 24/02/2031	USD	186,187	0.06
185,000	Republic of Belarus International Bond Series REGS 6.875% 28/02/2023	USD	185,831	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)			
	Belarus: 0.32% (31 May 2020: 0.22%) (continued)			
	Government bonds: 0.32% (31 May 2020: 0.22%)			
200,000	Republic of Belarus International Bond Series REGS 7.625% 29/06/2027	USD	199,788	0.07
	Total Belarus		984,322	0.32
	Belize: 0.02% (31 May 2020: 0.02%)			
	Government bonds: 0.02% (31 May 2020: 0.02%)			
136,518	Belize Government International Bond Series REGS 4.9375% 20/02/2034	USD	55,631	0.02
	Total Belize		55,631	0.02
	Bermuda: 0.45% (31 May 2020: 0.21%)			
	Corporate bonds: 0.08% (31 May 2020: 0.00%)			
225,000	Star Energy Geothermal Darajat II Series REGS 4.85% 14/10/2038	USD	249,047	0.08
	Government bonds: 0.25% (31 May 2020: 0.21%)			
200,000	Bermuda Government International Bond Series REGS 3.375% 20/08/2050	USD	196,660	0.06
505,000	Bermuda Government International Bond Series REGS 4.75% 15/02/2029	USD	585,724	0.19
	Government sponsored agencies: 0.12% (31 May 2020: 0.00%)			
365,000	Ooredoo International Finance Ltd Series REGS 2.625% 08/04/2031	USD	369,077	0.12
	Total Bermuda		1,400,508	0.45
	Bolivia: 0.03% (31 May 2020: 0.00%)			
	Government bonds: 0.03% (31 May 2020: 0.00%)			
78,000	Bolivian Government International Bond Series REGS 4.875% 29/10/2022	USD	78,957	0.03
	Total Bolivia		78,957	0.03
	Brazil: 2.65% (31 May 2020: 1.84%)			
	Corporate bonds: 1.34% (31 May 2020: 1.22%)			
225,000	Banco BTG Pactual SA/Cayman Islands Series REGS 4.5% 10/01/2025	USD	234,281	0.07
250,000	Banco do Brasil SA/Cayman Series REGS 4.625% 15/01/2025	USD	269,100	0.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)				
Brazil: 2.65% (31 May 2020: 1.84%) (continued)				
Corporate bonds: 1.34% (31 May 2020: 1.22%)				
640,000	Banco do Brasil SA/Cayman Series REGS 4.75% 20/03/2024	USD	691,686	0.22
570,000	BRF SA Series REGS 4.875% 24/01/2030	USD	593,233	0.19
200,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA Series REGS 3.625% 04/02/2025	USD	206,875	0.07
240,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA Series REGS 4.625% 04/02/2030	USD	247,800	0.08
455,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA Series REGS 5.75% 27/10/2021	USD	462,758	0.15
955,000	Itau Unibanco Holding SA Series REGS 2.9% 24/01/2023	USD	979,243	0.32
235,000	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island Series REGS 2.9% 24/01/2023	USD	240,966	0.08
200,000	Rumo Luxembourg Series REGS 5.875% 18/01/2025	USD	210,700	0.07
Government bonds: 1.31% (31 May 2020: 0.62%)				
960,000	Brazilian Government International Bond 3.875% 12/06/2030	USD	971,376	0.31
85,000	Brazilian Government International Bond 4.5% 30/05/2029	USD	91,332	0.03
270,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028 - Euromtf	USD	294,480	0.09
735,000	Brazilian Government International Bond 4.75% 14/01/2050	USD	709,282	0.23
400,000	Brazilian Government International Bond 5% 27/01/2045	USD	402,870	0.13
915,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 21/02/2047	USD	985,922	0.32
440,000	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	USD	610,610	0.20
Total Brazil			8,202,514	2.65
British Virgin Islands: 0.42% (31 May 2020: 0.35%)				
Corporate bonds: 0.12% (31 May 2020: 0.00%)				
200,000	Huarong Finance 2017 Co Ltd 4.75% 27/04/2027	USD	133,500	0.04
360,000	Huarong Finance 2019 Co Ltd Series EMTN 3.75% 29/05/2024	USD	252,900	0.08
Government sponsored agencies: 0.30% (31 May 2020: 0.35%)				
905,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd Series REGS 2.7% 13/05/2030	USD	916,487	0.30
Total British Virgin Islands			1,302,887	0.42

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)			
	Bulgaria: 0.16% (31 May 2020: 0.00%)			
	Government bonds: 0.16% (31 May 2020: 0.00%)			
440,000	Bulgaria Government International Bond 1.375% 23/09/2050	EUR	497,116	0.16
	Total Bulgaria		497,116	0.16
	Cameroon: 0.15% (31 May 2020: 0.15%)			
	Government bonds: 0.15% (31 May 2020: 0.15%)			
400,000	Republic of Cameroon International Bond Series REGS 9.5% 19/11/2025	USD	459,160	0.15
	Total Cameroon		459,160	0.15
	Canada: 0.09% (31 May 2020: 0.10%)			
	Corporate bonds: 0.09% (31 May 2020: 0.10%)			
275,000	First Quantum Minerals Ltd Series 144A 7.25% 01/04/2023	USD	280,732	0.09
	Total Canada		280,732	0.09
	Cayman Islands: 2.34% (31 May 2020: 1.28%)			
	Corporate bonds: 2.25% (31 May 2020: 1.28%)			
782,340	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd Series REGS 0% 05/06/2034	USD	588,257	0.19
400,000	CIFI Holdings Group Co Ltd 4.375% 12/04/2027	USD	395,485	0.13
480,000	Country Garden Holdings Co Ltd 2.7% 12/07/2026	USD	472,782	0.15
250,000	Country Garden Holdings Co Ltd 4.8% 06/08/2030	USD	261,872	0.08
200,000	Country Garden Holdings Co Ltd 7.25% 08/04/2026	USD	222,000	0.07
200,000	Meituan Series REGS 2.125% 28/10/2025	USD	198,362	0.06
600,000	Meituan Series REGS 3.05% 28/10/2030	USD	582,676	0.19
495,000	QNB Finance Ltd Series EMTN 1.375% 26/01/2026	USD	488,837	0.16
340,000	QNB Finance Ltd Series EMTN 2.625% 12/05/2025	USD	355,136	0.11
200,000	QNB Finance Ltd Series EMTN 3.5% 28/03/2024	USD	213,831	0.07
365,000	Sharjah Sukuk Program Ltd Series EMTN 3.854% 03/04/2026	USD	395,508	0.13
225,000	Shimao Property Holdings Ltd 5.2% 30/01/2025	USD	234,564	0.08
430,000	Tencent Holdings Ltd Series REGS 2.39% 03/06/2030	USD	423,939	0.14
215,000	Tencent Holdings Ltd Series REGS 3.24% 03/06/2050	USD	197,354	0.06
200,000	Tencent Holdings Ltd Series REGS 3.84% 22/04/2051	USD	202,655	0.07
200,000	Tencent Holdings Ltd Series REGS 3.925% 19/01/2038	USD	211,875	0.07
240,500	Termocandelaria Power Ltd Series REGS 7.875% 30/01/2029	USD	256,249	0.08
500,000	Times China Holdings Ltd 5.75% 14/01/2027	USD	485,603	0.16
270,000	Vale Overseas Ltd 3.75% 08/07/2030	USD	287,069	0.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)			
	Cayman Islands: 2.34% (31 May 2020: 1.28%) (continued)			
	Corporate bonds: 2.25% (31 May 2020: 1.28%)			
600,000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 6.35% 13/01/2027	USD	503,948	0.16
	Government sponsored agencies: 0.09% (31 May 2020: 0.00%)			
270,000	CDBL Funding 2 Series EMTN 2% 04/03/2026	USD	269,143	0.09
	Total Cayman Islands		7,247,145	2.34
	Chile: 1.05% (31 May 2020: 2.24%)			
	Corporate bonds: 1.05% (31 May 2020: 1.55%)			
325,000	Celulosa Arauco y Constitucion SA 4.5% 01/08/2024	USD	352,872	0.12
320,000	Celulosa Arauco y Constitucion SA Series REGS 5.5% 30/04/2049	USD	378,261	0.12
650,000	Empresa Electrica Guacolda SA Series REGS 4.56% 30/04/2025	USD	488,218	0.16
885,000	Empresa Nacional del Petroleo Series REGS 3.75% 05/08/2026	USD	929,986	0.30
245,000	Empresa Nacional del Petroleo Series REGS 5.25% 06/11/2029	USD	269,659	0.09
200,000	Empresa Nacional del Petroleo Series REGS 5.25% 06/11/2029	USD	220,129	0.07
200,000	Engie Energia Chile SA Series REGS 4.5% 29/01/2025	USD	218,322	0.07
364,000	VTR Comunicaciones SpA Series REGS 5.125% 15/01/2028	USD	377,195	0.12
	Government bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.69%)			
	Total Chile		3,234,642	1.05
	Colombia: 2.34% (31 May 2020: 2.40%)			
	Corporate bonds: 0.49% (31 May 2020: 0.76%)			
480,000	Bancolombia SA 3% 29/01/2025	USD	491,885	0.16
495,000	Bancolombia SA FRN 18/12/2029	USD	501,868	0.16
200,000	Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	237,740	0.08
255,000	Transportadora de Gas Internacional SA ESP Series REGS 5.55% 01/11/2028	USD	280,821	0.09
	Government bonds: 1.85% (31 May 2020: 1.64%)			
1,180,000	Colombia Government International Bond 3% 30/01/2030	USD	1,143,001	0.37
705,000	Colombia Government International Bond 3.125% 15/04/2031	USD	681,770	0.22
820,000	Colombia Government International Bond 3.25% 22/04/2032	USD	793,268	0.26

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)			
	Colombia: 2.34% (31 May 2020: 2.40%) (continued)			
	Government bonds: 1.85% (31 May 2020: 1.64%)			
115,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027	USD	122,122	0.04
710,000	Colombia Government International Bond 4.125% 15/05/2051	USD	650,261	0.21
110,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/01/2026	USD	120,320	0.04
515,000	Colombia Government International Bond 4.5% 15/03/2029	USD	557,395	0.18
585,000	Colombia Government International Bond 5% 15/06/2045	USD	606,669	0.19
140,000	Colombia Government International Bond 5.2% 15/05/2049	USD	149,208	0.05
125,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	USD	138,437	0.04
463,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	USD	539,163	0.17
185,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	USD	240,777	0.08
	Total Colombia		7,254,705	2.34
	Costa Rica: 1.08% (31 May 2020: 1.11%)			
	Government bonds: 1.08% (31 May 2020: 1.11%)			
160,000	Costa Rica Government International Bond Series REGS 4.25% 26/01/2023	USD	163,304	0.05
185,000	Costa Rica Government International Bond Series REGS 4.375% 30/04/2025	USD	193,464	0.06
1,940,000	Costa Rica Government International Bond Series REGS 6.125% 19/02/2031	USD	2,077,274	0.67
300,000	Costa Rica Government International Bond Series REGS 7% 04/04/2044	USD	315,300	0.10
265,000	Costa Rica Government International Bond Series REGS 7.158% 12/03/2045	USD	280,237	0.09
315,000	Instituto Costarricense de Electricidad - Luxembourg Series REGS 6.95% 10/11/2021	USD	318,938	0.11
	Total Costa Rica		3,348,517	1.08
	Croatia: 2.09% (31 May 2020: 1.37%)			
	Government bonds: 2.09% (31 May 2020: 1.37%)			
2,070,000	Croatia Government International Bond 1.125% 19/06/2029	EUR	2,595,537	0.84
515,000	Croatia Government International Bond 1.125% 04/03/2033	EUR	621,519	0.20

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)			
	Croatia: 2.09% (31 May 2020: 1.37%) (continued)			
	Government bonds: 2.09% (31 May 2020: 1.37%)			
1,615,000	Croatia Government International Bond 1.5% 17/06/2031	EUR	2,050,112	0.66
985,000	Croatia Government International Bond 1.75% 04/03/2041	EUR	1,213,457	0.39
	Total Croatia		6,480,625	2.09
	Dominican Republic: 3.15% (31 May 2020: 2.72%)			
	Government bonds: 3.15% (31 May 2020: 2.72%)			
1,130,000	Dominican Republic International Bond Series REGS 4.5% 30/01/2030	USD	1,161,640	0.38
695,000	Dominican Republic International Bond Series REGS 4.875% 23/09/2032	USD	720,715	0.23
480,000	Dominican Republic International Bond Series REGS 5.3% 21/01/2041	USD	482,640	0.16
210,000	Dominican Republic International Bond Series REGS 5.875% 30/01/2060	USD	207,637	0.07
1,190,000	Dominican Republic International Bond Series REGS 5.95% 25/01/2027	USD	1,350,055	0.44
715,000	Dominican Republic International Bond Series REGS 6% 19/07/2028	USD	818,854	0.26
1,295,000	Dominican Republic International Bond Series REGS 6.4% 05/06/2049	USD	1,396,981	0.45
220,000	Dominican Republic International Bond Series REGS 6.5% 15/02/2048	USD	240,570	0.07
1,375,000	Dominican Republic International Bond Series REGS 6.85% 27/01/2045	USD	1,560,281	0.50
675,000	Dominican Republic International Bond Series REGS 6.875% 29/01/2026	USD	788,738	0.26
855,000	Dominican Republic International Bond Series REGS 7.45% 30/04/2044	USD	1,032,627	0.33
	Total Dominican Republic		9,760,738	3.15
	Ecuador: 1.66% (31 May 2020: 0.97%)			
	Government bonds: 1.66% (31 May 2020: 0.97%)			
368,684	Ecuador Government International Bond Series REGS 0% 31/07/2030	USD	209,689	0.07
867,640	Ecuador Government International Bond Series REGS 5% 31/07/2030	USD	758,100	0.24
4,512,713	Ecuador Government International Bond Series REGS 1% 31/07/2035	USD	3,181,463	1.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)			
	Ecuador: 1.66% (31 May 2020: 0.97%) (continued)			
	Government bonds: 1.66% (31 May 2020: 0.97%)			
1,530,800	Ecuador Government International Bond Series REGS 0.5% 31/07/2040	USD	981,626	0.32
	Total Ecuador		5,130,878	1.66
	Egypt: 2.88% (31 May 2020: 2.67%)			
	Government bonds: 2.88% (31 May 2020: 2.67%)			
345,000	Egypt Government International Bond Series REGS 3.875% 16/02/2026	USD	343,517	0.11
505,000	Egypt Government International Bond Series REGS 5.25% 06/10/2025	USD	536,780	0.17
400,000	Egypt Government International Bond Series REGS 5.875% 11/06/2025 - Luxembourg	USD	430,556	0.14
230,000	Egypt Government International Bond Series REGS 5.875% 16/02/2031	USD	226,931	0.07
200,000	Egypt Government International Bond Series REGS 6.2004% 01/03/2024	USD	214,946	0.07
415,000	Egypt Government International Bond Series REGS 6.375% 11/04/2031	EUR	539,944	0.17
285,000	Egypt Government International Bond Series REGS 7.5% 31/01/2027	USD	325,396	0.10
345,000	Egypt Government International Bond Series REGS 7.5% 16/02/2061	USD	332,031	0.11
1,345,000	Egypt Government International Bond Series REGS 7.6003% 01/03/2029	USD	1,501,383	0.49
200,000	Egypt Government International Bond Series REGS 7.625% 29/05/2032	USD	216,930	0.07
1,453,000	Egypt Government International Bond Series REGS 7.903% 21/02/2048	USD	1,472,194	0.48
1,770,000	Egypt Government International Bond Series REGS 8.5% 31/01/2047	USD	1,884,590	0.61
440,000	Egypt Government International Bond Series REGS 8.7002% 01/03/2049	USD	473,871	0.15
385,000	Egypt Government International Bond Series REGS 8.875% 29/05/2050	USD	423,423	0.14
	Total Egypt		8,922,492	2.88
	El Salvador: 1.18% (31 May 2020: 0.61%)			
	Government bonds: 1.18% (31 May 2020: 0.61%)			
310,000	El Salvador Government International Bond Series REGS 5.875% 30/01/2025	USD	310,000	0.10

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)			
	El Salvador: 1.18% (31 May 2020: 0.61%) (continued)			
	Government bonds: 1.18% (31 May 2020: 0.61%)			
690,000	El Salvador Government International Bond Series REGS 6.375% 18/01/2027	USD	680,616	0.22
30,000	El Salvador Government International Bond Series REGS 6.375% 18/01/2027	USD	29,592	0.01
1,250,000	El Salvador Government International Bond Series REGS 7.1246% 20/01/2050	USD	1,193,750	0.38
220,000	El Salvador Government International Bond Series REGS 7.625% 01/02/2041	USD	217,800	0.07
575,000	El Salvador Government International Bond Series REGS 7.65% 15/06/2035	USD	583,625	0.19
150,000	El Salvador Government International Bond Series REGS 8.25% 10/04/2032	USD	158,625	0.05
250,000	El Salvador Government International Bond Series REGS 8.625% 28/02/2029	USD	270,000	0.09
185,000	El Salvador Government International Bond Series REGS 9.5% 15/07/2052	USD	201,141	0.07
	Total El Salvador		3,645,149	1.18
	Ethiopia: 0.26% (31 May 2020: 0.30%)			
	Government bonds: 0.26% (31 May 2020: 0.30%)			
860,000	Ethiopia International Bond Series REGS 6.625% 11/12/2024	USD	799,800	0.26
	Total Ethiopia		799,800	0.26
	Gabon: 1.35% (31 May 2020: 0.63%)			
	Government bonds: 1.35% (31 May 2020: 0.63%)			
210,668	Gabon Government International Bond Series REGS 6.375% 12/12/2024	USD	223,334	0.07
2,430,000	Gabon Government International Bond Series REGS 6.625% 06/02/2031	USD	2,429,300	0.79
1,405,000	Gabon Government International Bond Series REGS 6.95% 16/06/2025	USD	1,512,918	0.49
	Total Gabon		4,165,552	1.35

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)			
	Georgia: 0.14% (31 May 2020: 0.35%)			
	Corporate bonds: 0.07% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	Georgian Railway JSC Series REGS 7.75% 11/07/2022	USD	215,040	0.07
	Government bonds: 0.07% (31 May 2020: 0.35%)			
220,000	Georgia Government International Bond Series REGS 2.75% 22/04/2026	USD	222,730	0.07
	Total Georgia		437,770	0.14
	Ghana: 1.66% (31 May 2020: 1.61%)			
	Government bonds: 1.66% (31 May 2020: 1.61%)			
430,000	Ghana Government International Bond Series REGS 6.375% 11/02/2027	USD	434,500	0.14
665,000	Ghana Government International Bond Series REGS 7.625% 16/05/2029	USD	681,635	0.22
670,000	Ghana Government International Bond Series REGS 7.75% 07/04/2029	USD	692,160	0.22
205,000	Ghana Government International Bond Series REGS 7.875% 26/03/2027	USD	217,123	0.07
350,000	Ghana Government International Bond Series REGS 7.875% 11/02/2035	USD	349,314	0.11
200,000	Ghana Government International Bond Series REGS 8.125% 18/01/2026 - Ireland	USD	216,157	0.07
895,000	Ghana Government International Bond Series REGS 8.125% 26/03/2032	USD	919,568	0.30
1,675,000	Ghana Government International Bond Series REGS 8.627% 16/06/2049	USD	1,641,115	0.53
	Total Ghana		5,151,572	1.66
	Guatemala: 0.49% (31 May 2020: 0.54%)			
	Government bonds: 0.49% (31 May 2020: 0.54%)			
340,000	Guatemala Government Bond Series REGS 4.375% 05/06/2027	USD	371,960	0.12
645,000	Guatemala Government Bond Series REGS 4.5% 03/05/2026	USD	708,694	0.23
190,000	Guatemala Government Bond Series REGS 4.9% 01/06/2030	USD	213,288	0.07
185,000	Guatemala Government Bond Series REGS 5.375% 24/04/2032	USD	213,444	0.07
	Total Guatemala		1,507,386	0.49

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)			
	Honduras: 0.34% (31 May 2020: 0.18%)			
	Government bonds: 0.34% (31 May 2020: 0.18%)			
210,000	Honduras Government International Bond Series REGS 5.625% 24/06/2030	USD	221,550	0.07
775,000	Honduras Government International Bond Series REGS 7.5% 15/03/2024	USD	837,155	0.27
	Total Honduras		1,058,705	0.34
	Hong Kong: 0.15% (31 May 2020: 0.00%)			
	Corporate bonds: 0.15% (31 May 2020: 0.00%)			
475,000	AIA Group Ltd Series REGS 3.2% 16/09/2040	USD	474,857	0.15
	Total Hong Kong		474,857	0.15
	Hungary: 0.80% (31 May 2020: 0.90%)			
	Government bonds: 0.80% (31 May 2020: 0.90%)			
40,000	Hungary Government International Bond 1.5% 17/11/2050	EUR	44,955	0.01
240,000	Hungary Government International Bond 1.625% 28/04/2032	EUR	312,301	0.10
1,645,000	Hungary Government International Bond 1.75% 05/06/2035	EUR	2,121,573	0.69
	Total Hungary		2,478,829	0.80
	India: 0.14% (31 May 2020: 0.15%)			
	Corporate bonds: 0.14% (31 May 2020: 0.15%)			
200,000	Bharti Airtel Ltd Series REGS 4.375% 10/06/2025	USD	218,780	0.07
200,000	Power Finance Corp Ltd Series REGS 3.95% 23/04/2030	USD	205,017	0.07
	Total India		423,797	0.14
	Indonesia: 1.55% (31 May 2020: 3.23%)			
	Corporate bonds: 0.56% (31 May 2020: 1.20%)			
255,000	Pertamina Persero PT Series REGS 5.625% 20/05/2043	USD	294,911	0.10
260,000	Perusahaan Listrik Negara PT Series REGS 4.875% 17/07/2049	USD	277,798	0.09
240,000	Perusahaan Listrik Negara PT Series REGS 5.25% 15/05/2047	USD	266,525	0.09
360,000	Perusahaan Listrik Negara PT Series REGS 6.15% 21/05/2048	USD	443,880	0.14

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)			
	Indonesia: 1.55% (31 May 2020: 3.23%) (continued)			
	Corporate bonds: 0.56% (31 May 2020: 1.20%)			
415,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara Series REGS 3.875% 17/07/2029	USD	437,580	0.14
	Government bonds: 0.99% (31 May 2020: 2.03%)			
140,000	Indonesia Government International Bond 1.1% 12/03/2033	EUR	167,403	0.05
385,000	Indonesia Government International Bond 2.85% 14/02/2030	USD	400,204	0.13
260,000	Indonesia Government International Bond 3.5% 14/02/2050	USD	263,879	0.09
420,000	Indonesia Government International Bond 3.7% 30/10/2049	USD	431,095	0.14
140,000	Indonesia Government International Bond 3.85% 15/10/2030	USD	155,779	0.05
95,000	Indonesia Government International Bond 4.2% 15/10/2050	USD	105,703	0.03
680,000	Indonesia Government International Bond Series REGS 4.625% 15/04/2043	USD	773,523	0.25
220,000	Indonesia Government International Bond Series REGS 5.125% 15/01/2045	USD	265,445	0.09
440,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Series REGS 4.45% 20/02/2029	USD	503,879	0.16
	Total Indonesia		4,787,604	1.55
	Iraq: 0.25% (31 May 2020: 0.30%)			
	Government bonds: 0.25% (31 May 2020: 0.30%)			
255,500	Iraq International Bond Series REGS 5.8% 15/01/2028	USD	246,813	0.08
520,000	Iraq International Bond Series REGS 6.752% 09/03/2023	USD	534,004	0.17
	Total Iraq		780,817	0.25
	Ireland: 0.37% (31 May 2020: 0.08%)			
	Corporate bonds: 0.07% (31 May 2020: 0.08%)			
200,000	Russian Railways via RZD Capital PLC 5.7% 05/04/2022	USD	208,128	0.07
	Government sponsored agencies: 0.30% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	GTLK Europe Capital DAC 4.65% 10/03/2027	USD	209,667	0.07
680,000	GTLK Europe Capital DAC 4.8% 26/02/2028	USD	716,254	0.23
	Total Ireland		1,134,049	0.37

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)				
Isle Of Man: 0.11% (31 May 2020: 0.00%)				
Corporate bonds: 0.11% (31 May 2020: 0.00%)				
320,000	AngloGold Ashanti Holdings PLC 3.75% 01/10/2030	USD	332,275	0.11
Total Isle Of Man			332,275	0.11
Israel: 1.91% (31 May 2020: 1.99%)				
Corporate bonds: 1.91% (31 May 2020: 1.53%)				
415,000	Bank Leumi Le-Israel BM FRN 29/01/2031	USD	426,931	0.14
165,000	Delek & Avner Tamar Bond Ltd 5.082% 30/12/2023	USD	167,426	0.05
115,000	Delek & Avner Tamar Bond Ltd 5.412% 30/12/2025	USD	117,694	0.04
475,000	Energean Israel Finance Ltd 4.5% 30/03/2024	USD	490,018	0.16
240,000	Energean Israel Finance Ltd 4.875% 30/03/2026	USD	249,020	0.08
1,810,000	Israel Electric Corp Ltd Series GMTN 4.25% 14/08/2028	USD	2,008,852	0.65
925,000	Israel Electric Corp Ltd Series 6.5% 12/11/2024	USD	1,037,993	0.33
200,000	Leviathan Bond Ltd 5.75% 30/06/2023	USD	211,042	0.07
235,000	Leviathan Bond Ltd 6.125% 30/06/2025	USD	258,926	0.08
335,000	Leviathan Bond Ltd 6.5% 30/06/2027	USD	373,476	0.12
205,000	Leviathan Bond Ltd 6.75% 30/06/2030	USD	231,120	0.08
340,000	Mizrahi-Tefahot Bank Ltd FRN 07/04/2031	USD	344,898	0.11
Government bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.46%)				
Total Israel			5,917,396	1.91
Ivory Coast: 0.97% (31 May 2020: 0.88%)				
Government bonds: 0.97% (31 May 2020: 0.88%)				
475,000	Ivory Coast Government International Bond Series REGS 5.25% 22/03/2030	EUR	613,879	0.20
320,000	Ivory Coast Government International Bond Series REGS 5.875% 17/10/2031	EUR	426,456	0.14
195,000	Ivory Coast Government International Bond Series REGS 6.125% 15/06/2033	USD	208,149	0.06
745,000	Ivory Coast Government International Bond Series REGS 6.375% 03/03/2028	USD	830,504	0.27
310,000	Ivory Coast Government International Bond Series REGS 6.625% 22/03/2048	EUR	399,903	0.13
400,000	Ivory Coast Government International Bond Series REGS 6.875% 17/10/2040	EUR	534,988	0.17
Total Ivory Coast			3,013,879	0.97

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)			
	Jamaica: 0.29% (31 May 2020: 0.75%)			
	Government bonds: 0.29% (31 May 2020: 0.75%)			
225,000	Jamaica Government International Bond 6.75% 28/04/2028	USD	267,750	0.09
440,000	Jamaica Government International Bond 8% 15/03/2039	USD	625,020	0.20
	Total Jamaica		892,770	0.29
	Jersey: 0.51% (31 May 2020: 0.00%)			
	Corporate bonds: 0.37% (31 May 2020: 0.00%)			
290,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd Series REGS 2.16% 31/03/2034	USD	286,750	0.09
330,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd Series REGS 2.625% 31/03/2036	USD	324,298	0.11
290,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd Series REGS 2.94% 30/09/2040	USD	287,767	0.09
240,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd Series REGS 3.25% 30/09/2040	USD	236,869	0.08
	Government sponsored agencies: 0.14% (31 May 2020: 0.00%)			
240,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd Series REGS 1.75% 30/09/2027	USD	242,526	0.08
200,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd Series REGS 2.625% 31/03/2036	USD	196,544	0.06
	Total Jersey		1,574,754	0.51
	Jordan: 1.29% (31 May 2020: 0.90%)			
	Government bonds: 1.29% (31 May 2020: 0.90%)			
770,000	Jordan Government International Bond Series REGS 4.95% 07/07/2025	USD	802,294	0.26
755,000	Jordan Government International Bond Series REGS 5.75% 31/01/2027	USD	807,658	0.26
850,000	Jordan Government International Bond Series REGS 5.85% 07/07/2030	USD	886,355	0.29
465,000	Jordan Government International Bond Series REGS 6.125% 29/01/2026	USD	504,355	0.16
920,000	Jordan Government International Bond Series REGS 7.375% 10/10/2047	USD	977,794	0.32
	Total Jordan		3,978,456	1.29

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)			
	Kazakhstan: 0.15% (31 May 2020: 0.92%)			
	Corporate bonds: 0.15% (31 May 2020: 0.80%)			
200,000	KazMunayGas National Co JSC Series REGS 5.375% 24/04/2030	USD	239,317	0.08
200,000	KazTransGas JSC Series REGS 4.375% 26/09/2027	USD	223,442	0.07
	Government bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.12%)			
	Total Kazakhstan		462,759	0.15
	Kenya: 0.41% (31 May 2020: 2.02%)			
	Government bonds: 0.41% (31 May 2020: 2.02%)			
245,000	Kenya Government International Bond Series REGS 6.875% 24/06/2024	USD	272,570	0.09
660,000	Kenya Government International Bond Series REGS 7% 22/05/2027	USD	729,333	0.23
240,000	Kenya Government International Bond Series REGS 7.25% 28/02/2028	USD	266,582	0.09
	Total Kenya		1,268,485	0.41
	Kuwait: 0.00% (31 May 2020: 0.10%)			
	Government bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.10%)			
	Lebanon: 0.08% (31 May 2020: 0.33%)			
	Government bonds: 0.08% (31 May 2020: 0.33%)			
96,000	Lebanon Government International Bond Series GMTN 6.2% 26/02/2025	USD	13,084	0.01
70,000	Lebanon Government International Bond Series GMTN 6.6% 27/11/2026	USD	9,611	–
60,000	Lebanon Government International Bond Series GMTN 6.65% 03/11/2028	USD	8,217	–
1,269,000	Lebanon Government International Bond 6% 27/01/2023	USD	174,311	0.06
229,000	Lebanon Government International Bond Series GMTN 6.375% 09/03/2020	USD	30,915	0.01
	Total Lebanon		236,138	0.08
	Luxembourg: 0.82% (31 May 2020: 0.89%)			
	Corporate bonds: 0.82% (31 May 2020: 0.89%)			
500,000	CSN Resources SA Series REGS 7.625% 17/04/2026	USD	538,880	0.17
200,000	Guara Norte Sarl Series REGS 5.198% 15/06/2034	USD	202,695	0.07
202,500	Millicom International Cellular SA Series REGS 5.125% 15/01/2028	USD	212,368	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)			
	Luxembourg: 0.82% (31 May 2020: 0.89%) (continued)			
	Corporate bonds: 0.82% (31 May 2020: 0.89%)			
400,500	Millicom International Cellular SA Series REGS 6.25% 25/03/2029	USD	441,905	0.14
180,000	Millicom International Cellular SA Series REGS 6.625% 15/10/2026	USD	192,396	0.06
385,000	Minerva Luxembourg SA Series REGS 5.875% 19/01/2028	USD	409,447	0.13
335,000	Rede D'or Finance Sarl Series REGS 4.5% 22/01/2030	USD	338,940	0.11
200,000	Rumo Luxembourg Sarl Series REGS 5.25% 10/01/2028	USD	213,750	0.07
	Total Luxembourg		2,550,381	0.82
	Macedonia: 1.10% (31 May 2020: 0.56%)			
	Government bonds: 1.10% (31 May 2020: 0.56%)			
310,000	North Macedonia Government International Bond Series REGS 1.625% 10/03/2028	EUR	368,292	0.12
220,000	North Macedonia Government International Bond Series REGS 2.75% 18/01/2025	EUR	280,307	0.09
870,000	North Macedonia Government International Bond Series REGS 3.675% 03/06/2026	EUR	1,161,370	0.37
1,305,000	North Macedonia Government International Bond Series REGS 3.975% 24/07/2021	EUR	1,606,129	0.52
	Total Macedonia		3,416,098	1.10
	Malaysia: 0.33% (31 May 2020: 0.94%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.25%)			
	Government sponsored agencies: 0.33% (31 May 2020: 0.69%)			
745,000	Petronas Capital Ltd Series REGS 3.404% 28/04/2061	USD	737,499	0.24
265,000	Petronas Capital Ltd Series REGS 3.5% 21/04/2030	USD	288,787	0.09
	Total Malaysia		1,026,286	0.33
	Mauritius: 0.27% (31 May 2020: 0.08%)			
	Corporate bonds: 0.27% (31 May 2020: 0.08%)			
200,000	Azure Power Energy Ltd Series REGS 5.5% 03/11/2022	USD	204,000	0.07
400,000	Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd Series REGS 4.25% 25/03/2027	USD	403,600	0.13
200,000	Network i2i Ltd Series REGS FRN Perpetual	USD	212,750	0.07
	Total Mauritius		820,350	0.27

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)				
Mexico: 5.40% (31 May 2020: 5.31%)				
Corporate bonds: 2.87% (31 May 2020: 2.26%)				
400,000	Cemex SAB de CV Series REGS 7.375% 05/06/2027	USD	451,036	0.15
550,000	Mexico City Airport Trust Series REGS 4.25% 31/10/2026	USD	585,379	0.19
725,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031	USD	705,969	0.23
905,000	Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027	USD	968,142	0.31
625,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	USD	668,100	0.22
190,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 23/01/2029	USD	196,317	0.06
480,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	USD	463,800	0.15
2,312,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	USD	2,037,034	0.66
2,180,000	Petroleos Mexicanos 6.84% 23/01/2030	USD	2,261,750	0.73
480,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	USD	532,718	0.17
Government bonds: 1.73% (31 May 2020: 2.28%)				
140,000	Mexico Government International Bond 1.45% 25/10/2033	EUR	161,543	0.05
360,000	Mexico Government International Bond 2.125% 25/10/2051	EUR	368,061	0.12
1,000	Mexico Government International Bond 3.25% 16/04/2030	USD	1,035	-
30,000	Mexico Government International Bond 4.35% 15/01/2047	USD	30,971	0.01
105,000	Mexico Government International Bond 4.5% 22/04/2029	USD	118,844	0.04
205,000	Mexico Government International Bond 4.5% 31/01/2050	USD	214,764	0.07
660,000	Mexico Government International Bond 4.6% 23/01/2046	USD	700,432	0.22
2,575,000	Mexico Government International Bond 4.75% 27/04/2032	USD	2,940,650	0.95
86,000	Mexico Government International Bond Series MTN 4.75% 08/03/2044	USD	93,895	0.03
360,000	Mexico Government International Bond 5% 27/04/2051	USD	401,763	0.13
288,000	Mexico Government International Bond Series GMTN 5.75% 12/10/2110	USD	337,467	0.11
Government sponsored agencies: 0.80% (31 May 2020: 0.77%)				
660,000	Comision Federal de Electricidad Series REGS 3.348% 09/02/2031	USD	651,958	0.21
200,000	Comision Federal de Electricidad Series REGS 4.677% 09/02/2051	USD	188,665	0.06
195,000	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	USD	167,671	0.05
75,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 23/01/2029	USD	77,494	0.03
305,000	Petroleos Mexicanos 6.95% 28/01/2060	USD	270,549	0.09
1,155,000	Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	USD	1,110,532	0.36
Total Mexico			16,706,539	5.40

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)			
	Mongolia: 0.53% (31 May 2020: 0.49%)			
	Government bonds: 0.53% (31 May 2020: 0.49%)			
70,000	Mongolia Government International Bond Series REGS 5.125% 05/12/2022	USD	72,975	0.02
279,000	Mongolia Government International Bond Series REGS 5.125% 05/12/2022	USD	290,857	0.09
866,000	Mongolia Government International Bond Series REGS 5.125% 07/04/2026	USD	928,785	0.30
85,000	Mongolia Government International Bond Series REGS 5.625% 01/05/2023	USD	89,563	0.03
235,000	Mongolia Government International Bond Series REGS 8.75% 09/03/2024	USD	269,075	0.09
	Total Mongolia		1,651,255	0.53
	Morocco: 1.45% (31 May 2020: 1.68%)			
	Corporate bonds: 0.66% (31 May 2020: 0.98%)			
639,000	OCP SA Series REGS 4.5% 22/10/2025	USD	684,962	0.22
1,020,000	OCP SA Series REGS 5.625% 25/04/2024	USD	1,113,614	0.36
200,000	OCP SA Series REGS 6.875% 25/04/2044	USD	245,358	0.08
	Government bonds: 0.79% (31 May 2020: 0.70%)			
950,000	Morocco Government International Bond Series REGS 1.5% 27/11/2031	EUR	1,096,821	0.35
405,000	Morocco Government International Bond Series REGS 2% 30/09/2030	EUR	492,197	0.16
650,000	Morocco Government International Bond Series REGS 2.375% 15/12/2027	USD	636,525	0.21
180,000	Morocco Government International Bond Series REGS 5.5% 11/12/2042	USD	202,922	0.07
	Total Morocco		4,472,399	1.45
	Mozambique: 0.11% (31 May 2020: 0.06%)			
	Government bonds: 0.11% (31 May 2020: 0.06%)			
400,000	Mozambique International Bond Series REGS 5% 15/09/2031	USD	326,812	0.11
	Total Mozambique		326,812	0.11
	Namibia: 0.13% (31 May 2020: 0.00%)			
	Government bonds: 0.13% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	Namibia International Bonds Series REGS 5.25% 29/10/2025	USD	214,242	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)			
	Namibia: 0.13% (31 May 2020: 0.00%) (continued)			
	Government bonds: 0.13% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	Namibia International Bonds Series REGS 5.5% 03/11/2021	USD	203,240	0.06
	Total Namibia		417,482	0.13
	Netherlands: 1.74% (31 May 2020: 1.35%)			
	Corporate bonds: 1.54% (31 May 2020: 1.31%)			
280,000	Bharti Airtel International Netherlands BV Series REGS 5.35% 20/05/2024	USD	309,263	0.10
365,000	Braskem Netherlands Finance BV Series REGS 4.5% 31/01/2030	USD	380,239	0.12
250,000	Minejesa Capital BV Series REGS 4.625% 10/08/2030	USD	260,750	0.08
400,000	Minejesa Capital BV Series REGS 5.625% 10/08/2037	USD	415,600	0.14
500,000	Mong Duong Finance Holdings BV Series REGS 5.125% 07/05/2029	USD	498,207	0.16
591,450	MV24 Capital BV Series REGS 6.748% 01/06/2034	USD	636,814	0.21
585,000	Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050	USD	658,710	0.21
175,000	Petrobras Global Finance BV 6.9% 19/03/2049	USD	204,313	0.07
385,000	Prosus NV Series REGS 3.832% 08/02/2051	USD	356,891	0.12
815,000	VEON Holdings BV Series REGS 3.375% 25/11/2027	USD	821,764	0.26
200,000	VEON Holdings BV Series REGS 4% 09/04/2025	USD	212,015	0.07
	Government sponsored agencies: 0.20% (31 May 2020: 0.04%)			
540,000	Greenko Dutch BV Series REGS 3.85% 29/03/2026	USD	552,766	0.18
60,000	Petrobras Global Finance BV 5.6% 03/01/2031	USD	65,625	0.02
	Total Netherlands		5,372,957	1.74
	Nigeria: 0.92% (31 May 2020: 1.17%)			
	Government bonds: 0.92% (31 May 2020: 1.17%)			
225,000	Nigeria Government International Bond Series REGS 6.5% 28/11/2027	USD	240,361	0.08
645,000	Nigeria Government International Bond Series REGS 7.143% 23/02/2030	USD	687,842	0.22
440,000	Nigeria Government International Bond Series REGS 7.625% 21/11/2025	USD	500,942	0.16
660,000	Nigeria Government International Bond Series REGS 7.625% 28/11/2047	USD	667,656	0.22
255,000	Nigeria Government International Bond Series REGS 7.696% 23/02/2038	USD	263,667	0.08

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)			
	Nigeria: 0.92% (31 May 2020: 1.17%) (continued)			
	Government bonds: 0.92% (31 May 2020: 1.17%)			
430,000	Nigeria Government International Bond Series REGS 8.747% 21/01/2031	USD	493,090	0.16
	Total Nigeria		2,853,558	0.92
	Oman: 2.32% (31 May 2020: 1.76%)			
	Government bonds: 2.32% (31 May 2020: 1.76%)			
995,000	Oman Government International Bond Series REGS 3.625% 15/06/2021	USD	996,341	0.32
420,000	Oman Government International Bond Series REGS 4.75% 15/06/2026	USD	434,650	0.14
545,000	Oman Government International Bond Series REGS 4.875% 01/02/2025	USD	571,079	0.18
345,000	Oman Government International Bond Series REGS 5.375% 08/03/2027	USD	359,766	0.12
865,000	Oman Government International Bond Series REGS 5.625% 17/01/2028	USD	907,311	0.29
400,000	Oman Government International Bond Series REGS 6.25% 25/01/2031	USD	425,528	0.14
645,000	Oman Government International Bond Series REGS 6.5% 08/03/2047	USD	622,257	0.20
1,780,000	Oman Government International Bond Series REGS 6.75% 17/01/2048	USD	1,746,322	0.56
495,000	Oman Government International Bond Series REGS 7% 25/01/2051	USD	495,515	0.16
560,000	Oman Government International Bond Series REGS 7.375% 28/10/2032	USD	634,392	0.21
	Total Oman		7,193,161	2.32
	Pakistan: 1.59% (31 May 2020: 0.65%)			
	Corporate bonds: 0.47% (31 May 2020: 0.48%)			
1,055,000	Third Pakistan International Sukuk Co Ltd Series REGS 5.5% 13/10/2021	USD	1,066,315	0.34
375,000	Third Pakistan International Sukuk Co Ltd Series REGS 5.625% 05/12/2022	USD	386,310	0.13
	Government bonds: 1.12% (31 May 2020: 0.17%)			
420,000	Pakistan Government International Bond Series REGS 6% 08/04/2026	USD	431,130	0.14
2,470,000	Pakistan Government International Bond Series REGS 6.875% 05/12/2027	USD	2,587,325	0.84

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)			
	Pakistan: 1.59% (31 May 2020: 0.65%) (continued)			
	Government bonds: 1.12% (31 May 2020: 0.17%)			
425,000	Pakistan Government International Bond Series REGS 7.375% 08/04/2031	USD	445,289	0.14
	Total Pakistan		4,916,369	1.59
	Panama: 2.09% (31 May 2020: 3.52%)			
	Corporate bonds: 0.08% (31 May 2020: 0.09%)			
236,698	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA Series REGS 6% 18/11/2048	USD	255,119	0.08
	Government bonds: 2.01% (31 May 2020: 3.43%)			
200,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA Series REGS 5.625% 18/05/2036	USD	216,000	0.07
955,000	Panama Government International Bond 3.16% 23/01/2030	USD	1,001,566	0.33
780,000	Panama Government International Bond 3.75% 17/04/2026	USD	843,180	0.27
615,000	Panama Government International Bond 3.87% 23/07/2060	USD	618,377	0.20
1,280,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/03/2028	USD	1,414,214	0.46
140,000	Panama Government International Bond 4.3% 29/04/2053	USD	151,201	0.05
85,000	Panama Government International Bond 4.5% 16/04/2050	USD	94,372	0.03
1,675,000	Panama Government International Bond 4.5% 01/04/2056	USD	1,857,525	0.60
	Total Panama		6,451,554	2.09
	Papua New Guinea: 0.02% (31 May 2020: 0.00%)			
	Government bonds: 0.02% (31 May 2020: 0.00%)			
55,000	Papua New Guinea Government International Bond Series REGS 8.375% 04/10/2028	USD	54,175	0.02
	Total Papua New Guinea		54,175	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)			
	Paraguay: 1.38% (31 May 2020: 2.15%)			
	Corporate bonds: 0.21% (31 May 2020: 0.08%)			
600,000	Telefonica Celular del Paraguay SA Series REGS 5.875% 15/04/2027	USD	633,750	0.21
	Government bonds: 1.17% (31 May 2020: 2.07%)			
960,000	Paraguay Government International Bond Series REGS 4.625% 25/01/2023	USD	1,017,610	0.33
1,055,000	Paraguay Government International Bond Series REGS 4.7% 27/03/2027	USD	1,188,468	0.38
190,000	Paraguay Government International Bond Series REGS 4.95% 28/04/2031	USD	215,984	0.07
780,000	Paraguay Government International Bond Series REGS 5% 15/04/2026	USD	885,300	0.29
170,000	Paraguay Government International Bond Series REGS 5.4% 30/03/2050	USD	194,482	0.06
105,000	Paraguay Government International Bond Series REGS 6.1% 11/08/2044 - Germany	USD	127,995	0.04
	Total Paraguay		4,263,589	1.38
	People's Republic of China: 0.18% (31 May 2020: 0.21%)			
	Corporate bonds: 0.18% (31 May 2020: 0.21%)			
495,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd Series REGS 4.875% 21/09/2025	USD	555,543	0.18
	Total People's Republic of China		555,543	0.18
	Peru: 1.43% (31 May 2020: 1.03%)			
	Corporate bonds: 0.39% (31 May 2020: 0.31%)			
395,000	Banco de Credito del Peru Series REGS FRN 01/07/2030	USD	390,560	0.12
210,000	Banco de Credito del Peru Series REGS FRN 30/09/2031	USD	206,430	0.07
200,000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank Series REGS 3.25% 04/10/2026	USD	203,552	0.06
400,000	Kallpa Generacion SA Series REGS 4.875% 24/05/2026	USD	422,940	0.14
	Government bonds: 1.04% (31 May 2020: 0.72%)			
350,000	Peru LNG Srl Series REGS 5.375% 22/03/2030	USD	277,900	0.09
689,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 01/12/2032	USD	627,600	0.20
780,000	Peruvian Government International Bond 2.78% 01/12/2060	USD	649,748	0.21
630,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/01/2031	USD	633,156	0.21
145,000	Peruvian Government International Bond 3.23% 28/07/2121	USD	120,407	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)			
	Peru: 1.43% (31 May 2020: 1.03%) (continued)			
	Government bonds: 1.04% (31 May 2020: 0.72%)			
640,000	Peruvian Government International Bond 3.55% 10/03/2051	USD	627,686	0.20
50,000	Peruvian Government International Bond 6.55% 14/03/2037	USD	67,528	0.02
130,000	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	USD	202,215	0.07
	Total Peru		4,429,722	1.43
	Philippines: 0.22% (31 May 2020: 0.89%)			
	Government bonds: 0.22% (31 May 2020: 0.89%)			
305,000	Philippine Government International Bond 3.95% 20/01/2040	USD	334,316	0.11
140,000	Philippine Government International Bond 6.375% 15/01/2032	USD	192,292	0.06
120,000	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	USD	169,250	0.05
	Total Philippines		695,858	0.22
	Qatar: 0.97% (31 May 2020: 3.89%)			
	Government bonds: 0.97% (31 May 2020: 3.89%)			
225,000	Qatar Government International Bond Series REGS 3.75% 16/04/2030	USD	255,325	0.08
695,000	Qatar Government International Bond Series REGS 4.4% 16/04/2050	USD	828,732	0.27
595,000	Qatar Government International Bond Series REGS 4.817% 14/03/2049	USD	751,702	0.25
886,000	Qatar Government International Bond Series REGS 5.103% 23/04/2048	USD	1,152,314	0.37
	Total Qatar		2,988,073	0.97
	Romania: 2.74% (31 May 2020: 1.39%)			
	Government bonds: 2.74% (31 May 2020: 1.39%)			
341,000	Romanian Government International Bond Series REGS 1.375% 02/12/2029	EUR	414,120	0.13
1,410,000	Romanian Government International Bond Series REGS 2% 28/01/2032	EUR	1,729,195	0.56
1,405,000	Romanian Government International Bond Series REGS 2.124% 16/07/2031	EUR	1,757,644	0.57
365,000	Romanian Government International Bond Series REGS 2.625% 02/12/2040	EUR	442,490	0.14

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)			
	Romania: 2.74% (31 May 2020: 1.39%) (continued)			
	Government bonds: 2.74% (31 May 2020: 1.39%)			
260,000	Romanian Government International Bond Series REGS 2.75% 14/04/2041	EUR	315,136	0.10
270,000	Romanian Government International Bond Series EMTN 2.875% 11/03/2029	EUR	363,945	0.12
580,000	Romanian Government International Bond Series REGS 3% 14/02/2031	USD	596,936	0.19
545,000	Romanian Government International Bond Series REGS 3.375% 08/02/2038	EUR	720,206	0.23
385,000	Romanian Government International Bond Series REGS 3.375% 28/01/2050	EUR	496,874	0.16
32,000	Romanian Government International Bond Series REGS 3.624% 26/05/2030	EUR	45,049	0.02
653,000	Romanian Government International Bond Series REGS 3.875% 29/10/2035	EUR	928,663	0.30
160,000	Romanian Government International Bond Series REGS 4% 14/02/2051	USD	164,448	0.05
185,000	Romanian Government International Bond Series EMTN 4.125% 11/03/2039	EUR	264,691	0.09
180,000	Romanian Government International Bond Series REGS 6.125% 22/01/2044	USD	241,304	0.08
	Total Romania		8,480,701	2.74
	Russian Federation: 3.30% (31 May 2020: 3.90%)			
	Government bonds: 3.30% (31 May 2020: 3.90%)			
400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 1.85% 20/11/2032	EUR	475,929	0.15
1,800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond Series REGS 4.25% 23/06/2027	USD	2,006,780	0.65
2,800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond Series REGS 4.375% 21/03/2029	USD	3,149,306	1.02
1,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond Series REGS 4.75% 27/05/2026	USD	1,134,435	0.37
1,400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond Series REGS 5.1% 28/03/2035	USD	1,655,763	0.53
200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond Series REGS 5.25% 23/06/2047	USD	249,212	0.08
800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond Series REGS 5.625% 04/04/2042	USD	1,014,716	0.33
461,250	Russian Foreign Bond - Eurobond Series REGS 7.5% 31/03/2030	USD	532,212	0.17

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)			
	Russian Federation: 3.30% (31 May 2020: 3.90%) (continued)			
	Government bonds: 3.30% (31 May 2020: 3.90%)			
1	Russian Foreign Bond - Eurobond Series REGS 7.5% 31/03/2030	USD	-	-
	Total Russian Federation		10,218,353	3.30
	Saudi Arabia: 1.80% (31 May 2020: 2.28%)			
	Corporate bonds: 0.48% (31 May 2020: 0.96%)			
405,000	Saudi Arabian Oil Co Series REGS 2.875% 16/04/2024	USD	429,549	0.14
985,000	Saudi Arabian Oil Co Series REGS 3.5% 16/04/2029	USD	1,066,690	0.34
	Government bonds: 1.32% (31 May 2020: 1.32%)			
610,000	Saudi Government International Bond Series REGS 2.25% 02/02/2033	USD	584,902	0.19
285,000	Saudi Government International Bond Series REGS 2.75% 03/02/2032	USD	289,476	0.09
1,311,000	Saudi Government International Bond Series REGS 3.45% 02/02/2061	USD	1,264,722	0.41
235,000	Saudi Government International Bond Series REGS 3.625% 04/03/2028 - Ireland	USD	259,678	0.08
415,000	Saudi Government International Bond Series REGS 3.75% 21/01/2055	USD	424,551	0.14
500,000	Saudi Government International Bond Series REGS 4.375% 16/04/2029	USD	578,550	0.19
235,000	Saudi Government International Bond Series REGS 4.5% 26/10/2046	USD	269,423	0.09
325,000	Saudi Government International Bond Series REGS 5% 17/04/2049	USD	401,053	0.13
	Total Saudi Arabia		5,568,594	1.80
	Senegal: 1.04% (31 May 2020: 1.15%)			
	Government bonds: 1.04% (31 May 2020: 1.15%)			
400,000	Senegal Government International Bond Series REGS 6.25% 30/07/2024	USD	446,468	0.14
1,020,000	Senegal Government International Bond Series REGS 6.25% 23/05/2033	USD	1,081,490	0.35
1,673,000	Senegal Government International Bond Series REGS 6.75% 13/03/2048	USD	1,705,590	0.55
	Total Senegal		3,233,548	1.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)				
Serbia: 1.27% (31 May 2020: 0.68%)				
Government bonds: 1.27% (31 May 2020: 0.68%)				
1,395,000	Serbia International Bond Series REGS 1.5% 26/06/2029	EUR	1,703,562	0.55
120,000	Serbia International Bond Series REGS 1.65% 03/03/2033	EUR	141,937	0.04
1,545,000	Serbia International Bond Series REGS 3.125% 15/05/2027	EUR	2,096,884	0.68
Total Serbia			3,942,383	1.27
Singapore: 0.29% (31 May 2020: 0.08%)				
Corporate bonds: 0.29% (31 May 2020: 0.08%)				
450,000	ABJA Investment Co Pte Ltd 5.45% 24/01/2028	USD	478,688	0.15
200,000	Continuum Energy Levanter Pte Ltd Series REGS 4.5% 09/02/2027	USD	203,975	0.07
182,400	LLPL Capital Pte Ltd Series REGS 6.875% 04/02/2039	USD	213,507	0.07
Total Singapore			896,170	0.29
South Africa: 1.03% (31 May 2020: 1.01%)				
Corporate bonds: 0.24% (31 May 2020: 0.44%)				
200,000	Eskom Holdings SOC Ltd Series REGS 6.35% 10/08/2028	USD	225,181	0.07
260,000	Eskom Holdings SOC Ltd Series REGS 6.75% 06/08/2023	USD	274,734	0.09
210,000	Eskom Holdings SOC Ltd Series REGS 8.45% 10/08/2028	USD	237,828	0.08
Government bonds: 0.69% (31 May 2020: 0.47%)				
205,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 27/09/2027	USD	221,158	0.07
235,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.875% 14/04/2026	USD	255,323	0.08
205,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.65% 27/09/2047	USD	206,891	0.07
860,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/09/2049	USD	868,796	0.28
290,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 22/06/2030	USD	329,519	0.11
235,000	Republic of South Africa Government International Bond 6.25% 08/03/2041	USD	256,013	0.08
Government sponsored agencies: 0.10% (31 May 2020: 0.10%)				
285,000	Eskom Holdings SOC Ltd Series REGS 7.125% 11/02/2025	USD	302,411	0.10
Total South Africa			3,177,854	1.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)			
	Spain: 0.00% (31 May 2020: 0.09%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.09%)			
	Sri Lanka: 1.05% (31 May 2020: 1.37%)			
	Government bonds: 1.05% (31 May 2020: 1.37%)			
205,000	Sri Lanka Government International Bond Series REGS 5.75% 18/04/2023	USD	164,642	0.05
345,000	Sri Lanka Government International Bond Series REGS 5.875% 25/07/2022	USD	307,050	0.09
120,000	Sri Lanka Government International Bond Series REGS 6.125% 03/06/2025	USD	87,540	0.03
700,000	Sri Lanka Government International Bond Series REGS 6.2% 11/05/2027	USD	473,522	0.15
815,000	Sri Lanka Government International Bond Series REGS 6.75% 18/04/2028	USD	551,812	0.18
915,000	Sri Lanka Government International Bond Series REGS 6.85% 14/03/2024	USD	683,075	0.22
1,160,000	Sri Lanka Government International Bond Series REGS 6.85% 03/11/2025 - Singapore	USD	838,494	0.28
85,000	Sri Lanka Government International Bond Series REGS 7.55% 28/03/2030	USD	57,551	0.02
130,000	Sri Lanka Government International Bond Series REGS 7.85% 14/03/2029	USD	88,163	0.03
	Total Sri Lanka		3,251,849	1.05
	Supranational: 0.30% (31 May 2020: 0.64%)			
	Government sponsored agencies: 0.00% (31 May 2020: 0.29%)			
	Supranational: 0.30% (31 May 2020: 0.35%)			
64,400,000	International Finance Corp Series GMTN 0% 22/02/2038	MXN	918,371	0.30
	Total Supranational		918,371	0.30
	Suriname: 0.02% (31 May 2020: 0.00%)			
	Government bonds: 0.02% (31 May 2020: 0.00%)			
70,000	Suriname Government International Bond Series REGS 9.25% 26/10/2026	USD	50,085	0.02
	Total Suriname		50,085	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)			
	Trinidad: 0.09% (31 May 2020: 0.00%)			
	Government bonds: 0.09% (31 May 2020: 0.00%)			
95,000	Trinidad & Tobago Government International Bond Series REGS 4.5% 04/08/2026	USD	101,935	0.03
175,000	Trinidad & Tobago Government International Bond Series REGS 4.5% 26/06/2030	USD	183,986	0.06
	Total Trinidad		285,921	0.09
	Tunisia: 0.39% (31 May 2020: 0.41%)			
	Government bonds: 0.28% (31 May 2020: 0.30%)			
895,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond Series REGS 5.75% 30/01/2025	USD	849,154	0.28
	Government sponsored agencies: 0.11% (31 May 2020: 0.11%)			
300,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond Series REGS 6.375% 15/07/2026	EUR	348,923	0.11
	Total Tunisia		1,198,077	0.39
	Turkey: 2.77% (31 May 2020: 2.26%)			
	Corporate bonds: 0.08% (31 May 2020: 0.00%)			
225,000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO Series REGS 5.75% 30/01/2023	USD	230,721	0.08
	Government bonds: 2.62% (31 May 2020: 2.26%)			
290,000	Export Credit Bank of Turkey Series REGS 4.25% 18/09/2022	USD	293,814	0.09
950,000	Turkey Government International Bond 3.25% 23/03/2023	USD	944,813	0.31
225,000	Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	USD	218,739	0.07
480,000	Turkey Government International Bond 5.25% 13/03/2030	USD	448,338	0.14
480,000	Turkey Government International Bond 5.6% 14/11/2024	USD	491,176	0.16
375,000	Turkey Government International Bond 5.75% 22/03/2024	USD	387,674	0.13
2,350,000	Turkey Government International Bond 5.75% 11/05/2047	USD	1,964,668	0.63
220,000	Turkey Government International Bond 5.75% 11/05/2047	USD	183,926	0.06
645,000	Turkey Government International Bond 5.875% 26/06/2031	USD	617,178	0.20
330,000	Turkey Government International Bond 5.95% 15/01/2031	USD	318,803	0.10
260,000	Turkey Government International Bond 6% 25/03/2027	USD	263,400	0.09
290,000	Turkey Government International Bond 6.35% 10/08/2024	USD	303,306	0.10
325,000	Turkey Government International Bond 6.375% 14/10/2025	USD	338,475	0.11

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)			
	Turkey: 2.77% (31 May 2020: 2.26%) (continued)			
	Government bonds: 2.62% (31 May 2020: 2.26%)			
225,000	Turkey Government International Bond 6.75% 30/05/2040	USD	217,391	0.07
225,000	Turkey Government International Bond 7.25% 23/12/2023	USD	242,310	0.08
325,000	Turkey Government International Bond 7.375% 05/02/2025	USD	349,783	0.11
495,000	Turkey Government International Bond 7.625% 26/04/2029	USD	534,316	0.17
	Government sponsored agencies: 0.07% (31 May 2020: 0.00%)			
205,000	Türkiye İhracat Kredi Bankası AS Series REGS 8.25% 24/01/2024	USD	221,707	0.07
	Total Turkey		8,570,538	2.77
	Ukraine: 2.94% (31 May 2020: 2.22%)			
	Government bonds: 2.94% (31 May 2020: 2.22%)			
770,000	Ukraine Government International Bond Series REGS 6.876% 21/05/2029	USD	803,789	0.26
2,885,000	Ukraine Government International Bond Series REGS 7.253% 15/03/2033	USD	3,036,621	0.98
2,458,000	Ukraine Government International Bond Series REGS 7.375% 25/09/2032	USD	2,610,666	0.84
345,000	Ukraine Government International Bond Series REGS 7.75% 01/09/2022	USD	364,228	0.12
305,000	Ukraine Government International Bond Series REGS 7.75% 01/09/2025	USD	338,857	0.11
800,000	Ukraine Government International Bond Series REGS 7.75% 01/09/2026	USD	893,240	0.29
730,000	Ukraine Government International Bond Series REGS 7.75% 01/09/2027	USD	812,726	0.26
200,000	Ukraine Government International Bond Series REGS 9.75% 01/11/2028	USD	239,893	0.08
	Total Ukraine		9,100,020	2.94
	United Arab Emirates: 1.86% (31 May 2020: 2.03%)			
	Corporate bonds: 0.82% (31 May 2020: 0.00%)			
1,535,000	Emirate of Dubai Government International Bonds Series EMTN 3.9% 09/09/2050	USD	1,421,333	0.46
235,000	National Central Cooling Co PJSC 2.5% 21/10/2027	USD	233,953	0.08
400,000	NBK Tier 1 Financing Ltd Series REGS FRN Perpetual	USD	401,388	0.13

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)			
	United Arab Emirates: 1.86% (31 May 2020: 2.03%) (continued)			
	Corporate bonds: 0.82% (31 May 2020: 0.00%)			
450,000	NBK Tier 1 Financing Ltd Series REGS FRN Perpetual	USD	472,097	0.15
	Government bonds: 1.04% (31 May 2020: 2.03%)			
1,585,000	Abu Dhabi Government International Bond Series REGS 3.125% 30/09/2049	USD	1,573,644	0.51
309,000	Emirate of Dubai Government International Bonds Series EMTN 5.25% 30/01/2043	USD	343,135	0.11
405,000	Finance Department Government of Sharjah Series REGS 3.625% 10/03/2033	USD	408,485	0.13
200,000	Finance Department Government of Sharjah Series REGS 4% 28/07/2050	USD	183,816	0.06
730,000	Finance Department Government of Sharjah Series REGS 4.375% 10/03/2051	USD	707,096	0.23
	Total United Arab Emirates		5,744,947	1.86
	United Kingdom: 0.82% (31 May 2020: 0.85%)			
	Corporate bonds: 0.78% (31 May 2020: 0.62%)			
405,000	MARB BondCo PLC Series REGS 3.95% 29/01/2031	USD	389,883	0.13
435,000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC 7.125% 19/07/2024	EUR	545,067	0.18
670,000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC 7.375% 19/07/2022	USD	686,750	0.22
430,000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC Series REGS 7.625% 08/11/2026	USD	437,552	0.14
340,000	Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC 8.25% 09/07/2024	USD	354,280	0.11
	Government bonds: 0.04% (31 May 2020: 0.23%)			
120,000	Ukreximbank Via Biz Finance PLC Series REGS 9.75% 22/01/2025	USD	129,598	0.04
	Total United Kingdom		2,543,130	0.82
	United States: 0.47% (31 May 2020: 0.07%)			
	Corporate bonds: 0.41% (31 May 2020: 0.07%)			
295,000	BOC Aviation USA Corp Series REGS 1.625% 29/04/2024	USD	297,448	0.10

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)			
	United States: 0.47% (31 May 2020: 0.07%) (continued)			
	Corporate bonds: 0.41% (31 May 2020: 0.07%)			
8,060,000	JPMorgan Chase Bank NA Series EMTN 2.68% 23/05/2030	CNY	964,510	0.31
	Government sponsored agencies: 0.06% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	BOC Aviation USA Corp Series MAY 1.625% 29/04/2024	USD	201,659	0.06
	Total United States		1,463,617	0.47
	Uruguay: 0.12% (31 May 2020: 0.52%)			
	Government bonds: 0.12% (31 May 2020: 0.52%)			
299,000	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	USD	378,401	0.12
	Total Uruguay		378,401	0.12
	Uzbekistan: 0.32% (31 May 2020: 0.08%)			
	Government bonds: 0.32% (31 May 2020: 0.08%)			
330,000	Republic of Uzbekistan Bond Series REGS 3.7% 25/11/2030	USD	328,004	0.11
400,000	Republic of Uzbekistan Bond Series REGS 4.75% 20/02/2024	USD	427,072	0.14
200,000	Republic of Uzbekistan Bond Series REGS 5.375% 20/02/2029	USD	223,846	0.07
	Total Uzbekistan		978,922	0.32
	Venezuela: 0.22% (31 May 2020: 0.16%)			
	Government bonds: 0.22% (31 May 2020: 0.16%)			
156,500	Petroleos de Venezuela SA 8.50% 27/10/2020	USD	42,255	0.01
3,730,000	Petroleos de Venezuela SA 6.00% 15/11/2026	USD	167,850	0.05
595,000	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024	USD	62,475	0.02
460,000	Venezuela Government International Bond 7.65% 21/04/2025	USD	48,300	0.02
35,000	Venezuela Government International Bond 9.375% 07/05/2028 - Germany	USD	3,675	-
3,339,400	Venezuela Government International Bond 9.375% 13/01/2034	USD	350,637	0.12
	Total Venezuela		675,192	0.22

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.72% (31 May 2020: 89.77%) (continued)			
	Virgin Islands: 0.07% (31 May 2020: 0.07%)			
	Government bonds: 0.07% (31 May 2020: 0.07%)			
177,340	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd Series REGS 6.75% 24/04/2033	USD	202,067	0.07
	Total Virgin Islands		202,067	0.07
	Zambia: 0.18% (31 May 2020: 0.04%)			
	Government bonds: 0.18% (31 May 2020: 0.04%)			
255,000	Zambia Government International Bond Series REGS 8.5% 14/04/2024	USD	170,156	0.06
580,000	Zambia Government International Bond Series REGS 8.97% 30/07/2027 - London	USD	380,859	0.12
	Total Zambia		551,015	0.18
	Total bonds		274,525,286	88.72
	Accrued income on financial assets at fair value through profit or loss: 1.15% (31 May 2020: 1.16%)		3,558,454	1.15
	Investment funds: 4.96% (31 May 2020: 4.10%)			
	Ireland: 4.96% (31 May 2020: 4.10%)			
138,000	iShares JP Morgan Emerging Markets Bond UCITS ETF 4.128%	USD	15,353,190	4.96
	Total investment funds		15,353,190	4.96
No. of contracts	Futures contracts: 0.09% (31 May 2020: 0.07%)	Counterparty	Unrealised gain/(loss) USD	% of net assets
(98)	Euro-Bund EUX Future June 2021	JP Morgan	128,503	0.04
(15)	Euro-BUXL Bond Future June 2021	JP Morgan	103,441	0.03
47	US Ultra CBT Future September 2021	JP Morgan	40,687	0.01
202	US 5 Year T-Note CBT Future September 2021	JP Morgan	23,670	0.01
58	US Long Bond CBT Future September 2021	JP Morgan	11,828	0.01
74	US 2 Year T-Note Future September 2021	JP Morgan	5,118	-
(5)	Euro-BOBL EUX Future June 2021	JP Morgan	1,186	-
(19)	US 10 Year Ultra CBT Future September 2021	JP Morgan	1,133	-
(138)	US 10 Year T-Note Future September 2021	JP Morgan	1,107	-
	Total fair value gains on open futures contracts		316,673	0.10
(6)	Euro-SCHATZ EUX Future June 2021	JP Morgan	(293)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

No. of contracts	Futures contracts: 0.09% (31 May 2020: 0.07%)	Counterparty	Unrealised gain/(loss) USD	% of net assets
6	US Long Bond CBT Future September 2021	JP Morgan	(609)	-
(2)	Euro-Bund EUX Future June 2021	JP Morgan	(2,042)	-
(4)	Euro-BUXL Bond Future June 2021	JP Morgan	(14,721)	(0.01)
Total fair value losses on open futures contracts			(17,665)	(0.01)
Total futures contracts			299,008	0.09

Forward currency contracts: 0.79% (31 May 2020: 0.60%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Bank of America	INR	26,810,000	USD	360,446	16/06/2021	8,171	-
Bank of America	EUR	128,000	USD	151,667	16/06/2021	4,868	-
Bank of America	PLN	1,345,000	USD	363,949	16/06/2021	3,247	-
Bank of America	EUR	1,000	USD	1,215	16/06/2021	8	-
Barclays^	CZK	8,010,000	USD	366,800	16/06/2021	18,113	0.01
Barclays^	EUR	105,000	USD	125,952	16/06/2021	2,456	-
Barclays^	EUR	4,000	USD	4,816	16/06/2021	76	-
BNP Paribas	HUF	129,000,000	USD	418,139	16/06/2021	35,961	0.01
BNP Paribas	CZK	9,360,000	USD	424,260	16/06/2021	25,526	0.01
BNP Paribas	KRW	484,200,000	USD	426,244	16/06/2021	9,900	-
BNP Paribas	SGD	575,000	USD	427,286	16/06/2021	7,991	-
BNP Paribas	KRW	412,410,000	USD	368,125	16/06/2021	3,354	-
BNP Paribas	COP	230,016,000	USD	61,506	16/06/2021	479	-
BNP Paribas	EUR	1,000	USD	1,198	16/06/2021	25	-
Citibank	INR	31,660,000	USD	427,468	16/06/2021	7,833	-
Goldman Sachs	USD	335,697	TRY	2,675,000	16/06/2021	22,175	0.01
Goldman Sachs	PHP	21,250,000	USD	433,585	16/06/2021	11,656	0.01
Goldman Sachs	EGP	4,510,000	USD	284,992	16/06/2021	1,888	-
Goldman Sachs	EUR	262,000	USD	319,883	16/06/2021	526	-
JP Morgan	BRL	2,060,000	USD	364,022	2/06/2021	28,505	0.01
JP Morgan	RUB	28,300,000	USD	363,053	16/06/2021	22,083	0.01
JP Morgan	USD	183,203	COP	652,662,000	16/06/2021	7,324	-
JP Morgan	SGD	495,000	USD	369,133	16/06/2021	5,584	-
Marine Midland Bank	BRL	3,850,000	USD	707,734	2/06/2021	25,872	0.01
Marine Midland Bank	RUB	32,378,000	USD	433,116	16/06/2021	7,518	-
Morgan Stanley	HUF	111,200,000	USD	369,859	16/06/2021	21,582	0.01
Morgan Stanley	EUR	584,000	USD	702,208	16/06/2021	11,985	0.01
Morgan Stanley	BRL	2,060,000	USD	386,833	2/09/2021	2,186	-
Morgan Stanley	EUR	558,000	USD	681,328	16/06/2021	1,069	-
Morgan Stanley	USD	381,576	EUR	312,000	16/06/2021	21	-
Northern Trust	USD	742,200	TRY	5,840,000	16/06/2021	57,726	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Forward currency contracts: 0.79% (31 May 2020: 0.60%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Northern Trust	CAD	770,000	USD	617,425	16/06/2021	19,927	0.01
Northern Trust	EUR	705,000	USD	842,691	16/06/2021	19,477	0.01
Northern Trust	USD	430,539	COP	1,546,600,000	16/06/2021	13,761	0.01
Northern Trust	NZD	870,000	USD	625,321	16/06/2021	8,021	-
Northern Trust	USD	427,348	THB	13,170,000	16/06/2021	5,722	-
Northern Trust	USD	231,172	PEN	861,000	16/06/2021	5,335	-
Northern Trust	USD	197,036	PEN	734,000	16/06/2021	4,511	-
Northern Trust	AUD	810,000	USD	626,365	16/06/2021	651	-
Standard Chartered	IDR	5,364,000,000	USD	364,155	16/06/2021	11,368	-
UBS	GBP	164,262,648	USD	230,436,676	17/06/2021	3,066,961	0.99
UBS	GBP	1,347,225	USD	1,889,961	17/06/2021	25,154	0.01
UBS	EUR	1,471,366	USD	1,776,228	17/06/2021	23,191	0.01
UBS	EUR	944,023	USD	1,139,621	17/06/2021	14,879	0.01
UBS	EUR	488,579	USD	589,810	17/06/2021	7,701	-
UBS	EUR	284,942	USD	343,981	17/06/2021	4,491	-
UBS	GBP	206,545	USD	289,752	17/06/2021	3,856	-
UBS	GBP	185,348	USD	260,340	17/06/2021	3,137	-
UBS	GBP	84,321	USD	117,880	17/06/2021	1,984	-
UBS	EUR	119,568	USD	144,342	17/06/2021	1,885	-
UBS	EUR	68,937	USD	83,221	17/06/2021	1,087	-
UBS	GBP	53,192	USD	74,621	17/06/2021	993	-
UBS	GBP	50,858	USD	71,347	17/06/2021	950	-
UBS	EUR	43,573	USD	52,602	17/06/2021	687	-
UBS	GBP	89,348	USD	126,351	17/06/2021	660	-
UBS	GBP	51,710	USD	72,899	17/06/2021	609	-
UBS	GBP	64,247	USD	90,739	17/06/2021	589	-
UBS	EUR	27,817	USD	33,580	17/06/2021	438	-
UBS	GBP	155,914	USD	221,266	17/06/2021	369	-
UBS	GBP	53,240	USD	75,376	17/06/2021	307	-
UBS	GBP	18,419	USD	25,950	17/06/2021	234	-
UBS	GBP	34,440	USD	48,771	17/06/2021	186	-
UBS	EUR	2,000	USD	2,385	16/06/2021	61	-
UBS	GBP	4,411	USD	6,228	17/06/2021	42	-
UBS	GBP	5,194	USD	7,347	17/06/2021	36	-
UBS	EUR	2,000	USD	2,419	16/06/2021	27	-
UBS	GBP	52,087	USD	74,020	17/06/2021	22	-
UBS	GBP	682	USD	957	17/06/2021	13	-
UBS	USD	3,605	EUR	2,944	17/06/2021	5	-
Westpac Banking	EUR	5,000	USD	6,004	16/06/2021	110	-
Total fair value gains on forward currency contracts						3,605,145	1.17

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Forward currency contracts: 0.79% (31 May 2020: 0.60%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Bank of America	USD	3,587	EUR	3,000	16/06/2021	(82)	-
Bank of America	USD	7,253	EUR	6,000	16/06/2021	(84)	-
Bank of America	CLP	261,000,000	USD	367,037	16/06/2021	(5,433)	-
Barclays [^]	USD	8,448	EUR	7,000	16/06/2021	(113)	-
Barclays [^]	USD	822,731	EUR	688,000	16/06/2021	(18,647)	(0.01)
BNP Paribas	COP	1,361,300,000	USD	372,754	16/06/2021	(5,912)	-
BNP Paribas	USD	536,952	EUR	444,000	16/06/2021	(6,031)	-
Canadian Imperial Bank of Commerce	USD	375,572	EUR	317,000	16/06/2021	(12,098)	-
Citibank	USD	475,895	EUR	399,000	16/06/2021	(12,056)	-
Citibank	USD	258,036	BRL	1,445,000	2/06/2021	(17,305)	(0.01)
Citibank	PEN	1,325,000	USD	365,114	16/06/2021	(17,572)	(0.01)
Citibank	USD	400,985	MXN	8,503,000	16/06/2021	(25,532)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	254,107	EUR	216,000	16/06/2021	(10,047)	-
Goldman Sachs	USD	651,845	EUR	543,000	16/06/2021	(12,208)	-
Goldman Sachs	PEN	1,595,000	USD	432,355	16/06/2021	(13,993)	(0.01)
Goldman Sachs	TRY	5,840,000	USD	732,886	16/06/2021	(48,412)	(0.02)
JP Morgan	THB	13,170,000	USD	427,403	16/06/2021	(5,777)	-
JP Morgan	COP	1,290,800,000	USD	362,330	16/06/2021	(14,485)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	7,215	EUR	6,000	16/06/2021	(123)	-
Morgan Stanley	USD	382,917	CZK	8,010,000	16/06/2021	(1,996)	-
Morgan Stanley	USD	626,298	NZD	870,000	16/06/2021	(7,044)	-
Morgan Stanley	USD	609,722	CAD	770,000	16/06/2021	(27,630)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	28,621,959	EUR	23,998,000	16/06/2021	(726,014)	(0.24)
Northern Trust	USD	437,836	RUB	32,378,000	16/06/2021	(2,797)	-
Northern Trust	USD	430,584	INR	31,660,000	16/06/2021	(4,717)	-
Northern Trust	USD	427,176	SGD	575,000	16/06/2021	(8,101)	-
Northern Trust	USD	427,135	KRW	484,200,000	16/06/2021	(9,009)	-
Northern Trust	USD	433,939	PHP	21,250,000	16/06/2021	(11,302)	-
Northern Trust	USD	500,000	MXN	10,440,000	16/06/2021	(23,678)	(0.01)
Northern Trust	USD	425,919	CZK	9,360,000	16/06/2021	(23,867)	(0.01)
Northern Trust	TRY	2,675,000	USD	339,963	16/06/2021	(26,441)	(0.01)
Northern Trust	USD	431,313	BRL	2,405,000	2/06/2021	(26,953)	(0.01)
Northern Trust	USD	417,807	HUF	129,000,000	16/06/2021	(36,293)	(0.01)
Royal Bank of Canada	USD	232,516	EUR	191,000	16/06/2021	(1,064)	-
Societe Generale	USD	2,376	EUR	2,000	16/06/2021	(70)	-
Standard Chartered	COP	657,317,000	USD	179,350	16/06/2021	(2,216)	-
State Street	USD	5,955	EUR	5,000	16/06/2021	(159)	-
State Street	USD	122,410	EUR	103,000	16/06/2021	(3,552)	-
State Street	USD	272,339	EUR	232,000	16/06/2021	(11,382)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Forward currency contracts: 0.79% (31 May 2020: 0.60%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Toronto Dominion	USD	623,979	AUD	810,000	16/06/2021	(3,037)	-
UBS	USD	1,293	EUR	1,058	17/06/2021	(1)	-
UBS	USD	5,436	EUR	4,458	17/06/2021	(16)	-
UBS	USD	20,109	GBP	14,216	17/06/2021	(100)	-
UBS	USD	26,882	GBP	19,021	17/06/2021	(156)	-
UBS	USD	42,771	GBP	30,208	17/06/2021	(171)	-
UBS	USD	106,887	GBP	75,561	17/06/2021	(525)	-
Total fair value losses on forward currency contracts						(1,184,201)	(0.38)
Total forward currency contracts						2,420,944	0.79
						Fair value USD	% of net assets
Total value of investments						296,156,882	95.71
Cash and cash equivalents*						12,651,196	4.09
Other net assets**						611,966	0.20
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares						309,420,044	100.00

Analysis of total assets (unaudited)

	% of total assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	88.77
Investment funds and AIFs.	4.90
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.10
OTC financial derivative instruments.	1.15
Other assets.	5.08
	100.00

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company.

**Including USD 768,700 held with JP Morgan 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 2021

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.01% (31 May 2020: 92.78%)			
	Albania: 0.38% (31 May 2020: 0.13%)			
	Government bonds: 0.38% (31 May 2020: 0.13%)			
210,000	Albania Government International Bond Series REGS 3.5% 09/10/2025	EUR	272,836	0.23
140,000	Albania Government International Bond Series REGS 3.5% 16/06/2027	EUR	183,046	0.15
	Total Albania		455,882	0.38
	Australia: 0.00% (31 May 2020: 0.78%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.78%)			
	Belgium: 0.00% (31 May 2020: 0.01%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.01%)			
	Brazil: 0.82% (31 May 2020: 0.53%)			
	Corporate bonds: 0.28% (31 May 2020: 0.16%)			
325,000	Globo Comunicacao e Participacoes SA Series REGS 5.125% 31/03/2027	USD	338,700	0.28
	Government bonds: 0.54% (31 May 2020: 0.37%)			
322,100	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F Series NTNF 10% 01/01/2025	BRL	652,253	0.54
	Total Brazil		990,953	0.82
	Canada: 1.69% (31 May 2020: 0.56%)			
	Corporate bonds: 0.69% (31 May 2020: 0.56%)			
435,000	Bausch Health Cos Inc Series 144A 7.25% 30/05/2029	USD	449,681	0.37
180,000	MDC Partners Inc Series 144A 7.5% 01/05/2024	USD	183,586	0.15
190,000	Methanex Corp 5.25% 15/12/2029	USD	199,839	0.17
	Government bonds: 1.00% (31 May 2020: 0.00%)			
700,000	Canadian Government Real Return Bond Series CPI 4.25% 01/12/2026	CAD	1,206,969	1.00
	Total Canada		2,040,075	1.69
	Cayman Islands: 2.69% (31 May 2020: 9.46%)			
	Corporate bonds: 2.17% (31 May 2020: 2.12%)			
475,000	Avolon Holdings Funding Ltd Series 144A 3.625% 01/05/2022	USD	486,759	0.40

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.01% (31 May 2020: 92.78%) (continued)			
	Cayman Islands: 2.69% (31 May 2020: 9.46%) (continued)			
	Corporate bonds: 2.17% (31 May 2020: 2.12%)			
450,305	Barings CLO Ltd Series 2016-2A Class AR FRN 20/07/2028	USD	450,502	0.37
350,000	Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd 6.875% 21/03/2023	USD	367,756	0.31
200,000	Health & Happiness International Holdings Ltd 5.625% 24/10/2024	USD	208,084	0.17
300,000	OmGrid Funding Ltd Series REGS 5.196% 16/05/2027	USD	312,405	0.26
400,000	Shimao Group Holdings Ltd 5.6% 15/07/2026	USD	431,520	0.36
350,000	Times China Holdings Ltd 6.75% 16/07/2023	USD	362,226	0.30
	Government sponsored agencies: 0.52% (31 May 2020: 7.34%)			
625,000	OZLM VIII Ltd Series 2014-8A Class A2RR FRN 17/10/2029	USD	623,183	0.52
	Total Cayman Islands		3,242,435	2.69
	Chile: 2.80% (31 May 2020: 1.97%)			
	Corporate bonds: 0.56% (31 May 2020: 0.42%)			
350,000	AES Gener SA Series 144A FRN 26/03/2079	USD	373,712	0.31
300,000	VTR Comunicaciones SpA Series REGS 4.375% 15/04/2029	USD	298,650	0.25
	Government bonds: 2.24% (31 May 2020: 1.55%)			
1,815,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.7% 01/09/2030	CLP	2,704,523	2.24
	Total Chile		3,376,885	2.80
	Colombia: 0.45% (31 May 2020: 0.00%)			
	Corporate bonds: 0.45% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	Banco de Bogota SA Series REGS 6.25% 12/05/2026	USD	219,752	0.18
325,000	Bancolombia SA FRN 18/12/2029	USD	329,509	0.27
	Total Colombia		549,261	0.45
	Cyprus: 0.19% (31 May 2020: 1.94%)			
	Government bonds: 0.19% (31 May 2020: 1.94%)			
179,000	Cyprus Government International Bond Series EMTN 0.625% 03/12/2024	EUR	225,123	0.19
	Total Cyprus		225,123	0.19

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.01% (31 May 2020: 92.78%) (continued)			
	Denmark: 0.48% (31 May 2020: 0.31%)			
	Corporate bonds: 0.48% (31 May 2020: 0.31%)			
520,000	Danske Bank A/S Series 144A 5.375% 12/01/2024	USD	579,862	0.48
	Total Denmark		579,862	0.48
	Dominican Republic: 0.00% (31 May 2020: 0.08%)			
	Government bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.08%)			
	Egypt: 1.01% (31 May 2020: 0.58%)			
	Government bonds: 1.01% (31 May 2020: 0.58%)			
455,000	Egypt Government International Bond Series REGS 4.75% 11/04/2025	EUR	584,733	0.49
9,900,000	Egypt Treasury Bills Series 364D 0% 15/06/2021	EGP	630,186	0.52
	Total Egypt		1,214,919	1.01
	France: 1.28% (31 May 2020: 1.54%)			
	Corporate bonds: 1.28% (31 May 2020: 0.86%)			
270,000	Altice France SA/France Series 144A 3.375% 15/01/2028	EUR	325,203	0.27
500,000	Altice France SA/France Series REGs 5.875% 01/02/2027	EUR	651,459	0.54
260,000	Constellium SE Series 144A 5.625% 15/06/2028	USD	276,374	0.23
235,000	Louvre Bidco SAS Series REGS 4.25% 30/09/2024	EUR	289,259	0.24
	Government bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.68%)			
	Total France		1,542,295	1.28
	Germany: 2.76% (31 May 2020: 0.49%)			
	Corporate bonds: 0.15% (31 May 2020: 0.49%)			
140,000	Vertical Midco GmbH Series 144A 4.375% 15/07/2027	EUR	179,616	0.15
	Government bonds: 2.61% (31 May 2020: 0.00%)			
820,000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond Series I/L 0.10671% 15/04/2026	EUR	1,176,847	0.98
1,247,000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond Series I/L 0.5% 15/04/2030	EUR	1,973,611	1.63
	Total Germany		3,330,074	2.76

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.01% (31 May 2020: 92.78%) (continued)			
	Greece: 1.12% (31 May 2020: 0.66%)			
	Government bonds: 1.12% (31 May 2020: 0.66%)			
1,035,000	Hellenic Republic Government Bond 3.5% 30/01/2023	EUR	1,346,415	1.12
	Total Greece		1,346,415	1.12
	Guernsey: 0.00% (31 May 2020: 0.14%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.14%)			
	Honduras: 0.00% (31 May 2020: 0.11%)			
	Government bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.11%)			
	Hong Kong: 0.22% (31 May 2020: 0.44%)			
	Corporate bonds: 0.22% (31 May 2020: 0.44%)			
250,000	Yanlord Land HK Co Ltd 6.8% 27/02/2024	USD	263,768	0.22
	Total Hong Kong		263,768	0.22
	Iceland: 1.01% (31 May 2020: 1.10%)			
	Corporate bonds: 0.90% (31 May 2020: 1.04%)			
208,000	Islandsbanki HF Series EMTN 0.5% 20/11/2023	EUR	256,414	0.21
475,000	Islandsbanki HF Series GMTN 1.125% 12/04/2022	EUR	586,954	0.49
200,000	Landsbankinn HF Series EMTN 1.375% 14/03/2022	EUR	247,259	0.20
	Government bonds: 0.11% (31 May 2020: 0.06%)			
100,000	Iceland Government International Bond 0.625% 03/06/2026	EUR	125,512	0.11
	Total Iceland		1,216,139	1.01
	India: 1.73% (31 May 2020: 1.14%)			
	Corporate bonds: 1.73% (31 May 2020: 0.98%)			
200,000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd Series REGS 4.2% 04/08/2027	USD	212,877	0.18
200,000	ICICI Bank Ltd/Dubai Series REGS 3.8% 14/12/2027	USD	215,337	0.18
80,000,000	NTPC Ltd Series EMTN 7.25% 03/05/2022	INR	1,108,472	0.92
40,000,000	NTPC Ltd Series EMTN 7.375% 10/08/2021	INR	546,167	0.45
	Government bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.16%)			
	Total India		2,082,853	1.73

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.01% (31 May 2020: 92.78%) (continued)			
	Indonesia: 0.00% (31 May 2020: 0.45%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.22%)			
	Government bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.12%)			
	Government sponsored agencies: 0.00% (31 May 2020: 0.11%)			
	Ireland: 1.66% (31 May 2020: 1.90%)			
	Corporate bonds: 1.66% (31 May 2020: 1.31%)			
740,000	AerCap Ireland Capital DAC 4.45% 16/12/2021	USD	753,409	0.62
400,000	Bank of Ireland Group PLC FRN Perpetual	EUR	577,886	0.48
375,000	C&W Senior Financing DAC Series 144A 7.5% 15/10/2026	USD	395,062	0.33
265,000	LCPR Senior Secured Financing DAC Series REGS 5.125% 15/07/2029	USD	272,265	0.23
	Government sponsored agencies: 0.00% (31 May 2020: 0.59%)			
	Total Ireland		1,998,622	1.66
	Israel: 0.18% (31 May 2020: 0.00%)			
	Corporate bonds: 0.18% (31 May 2020: 0.00%)			
200,000	Leviathan Bond Ltd 6.125% 30/06/2025	USD	220,363	0.18
	Total Israel		220,363	0.18
	Italy: 2.45% (31 May 2020: 3.10%)			
	Corporate bonds: 0.76% (31 May 2020: 0.79%)			
750,000	FCA Bank SpA/Ireland Series EMTN 0.25% 28/02/2023	EUR	921,925	0.76
	Government bonds: 1.69% (31 May 2020: 2.31%)			
873,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 01/03/2023	EUR	1,091,336	0.90
707,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Series CPI 0.656494% 15/05/2026	EUR	947,179	0.79
	Total Italy		2,960,440	2.45
	Japan: 0.44% (31 May 2020: 0.57%)			
	Corporate bonds: 0.44% (31 May 2020: 0.57%)			
233,000	Asahi Group Holdings Ltd 0.01% 19/04/2024	EUR	285,386	0.23
250,000	NTT Finance Corp Series 144A 0.583% 01/03/2024	USD	250,490	0.21
	Total Japan		535,876	0.44

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.01% (31 May 2020: 92.78%) (continued)			
	Kazakhstan: 0.00% (31 May 2020: 0.21%)			
	Government bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.21%)			
	Liberia: 0.33% (31 May 2020: 0.00%)			
	Corporate bonds: 0.33% (31 May 2020: 0.00%)			
60,000	Royal Caribbean Cruises 5.25% 15/11/2022	USD	62,043	0.05
295,000	Royal Caribbean Cruises Series 144A 11.5% 01/06/2025	USD	341,855	0.28
	Total Liberia		403,898	0.33
	Luxembourg: 1.17% (31 May 2020: 0.77%)			
	Corporate bonds: 1.17% (31 May 2020: 0.77%)			
400,000	CSN Resources SA Series REGS 7.625% 17/04/2026	USD	431,104	0.36
450,000	Medtronic Global Holdings SCA 0% 15/03/2023	EUR	553,550	0.46
275,000	Nexa Resources SA Series REGS 6.5% 18/01/2028	USD	299,684	0.25
100,000	PLT VII Finance Sarl Series REGS 4.625% 05/01/2026	EUR	127,309	0.10
	Total Luxembourg		1,411,647	1.17
	Mauritius: 0.24% (31 May 2020: 0.00%)			
	Corporate bonds: 0.24% (31 May 2020: 0.00%)			
275,000	HTA Group Ltd/Mauritius Series REGS 7% 18/12/2025	USD	293,972	0.24
	Total Mauritius		293,972	0.24
	Mexico: 3.53% (31 May 2020: 1.95%)			
	Corporate bonds: 2.31% (31 May 2020: 1.63%)			
400,000	BBVA Bancomer SA/Texas Series REGS FRN 13/09/2034	USD	437,250	0.36
200,000	Cemex SAB de CV Series REGS 5.45% 19/11/2029	USD	219,850	0.18
550,000	Mexico City Airport Trust Series REGS 4.25% 31/10/2026	USD	585,379	0.48
1,085,000	Petroleos Mexicanos Series EMTN 5.125% 15/03/2023	EUR	1,394,668	1.16
145,000	Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027	USD	155,117	0.13
	Government bonds: 1.22% (31 May 2020: 0.20%)			
20,325,000	Mexican Bonos Series M 20 7.5% 03/06/2027	MXN	1,080,671	0.90
6,841,000	Mexican Bonos Series M 20 10% 05/12/2024	MXN	389,336	0.32
	Government sponsored agencies: 0.00% (31 May 2020: 0.12%)			
	Total Mexico		4,262,271	3.53

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.01% (31 May 2020: 92.78%) (continued)			
	Mongolia: 0.00% (31 May 2020: 0.27%)			
	Government bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.27%)			
	Multinational: 0.47% (31 May 2020: 0.26%)			
	Corporate bonds: 0.47% (31 May 2020: 0.26%)			
445,000	Panther BF Aggregator 2 LP Series REGs 4.375% 15/05/2026	EUR	564,833	0.47
	Total Multinational		564,833	0.47
	Netherlands: 3.28% (31 May 2020: 2.84%)			
	Corporate bonds: 3.28% (31 May 2020: 2.84%)			
260,000	Alcoa Nederland Holding BV Series 144A 5.5% 15/12/2027	USD	282,091	0.23
255,000	Ashland Services BV Series 144A 2% 30/01/2028	EUR	310,713	0.26
200,000	Digital Dutch Finco BV 0.125% 15/10/2022	EUR	245,525	0.20
200,000	Equate Petrochemical BV Series REGS 2.625% 28/04/2028	USD	201,653	0.17
730,000	LeasePlan Corp NV Series EMTN 1% 25/02/2022	EUR	901,213	0.75
220,000	LeasePlan Corp NV FRN Perpetual	EUR	299,228	0.25
360,000	Siemens Financieringsmaatschappij NV Series 144A 0.65% 11/03/2024	USD	361,415	0.30
200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	USD	211,634	0.18
275,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7.125% 31/01/2025	USD	300,732	0.25
100,000	Trivium Packaging Finance BV Series 144A 3.75% 15/08/2026	EUR	124,918	0.10
275,000	Vivo Energy Investments BV Series REGS 5.125% 24/09/2027	USD	293,906	0.24
345,000	Ziggo BV Series REGS 2.875% 15/01/2030	EUR	424,219	0.35
	Total Netherlands		3,957,247	3.28
	New Zealand: 0.00% (31 May 2020: 0.33%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.33%)			
	Nigeria: 0.00% (31 May 2020: 0.24%)			
	Government bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.24%)			

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.01% (31 May 2020: 92.78%) (continued)			
	Panama: 0.35% (31 May 2020: 0.00%)			
	Corporate bonds: 0.35% (31 May 2020: 0.00%)			
360,000	Carnival Corp Series 144A 10.5% 01/02/2026	USD	425,336	0.35
	Total Panama		425,336	0.35
	People's Republic of China: 0.00% (31 May 2020: 0.21%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.21%)			
	Peru: 0.00% (31 May 2020: 0.48%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.20%)			
	Government bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.11%)			
	Government sponsored agencies: 0.00% (31 May 2020: 0.17%)			
	Philippines: 0.83% (31 May 2020: 0.36%)			
	Corporate bonds: 0.70% (31 May 2020: 0.36%)			
400,000	Manila Water Co Inc 4.375% 30/07/2030	USD	430,501	0.35
390,000	SM Investments Corp 4.875% 10/06/2024	USD	422,896	0.35
	Government bonds: 0.13% (31 May 2020: 0.00%)			
125,000	Philippine Government International Bond 0.25% 28/04/2025	EUR	153,440	0.13
	Total Philippines		1,006,837	0.83
	Portugal: 0.18% (31 May 2020: 0.25%)			
	Government bonds: 0.18% (31 May 2020: 0.25%)			
153,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.125% 17/10/2028	EUR	215,463	0.18
	Total Portugal		215,463	0.18
	Romania: 1.87% (31 May 2020: 0.98%)			
	Government bonds: 1.87% (31 May 2020: 0.98%)			
60,000	Romania Government Bond Series EMTN 2.875% 28/10/2024	EUR	80,308	0.07
403,000	Romanian Government International Bond Series REGS 2% 08/12/2026	EUR	528,646	0.44
663,000	Romanian Government International Bond Series REGS 2.75% 29/10/2025	EUR	898,494	0.74

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.01% (31 May 2020: 92.78%) (continued)			
	Romania: 1.87% (31 May 2020: 0.98%) (continued)			
	Government bonds: 1.87% (31 May 2020: 0.98%)			
560,000	Romanian Government International Bond Series REGS 2.75% 26/02/2026	EUR	755,154	0.62
	Total Romania		2,262,602	1.87
	Senegal: 0.00% (31 May 2020: 0.16%)			
	Government bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.16%)			
	Serbia: 1.42% (31 May 2020: 0.73%)			
	Government bonds: 1.42% (31 May 2020: 0.73%)			
380,000	Serbia International Bond Series REGS 3.125% 15/05/2027	EUR	515,739	0.42
106,800,000	Serbia Treasury Bonds Series 7Y 4.5% 11/01/2026	RSD	1,204,866	1.00
	Total Serbia		1,720,605	1.42
	Singapore: 0.52% (31 May 2020: 0.34%)			
	Corporate bonds: 0.52% (31 May 2020: 0.34%)			
575,000	ABJA Investment Co Pte Ltd 5.95% 31/07/2024	USD	626,362	0.52
	Total Singapore		626,362	0.52
	South Africa: 1.58% (31 May 2020: 0.89%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.22%)			
	Government bonds: 1.58% (31 May 2020: 0.67%)			
750,000	Republic of South Africa Government Bond 5.875% 30/05/2022	USD	789,673	0.65
13,450,000	Republic of South Africa Government Bond Series R186 10.5% 21/12/2026	ZAR	1,120,899	0.93
	Total South Africa		1,910,572	1.58
	Spain: 0.20% (31 May 2020: 0.88%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.88%)			
	Government bonds: 0.20% (31 May 2020: 0.00%)			
199,000	Spain Government Bond 0% 31/01/2025	EUR	246,413	0.20
	Total Spain		246,413	0.20

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.01% (31 May 2020: 92.78%) (continued)			
	Sri Lanka: 0.00% (31 May 2020: 0.22%)			
	Government bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.22%)			
	Supranational: 1.64% (31 May 2020: 1.03%)			
	Government sponsored agencies: 1.64% (31 May 2020: 1.03%)			
27,800,000,000	European Investment Bank Series 144A 7.4% 24/01/2022	IDR	1,978,521	1.64
	Total Supranational		1,978,521	1.64
	Sweden: 0.00% (31 May 2020: 0.54%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.54%)			
	Switzerland: 0.00% (31 May 2020: 0.24%)			
	Corporate bonds: 0.00% (31 May 2020: 0.24%)			
	Thailand: 0.44% (31 May 2020: 0.33%)			
	Corporate bonds: 0.27% (31 May 2020: 0.33%)			
325,000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong Series REGS FRN 25/09/2034	USD	332,784	0.27
	Government sponsored agencies: 0.17% (31 May 2020: 0.00%)			
204,000	Export Import Bank of Thailand Series EMTN 1.457% 15/10/2025	USD	204,635	0.17
	Total Thailand		537,419	0.44
	Turkey: 0.19% (31 May 2020: 0.00%)			
	Corporate bonds: 0.19% (31 May 2020: 0.00%)			
225,000	Akbank T.A.S. Series REGS 5.125% 31/03/2025	USD	226,330	0.19
	Total Turkey		226,330	0.19
	United Arab Emirates: 0.61% (31 May 2020: 0.20%)			
	Corporate bonds: 0.08% (31 May 2020: 0.00%)			
100,000	Kuwait Projects Co SPC Ltd 4.229% 29/10/2026	USD	99,375	0.08
	Government bonds: 0.53% (31 May 2020: 0.20%)			
350,000	Acwa Power Management And Investments One Ltd Series REGS 5.95% 15/12/2039	USD	415,590	0.34

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.01% (31 May 2020: 92.78%) (continued)			
	United Arab Emirates: 0.61% (31 May 2020: 0.20%) (continued)			
	Government bonds: 0.53% (31 May 2020: 0.20%)			
200,000	Oztel Holdings SPC Ltd Series REGS 6.625% 24/04/2028	USD	224,397	0.19
	Total United Arab Emirates		739,362	0.61
	United Kingdom: 3.13% (31 May 2020: 3.38%)			
	Corporate bonds: 3.13% (31 May 2020: 3.38%)			
650,000	Anglo American Capital PLC Series EMTN 3.25% 03/04/2023	EUR	843,169	0.70
295,000	Arqiva Broadcast Finance PLC 6.75% 30/09/2023	GBP	433,100	0.36
195,000	Jerrold Finco PLC Series REGS 5.25% 15/01/2027	GBP	287,159	0.24
200,000	Lloyds Banking Group PLC FRN 15/06/2023	USD	201,899	0.17
200,000	LSEGA Financing PLC Series 144A 0.65% 06/04/2024	USD	199,967	0.16
560,000	Nationwide Building Society Series 144A FRN 08/03/2024	USD	590,836	0.49
590,000	NatWest Markets PLC Series 144A 2.375% 21/05/2023	USD	612,724	0.51
600,000	Standard Chartered PLC Series 144A FRN 14/10/2023	USD	605,664	0.50
	Total United Kingdom		3,774,518	3.13
	United States: 47.83% (31 May 2020: 46.20%)			
	Corporate bonds: 20.66% (31 May 2020: 22.94%)			
200,000	7-Eleven Inc Series 144A 0.8% 10/02/2024	USD	199,893	0.17
270,000	Albertsons Cos LLC Series 144A 7.5% 15/03/2026	USD	298,316	0.25
1	American Airlines 2016-1 Class B Pass Through Trust Series B 5.25% 15/07/2025	USD	-	-
240,000	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd Series 144A 5.5% 20/04/2026	USD	252,907	0.21
345,000	Angel Oak Mortgage Trust 2021-2 Series 2021-2 Class M1 FRN 25/04/2066	USD	345,300	0.29
935,000	Angel Oak Mortgage Trust I LLC Series 2019-2 Class M1 FRN 25/03/2049	USD	952,776	0.79
507,450	Applebee's Funding LLC Series 2019-1A Class A2I 4.194% 07/06/2049	USD	524,380	0.43
385,000	Arconic Corp Series 144A 6.125% 15/02/2028	USD	410,314	0.34
715,000	AT&T Inc 0.9% 25/03/2024	USD	717,028	0.59
1	Bayview Opportunity Master Fund Iva Trust Series 2017-RT1 Class A1 FRN 28/03/2057	USD	-	-
1	Bayview Opportunity Master Fund Iva Trust Class A Series 2017-SPL5 Class A FRN 28/06/2057	USD	-	-
560,000	Bon Secours Mercy Health Inc 1.35% 01/06/2025	USD	564,375	0.47
180,000	CarMax Auto Owner Trust Series 2017-4 Class D 3.3% 15/05/2024	USD	182,357	0.15

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.01% (31 May 2020: 92.78%) (continued)			
	United States: 47.83% (31 May 2020: 46.20%) (continued)			
	Corporate bonds: 20.66% (31 May 2020: 22.94%)			
45,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp Series 144A 5.375% 01/06/2029	USD	48,961	0.04
120,000	Centene Corp 4.25% 15/12/2027	USD	126,158	0.10
125,000	Centene Corp 4.625% 15/12/2029	USD	135,108	0.11
595,000	Charles Schwab Corp 0.75% 18/03/2024	USD	599,707	0.50
350,000	Cheniere Energy Inc Series 144A 4.625% 15/10/2028	USD	367,964	0.31
175,000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc Series 144A 4.625% 15/11/2028	USD	180,631	0.15
310,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-375P Series 2013-375P Class C FRN 10/05/2035	USD	317,437	0.26
420,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc Series 144A 5.125% 15/08/2027	USD	424,599	0.35
720,000	Commercial Mortgage Pass Through Certificates Series 2014-CR14 Class B FRN 10/02/2047	USD	778,429	0.65
270,000	Compass Minerals International Inc Series 144A 6.75% 01/12/2027	USD	289,919	0.24
100,000	Continental Resources Inc 4.375% 15/01/2028	USD	108,625	0.09
55,000	Continental Resources Inc/OK Series 144A 5.75% 15/01/2031	USD	64,619	0.05
550,000	CSAIL Commercial Mortgage Trust Series 2016-C6 Class C FRN 15/01/2049	USD	591,513	0.49
370,000	CSC Holdings LLC Series 144A 6.5% 01/02/2029	USD	405,255	0.34
130,000	Edison International 3.125% 15/11/2022	USD	134,180	0.11
1	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Series 2018-C02 Class 2M2 FRN 25/08/2030	USD	-	-
350,000	Ford Motor Co 9% 22/04/2025	USD	428,068	0.35
263,778	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2016-DNA2 Class M3 FRN 25/10/2028	USD	275,983	0.23
308,670	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2016-HQA2 Class M3 FRN 25/11/2028	USD	323,820	0.27
155,372	Galton Funding Mortgage Trust Series 2018-1 Class A33 FRN 25/11/2057	USD	157,907	0.13
1	Galton Funding Mortgage Trust Series 2018-2 Class A22 FRN 25/10/2058	USD	-	-
185,000	General Electric Co Series D FRN Perpetual	USD	178,164	0.15
800,000	General Motors Financial Co Inc 4.375% 25/09/2021	USD	810,217	0.67
110,000	Genworth Mortgage Holdings Inc Series 144A 6.5% 15/08/2025	USD	119,578	0.10
175,000	Hasbro Inc 2.6% 19/11/2022	USD	180,354	0.15
140,000	Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	USD	138,780	0.12
65,318	Hilton Grand Vacations Trust Series 2017-AA Class B 2.96% 26/12/2028	USD	66,805	0.06
305,000	Howard Hughes Corp Series 144A 4.125% 01/02/2029	USD	303,457	0.25

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 94.01% (31 May 2020: 92.78%) (continued)				
United States: 47.83% (31 May 2020: 46.20%) (continued)				
Corporate bonds: 20.66% (31 May 2020: 22.94%)				
500,000	Hyundai Capital America Series 144A 0.8% 08/01/2024	USD	499,257	0.41
410,000	iHeartCommunications Inc Series 144A 5.25% 15/08/2027	USD	425,346	0.35
395,000	InTown Hotel Portfolio Trust Series 2018-STAY Class C FRN 15/01/2033	USD	396,180	0.33
570,000	JPMorgan Chase & Co FRN 01/06/2025	USD	571,015	0.47
250,000	L Brands Inc 7.5% 15/06/2029	USD	288,186	0.24
45,000	MGIC Investment Corp 5.25% 15/08/2028	USD	47,667	0.04
540,000	Micron Technology Inc 4.64% 06/02/2024	USD	595,004	0.49
425,000	Morgan Stanley FRN 05/04/2024	USD	426,684	0.35
700,000	Morgan Stanley Series MTN 2.625% 17/11/2021	USD	707,841	0.59
48,802	MVW Owner Trust Series 2017-1A Class B 2.75% 20/12/2034	USD	49,870	0.04
58,812	MVW Owner Trust Series 2017-1A Class C 2.99% 20/12/2034	USD	59,818	0.05
400,000	Navient Corp Series MTN 6.125% 25/03/2024	USD	429,246	0.36
370,000	Navient Corp 6.75% 15/06/2026	USD	407,973	0.34
315,000	Netflix Inc 4.625% 15/05/2029	EUR	480,756	0.40
188,000	NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp Series 144A 7.5% 01/02/2026	USD	195,977	0.16
265,000	Occidental Petroleum Corp 6.625% 01/09/2030	USD	304,037	0.25
95,000	Occidental Petroleum Corp 8.875% 15/07/2030	USD	122,036	0.10
510,000	Pacific Gas and Electric Co 1.75% 16/06/2022	USD	510,037	0.42
360,000	PetSmart Inc / PetSmart Finance Corp Series 144A 4.75% 15/02/2028	USD	373,302	0.31
390,000	Photo Holdings Merger Sub Inc Series 144A 8.5% 01/10/2026	USD	427,206	0.35
115,000	Pioneer Natural Resources Co 0.75% 15/01/2024	USD	115,146	0.10
465,000	Principal Life Global Funding II Series 144A 0.5% 08/01/2024	USD	465,694	0.39
110,000	Range Resources Corp 9.25% 01/02/2026	USD	121,468	0.10
730,000	Santander Retail Auto Lease Trust 2019-A Series 2019-A Class C 3.3% 22/05/2023	USD	744,017	0.62
275,000	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series Series 2017-2 Class M1 FRN 25/08/2056	USD	280,676	0.23
73,436	Sequoia Mortgage Trust Series 2018-CH2 Class A21 FRN 25/06/2048	USD	74,567	0.06
70,000	Skyworks Solutions Inc 0.9% 01/06/2023	USD	70,260	0.06
44,722	SMB Private Education Loan Trust Series 2016-A Class A2A 2.7% 15/05/2031	USD	45,999	0.04
321,750	Sonic Capital LLC Series 2018-1A Class A2 4.026% 20/02/2048	USD	332,247	0.28
300,000	Southern Co Series 21-A 0.6% 26/02/2024	USD	300,901	0.25

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.01% (31 May 2020: 92.78%) (continued)			
	United States: 47.83% (31 May 2020: 46.20%) (continued)			
	Corporate bonds: 20.66% (31 May 2020: 22.94%)			
185,000	Sprint Capital Corp 6.875% 15/11/2028	USD	231,695	0.19
130,000	State Street Corp FRN 30/03/2023	USD	132,811	0.11
405,000	Tenet Healthcare Corp Series 144A 5.125% 01/11/2027	USD	423,233	0.35
380,000	Tenneco Inc Series 144A 7.875% 15/01/2029	USD	425,583	0.35
240,000	T-Mobile USA Inc 3.5% 15/04/2031	USD	244,390	0.20
175,000	Townsquare Media Inc Series 144A 6.875% 01/02/2026	USD	185,063	0.15
60,000	United Airlines Inc Series 144a 4.375% 15/04/2026	USD	62,251	0.05
40,000	United Airlines Inc Series 144A 4.625% 15/04/2029	USD	41,376	0.03
395,000	Univision Communications Inc Series 144A 6.625% 01/06/2027	USD	427,588	0.35
100,000	Verus Securitization Trust 2020-INV1 Series 2020-INV1 Class M1 FRN 25/03/2060	USD	107,092	0.09
195,000	Vistra Operations Co LLC Series 144A 4.375% 01/05/2029	USD	196,382	0.16
550,000	Wells Fargo & Co 4.125% 15/08/2023	USD	594,319	0.49
	Government bonds: 14.82% (31 May 2020: 10.49%)			
1,145,000	Capital Projects Finance Authority/FL 4% 01/10/2024	USD	1,143,307	0.95
800,000	City of Detroit MI 2.711% 01/04/2026	USD	803,268	0.67
15,000	City of Houston TX Airport System Revenue 0.883% 01/07/2022	USD	15,095	0.01
60,000	Colorado Health Facilities Authority 2.8% 01/12/2026	USD	61,340	0.05
215,000	Florida Development Finance Corp 2.6% 01/04/2026	USD	219,234	0.18
760,000	Franklin County Convention Facilities Authority 1.155% 01/12/2024	USD	774,962	0.64
215,000	Great Lakes Water Authority Sewage Disposal System Revenue 1.654% 01/07/2025	USD	222,807	0.18
300,000	Maryland Economic Development Corp 3.85% 01/06/2022	USD	303,484	0.25
640,000	Maryland Stadium Authority 1.424% 01/05/2025	USD	644,583	0.53
180,000	Metropolitan Pier & Exposition Authority 3.955% 15/12/2026	USD	189,819	0.16
500,000	Metropolitan Transportation Authority 5% 15/05/2022	USD	522,599	0.43
1,050,000	Montgomery County Industrial Development Authority/ PA 2.65% 15/11/2025	USD	1,052,692	0.87
525,000	Montgomery County Industrial Development Authority/ PA 2.94% 15/11/2027	USD	520,309	0.43
615,000	State of Illinois 3.14% 01/10/2024	USD	633,499	0.53
1,030,000	Tobacco Settlement Finance Authority 3% 01/06/2035	USD	1,046,951	0.87
1,543,000	United States Treasury Bill 0% 17/06/2021	USD	1,543,002	1.28
3,500,000	United States Treasury Bill 0% 30/12/2021	USD	3,499,536	2.90
2,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	USD	2,505,631	2.08

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.01% (31 May 2020: 92.78%) (continued)			
	United States: 47.83% (31 May 2020: 46.20%) (continued)			
	Government bonds: 14.82% (31 May 2020: 10.49%)			
1,770,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2024	USD	2,183,867	1.81
	Government sponsored agencies: 12.35% (31 May 2020: 12.77%)			
655,000	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC Series 2018- 1A Class C 4.73% 20/09/2024	USD	699,210	0.58
520,000	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC Series 2016- 2A Class C 4.83% 20/11/2022	USD	524,765	0.43
260,000	BX Trust 2018-GW Series 2018-GW Class D FRN 15/05/2035	USD	260,330	0.22
785,000	COMM Mortgage Trust Series 2014-CR19 Class E FRN 10/08/2047	USD	734,202	0.61
190,000	Drive Auto Receivables Trust Series 2020-1 Class C 2.36% 16/03/2026	USD	193,846	0.16
72,594	Fannie Mae Pool 2.5% 01/11/2050	USD	75,337	0.06
29,507	Fannie Mae Pool 2.5% 01/12/2050	USD	30,593	0.02
610,401	Fannie Mae Pool 2.5% 01/01/2051	USD	632,884	0.52
242,835	Fannie Mae Pool 2.5% 01/02/2051	USD	252,031	0.21
1,265,000	Fannie Mae Pool 2.5% 15/06/2051	USD	1,309,695	1.09
1	Fannie Mae Pool 3% 01/12/2034	USD	-	-
1,215,000	Fannie Mae Pool 3% 31/12/2049	USD	1,269,028	1.05
52,460	Fannie Mae Pool 3.5% 01/05/2042	USD	56,705	0.05
73,077	Fannie Mae Pool 3.5% 01/11/2045	USD	78,162	0.07
224,986	Fannie Mae Pool 3.5% 01/12/2045 - FNAS6328F	USD	241,448	0.20
140,301	Fannie Mae Pool 3.5% 01/01/2046	USD	150,496	0.12
24,087	Fannie Mae Pool 3.5% 01/02/2046	USD	25,834	0.02
24,526	Fannie Mae Pool 3.5% 01/11/2047	USD	26,023	0.02
34,380	Fannie Mae Pool 3.5% 01/01/2048	USD	36,460	0.03
907,330	Fannie Mae Pool 3.5% 01/02/2048	USD	975,177	0.80
1	Fannie Mae Pool 3.5% 01/11/2048	USD	-	-
48,727	Fannie Mae Pool 3.5% 01/10/2049	USD	51,470	0.04
17,289	Fannie Mae Pool 3.5% 01/07/2050	USD	18,365	0.02
191,201	Fannie Mae Pool 4% 01/10/2044	USD	208,913	0.17
109,533	Fannie Mae Pool 4% 01/06/2045	USD	119,698	0.10
4,458	Fannie Mae Pool 4% 01/09/2045	USD	4,854	-
6,795	Fannie Mae Pool 4% 01/11/2045	USD	7,391	0.01
1	Fannie Mae Pool 4% 01/03/2046	USD	-	-
4,878	Fannie Mae Pool 4% 01/12/2049	USD	5,214	-
675,000	Fannie Mae Pool 4% 31/12/2049	USD	721,074	0.60
341,666	Fannie Mae Pool 4.5% 01/05/2047	USD	373,932	0.31
58,252	Fannie Mae Pool 4.5% 01/11/2047	USD	64,429	0.05
100,326	Fannie Mae Pool 4.5% 01/05/2048 - FNBM4343F	USD	110,950	0.09
1	Fannie Mae Pool 4.5% 01/09/2048	USD	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.01% (31 May 2020: 92.78%) (continued)			
	United States: 47.83% (31 May 2020: 46.20%) (continued)			
	Government sponsored agencies: 12.35% (31 May 2020: 12.77%)			
140,000	Fannie Mae Pool 4.5% 01/03/2049	USD	151,289	0.13
54,855	Fannie Mae Pool 4.5% 01/05/2049	USD	59,788	0.05
400,000	Fannie Mae Pool 4.5% 31/12/2049	USD	431,648	0.36
16,562	Fannie Mae Pool 4.5% 01/01/2050	USD	17,959	0.02
293,837	Fannie Mae Pool 5% 01/12/2036	USD	337,725	0.28
21,217	Fannie Mae Pool 5% 01/06/2040	USD	24,186	0.02
146,010	Fannie Mae Pool 5.5% 01/08/2037	USD	169,388	0.14
7,100	Federal Home Loan Mortgage Corp 3.5% 01/12/2047	USD	7,532	0.01
99,226	Freddie Mac Pool 4.5% 01/03/2049	USD	107,210	0.09
34,059	Freddie Mac Pool 4.5% 01/05/2050	USD	36,977	0.03
267,827	Freddie Mac Pool 5% 01/12/2038	USD	307,486	0.26
26,295	Freddie Mac Pool 5% 01/12/2041	USD	29,283	0.02
330,000	Ginnie Mae 3% 31/12/2049	USD	344,173	0.29
95,000	Ginnie Mae 4% 31/12/2049	USD	100,777	0.08
935,000	Ginnie Mae 2.5% 31/12/2049	USD	968,307	0.80
32,721	Ginnie Mae II Pool 3% 20/07/2046	USD	34,521	0.03
42,015	Ginnie Mae II Pool 3% 20/09/2049	USD	43,199	0.04
38,781	Ginnie Mae II Pool 3% 20/03/2050	USD	39,806	0.03
166,473	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/06/2043	USD	178,912	0.15
7,810	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2045	USD	8,366	0.01
213,174	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/03/2046	USD	227,354	0.19
15,294	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/04/2046	USD	16,304	0.01
13,318	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/05/2046	USD	14,209	0.01
14,088	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/06/2046	USD	15,005	0.01
7,131	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/07/2046	USD	7,596	0.01
451,630	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	USD	482,125	0.40
164,397	Ginnie Mae II Pool 4% 20/06/2047	USD	176,807	0.15
53,751	Ginnie Mae II Pool 4% 20/09/2047	USD	57,576	0.05
26,079	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/03/2047	USD	28,399	0.02
16,943	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/08/2047	USD	18,391	0.02
71,608	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/09/2047	USD	77,516	0.06
16,669	Ginnie Mae II Pool 5% 20/08/2047	USD	18,448	0.02
76,824	Ginnie Mae II Pool 5% 20/09/2047	USD	84,360	0.07
220,000	Independence Plaza Trust Series 2018-INDP Class C 4.158% 10/07/2035	USD	231,673	0.19
110,000	Santander Drive Auto Receivables Trust 2020-4 Series 2020-4 Class D 1.48% 15/01/2027	USD	111,381	0.09
51,555	Sequoia Mortgage Trust Series 2018-CH3 Class A19 FRN 25/08/2048	USD	53,035	0.04
100,000	Verus Securitization Trust 2021-R1 Series 2021-R1 Class M1 2.338% 25/10/2063	USD	101,003	0.08

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 94.01% (31 May 2020: 92.78%) (continued)			
	United States: 47.83% (31 May 2020: 46.20%) (continued)			
	Government sponsored agencies: 12.35% (31 May 2020: 12.77%)			
532,997	Verus Securitization Trust 2021-R2 Series 2021-R2 Class A3 FRN 25/02/2064	USD	536,369	0.44
	Total United States		57,744,664	47.83
	Virgin Islands: 0.84% (31 May 2020: 0.50%)			
	Government sponsored agencies: 0.84% (31 May 2020: 0.50%)			
1,000,000	1MDB Global Investments Ltd Series REGS 4.4% 09/03/2023	USD	1,012,176	0.84
	Total Virgin Islands		1,012,176	0.84
	Total bonds		113,493,288	94.01
	Accrued income on financial assets at fair value through profit or loss: 0.80% (31 May 2020: 0.63%)		965,197	0.80
	Investment funds: 2.29% (31 May 2020: 1.88%)			
	Ireland: 2.29% (31 May 2020: 1.88%)			
270,000	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	USD	1,463,400	1.21
13,000	iShares USD Ultrashort Bond UCITS ETF USD Dist 1.5527%	USD	1,302,795	1.08
	Total investment funds		2,766,195	2.29
No. of contracts	Futures contracts: -0.03% (31 May 2020: 0.04%)	Counterparty	Unrealised gain/(loss) USD	% of net assets
(13)	US 10 Year Ultra CBT Future September 2021	JP Morgan	3,342	0.01
(11)	Euro-BOBL EUX Future June 2021	JP Morgan	3,020	-
	Total fair value gains on open futures contracts		6,362	0.01
(5)	Canada 10 Year MSE Future September 2021	JP Morgan	(1,407)	-
(15)	US 10 Year T-Note Future September 2021	JP Morgan	(3,047)	-
137	Korea 3 Yr Bond KFX Future June 2021	JP Morgan	(6,166)	(0.01)
(125)	US 5 Year T-Note CBT Future September 2021	JP Morgan	(30,272)	(0.03)
	Total fair value losses on open futures contracts		(40,892)	(0.04)
	Total futures contracts		(34,530)	(0.03)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Forward currency contracts: -0.08% (31 May 2020: 0.96%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Barclays [^]	USD	466,960	CLP	329,052,331	11/06/2021	11,046	0.01
BNP Paribas	USD	1,164,718	CLP	821,941,387	11/06/2021	25,890	0.02
BNP Paribas	CLP	329,323,310	USD	449,797	11/06/2021	6,492	0.01
BNP Paribas	USD	297,833	CLP	210,436,800	11/06/2021	6,266	0.01
BNP Paribas	CLP	392,517,783	USD	541,426	11/06/2021	2,421	-
BNP Paribas	USD	265,212	JPY	28,865,000	21/07/2021	1,258	-
BNP Paribas	BRL	870,953	USD	164,867	2/06/2021	1,091	-
Canadian Imperial Bank of Commerce	USD	1,776,335	CAD	2,139,000	23/07/2021	5,919	0.01
Citibank	RUB	91,095,000	USD	1,191,485	9/07/2021	44,264	0.04
Citibank	USD	293,554	TRY	2,498,000	16/07/2021	5,533	-
Citibank	BRL	862,244	USD	161,378	2/06/2021	2,920	-
Citibank	ILS	3,770,000	USD	1,158,812	15/07/2021	2,084	-
Citibank	RUB	2,441,000	USD	31,859	9/07/2021	1,254	-
Goldman Sachs	IDR	7,759,450,000	USD	539,610	9/07/2021	3,086	-
Goldman Sachs	KRW	625,241,000	USD	561,308	9/07/2021	2,544	-
JP Morgan	USD	110,013	JPY	11,887,000	21/07/2021	1,313	-
JP Morgan	USD	44,179	AUD	57,000	23/07/2021	48	-
Marine Midland Bank	CAD	208,528	USD	166,449	23/07/2021	6,147	0.01
Marine Midland Bank	AUD	795,000	USD	615,174	23/07/2021	327	-
Morgan Stanley	KRW	1,714,502,000	USD	1,512,787	9/07/2021	33,378	0.03
Morgan Stanley	CAD	625,585	USD	499,114	23/07/2021	18,672	0.02
Northern Trust	BRL	366,000	USD	64,451	2/06/2021	5,289	-
State Street	GBP	308,237	USD	434,529	20/08/2021	3,656	-
State Street	MXN	861,000	USD	42,339	16/07/2021	703	-
UBS	EUR	5,797,698	USD	6,998,958	17/06/2021	91,382	0.08
UBS	GBP	2,922,545	USD	4,099,906	17/06/2021	54,567	0.05
UBS	ZAR	4,549,000	USD	301,149	18/06/2021	29,792	0.03
UBS	EUR	1,535,892	USD	1,854,123	17/06/2021	24,208	0.02
UBS	GBP	970,530	USD	1,361,512	17/06/2021	18,121	0.02
UBS	ZAR	2,272,000	USD	150,816	18/06/2021	14,472	0.01
UBS	ZAR	2,272,000	USD	151,356	18/06/2021	13,933	0.01
UBS	USD	302,759	CLP	213,670,345	11/06/2021	6,712	0.01
UBS	USD	289,926	CLP	205,485,346	11/06/2021	5,220	-
UBS	EUR	289,168	USD	349,082	17/06/2021	4,558	-
UBS	USD	308,425	CLP	219,825,457	11/06/2021	3,850	-
UBS	USD	277,583	CLP	197,842,912	11/06/2021	3,465	-
UBS	EUR	301,939	USD	367,247	20/08/2021	2,461	-
UBS	CLP	168,221,907	USD	230,622	11/06/2021	2,455	-
UBS	BRL	875,308	USD	164,502	2/06/2021	2,286	-
UBS	BRL	875,308	USD	164,595	2/06/2021	2,193	-
UBS	GBP	96,686	USD	135,637	17/06/2021	1,805	-
UBS	GBP	82,156	USD	115,253	17/06/2021	1,534	-
UBS	CLP	45,232,800	USD	61,877	11/06/2021	794	-
UBS	MXN	10,064,000	USD	502,692	16/07/2021	415	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Forward currency contracts: -0.08% (31 May 2020: 0.96%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
UBS	GBP	5,556	USD	7,794	17/06/2021	104	-
UBS	GBP	8,608	USD	12,177	17/06/2021	60	-
UBS	CLP	84,510,000	USD	117,058	11/06/2021	34	-
UBS	GBP	2,869	USD	4,051	17/06/2021	27	-
UBS	GBP	1,787	USD	2,524	17/06/2021	16	-
UBS	GBP	986	USD	1,390	17/06/2021	13	-
UBS	GBP	1,497	USD	2,120	17/06/2021	8	-
UBS	GBP	742	USD	1,048	17/06/2021	6	-
UBS	GBP	935	USD	1,324	17/06/2021	5	-
UBS	GBP	163	USD	229	17/06/2021	2	-
Total fair value gains on forward currency contracts						476,099	0.39

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Bank of America	INR	5,310,000	USD	72,859	9/07/2021	(71)	-
Barclays^	USD	1,074,283	INR	79,034,989	9/07/2021	(9,112)	(0.01)
Barclays^	USD	466,858	IDR	6,854,872,320	9/07/2021	(12,572)	(0.01)
BNP Paribas	USD	163,361	BRL	870,953	2/09/2021	(1,113)	-
BNP Paribas	USD	541,105	CLP	392,517,783	10/09/2021	(2,276)	-
BNP Paribas	USD	449,508	CLP	329,323,310	10/09/2021	(6,390)	(0.01)
Citibank	GBP	204,000	USD	290,090	20/08/2021	(87)	-
Citibank	TRY	2,498,000	USD	288,669	16/07/2021	(649)	-
Citibank	USD	63,692	CNH	414,445	18/06/2021	(1,287)	-
Citibank	USD	63,374	CNH	413,547	18/06/2021	(1,464)	-
Citibank	USD	159,906	BRL	862,244	2/09/2021	(2,924)	-
Citibank	JPY	69,612,421	USD	641,899	21/07/2021	(5,331)	(0.01)
Citibank	USD	294,106	RSD	29,540,026	16/07/2021	(12,948)	(0.01)
Citibank	USD	1,242,879	RUB	93,536,000	9/07/2021	(25,983)	(0.02)
Citibank	USD	882,319	RSD	88,620,077	16/07/2021	(38,845)	(0.03)
Citibank	USD	7,086,761	EUR	5,826,851	20/08/2021	(47,907)	(0.04)
Goldman Sachs	USD	41,402	CNH	270,298	18/06/2021	(977)	-
Goldman Sachs	USD	699,715	IDR	10,282,308,480	9/07/2021	(19,430)	(0.02)
JP Morgan	CNH	259,000	USD	40,623	18/06/2021	(15)	-
JP Morgan	USD	19,523	EUR	16,000	20/08/2021	(69)	-
JP Morgan	USD	69,438	MXN	1,392,000	16/07/2021	(149)	-
JP Morgan	USD	100,368	KRW	111,775,000	9/07/2021	(432)	-
JP Morgan	USD	105,113	CAD	132,000	23/07/2021	(4,141)	(0.01)
Marine Midland Bank	USD	127,529	CNH	830,534	18/06/2021	(2,686)	-
Marine Midland Bank	USD	192,173	MXN	3,905,723	16/07/2021	(3,077)	-
Marine Midland Bank	USD	142,509	CNH	928,869	18/06/2021	(3,124)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Forward currency contracts: -0.08% (31 May 2020: 0.96%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Marine Midland Bank	USD	742,965	INR	54,877,225	9/07/2021	(9,281)	(0.01)
Marine Midland Bank	USD	772,624	IDR	11,424,787,200	9/07/2021	(26,426)	(0.02)
Morgan Stanley	USD	126,945	CNH	827,572	18/06/2021	(2,806)	-
Morgan Stanley	CLP	209,430,128	USD	295,238	11/06/2021	(5,066)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	7,085,071	EUR	5,826,850	20/08/2021	(49,597)	(0.04)
Northern Trust	USD	700,998	BRL	3,849,813	2/06/2021	(32,572)	(0.03)
Royal Bank of Canada	USD	37,713	CNH	245,734	18/06/2021	(815)	-
Standard Chartered	MYR	2,457,000	USD	606,592	11/06/2021	(10,976)	(0.01)
State Street	USD	31,701	CAD	39,000	23/07/2021	(578)	-
State Street	USD	64,051	MXN	1,301,908	16/07/2021	(1,033)	-
State Street	USD	289,860	GBP	204,636	20/08/2021	(1,048)	-
State Street	JPY	58,187,140	USD	534,829	21/07/2021	(2,740)	-
State Street	USD	6,981,046	EUR	5,739,883	20/08/2021	(47,135)	(0.04)
UBS	USD	11,071	GBP	7,790	17/06/2021	(3)	-
UBS	USD	20,591	GBP	14,509	17/06/2021	(34)	-
UBS	USD	20,626	GBP	14,582	17/06/2021	(102)	-
UBS	USD	27,923	GBP	19,880	17/06/2021	(337)	-
UBS	CLP	78,956,000	USD	109,967	11/06/2021	(570)	-
UBS	USD	163,080	BRL	875,308	2/09/2021	(2,217)	-
UBS	USD	162,972	BRL	875,308	2/09/2021	(2,325)	-
UBS	USD	230,480	CLP	168,221,907	10/09/2021	(2,398)	-
UBS	JPY	69,818,439	USD	642,068	21/07/2021	(3,616)	-
UBS	USD	1,635,032	ZAR	24,771,548	18/06/2021	(167,104)	(0.14)
Total fair value losses on forward currency contracts						(571,838)	(0.47)
Total forward currency contracts						(95,739)	(0.08)
						Fair value USD	% of net assets
Total value of investments						117,094,411	96.99
Cash and cash equivalents*						9,254,850	7.67
Other net liabilities**						(5,617,009)	(4.66)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares						120,732,252	100.00

Barclays Multi-Manager Fund PLC

 Annual Report and Audited
 Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Analysis of total assets (unaudited)	% of total assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	87.60
Investment funds and AIFs.	2.12
OTC financial derivative instruments.	0.36
Other assets.	9.92
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company.

**Including USD 60,551 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 2021

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 96.16% (31 May 2020: 94.87%)			
	Bahamas: 0.02% (31 May 2020: 0.00%)			
	Leisure time: 0.02% (31 May 2020: 0.00%)			
2,605	OneSpaWorld Holdings Ltd Com USD0.0001	USD	29,215	0.02
	Total Bahamas		29,215	0.02
	Bermuda: 2.54% (31 May 2020: 3.31%)			
	Chemicals: 0.74% (31 May 2020: 0.77%)			
28,869	Axalta Coating Systems Ltd Com USD1.00	USD	936,366	0.74
	Computers: 0.21% (31 May 2020: 0.20%)			
5,877	Genpact Ltd Com USD0.01	USD	268,843	0.21
	Distribution/wholesale: 0.16% (31 May 2020: 0.31%)			
3,775	Triton International Ltd/Bermuda Com USD0.01	USD	204,888	0.16
	Insurance: 1.26% (31 May 2020: 1.51%)			
4,914	Assured Guaranty Ltd Com USD0.01	USD	234,029	0.19
4,533	Athene Holding Ltd Class A Com USD0.001	USD	283,584	0.22
285	Enstar Group Ltd Com USD0.01	USD	72,252	0.06
2,478	James River Group Holdings Com USD0.0002	USD	86,619	0.07
764	White Mountains Insurance Group Ltd Com USD1.00	USD	911,471	0.72
	Leisure time: 0.14% (31 May 2020: 0.00%)			
5,417	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd Com USD0.001	USD	172,830	0.14
	Pharmaceuticals: 0.03% (31 May 2020: 0.00%)			
1,347	Myovant Sciences Ltd Com USD0.000018	USD	31,506	0.03
	Semiconductors: 0.00% (31 May 2020: 0.52%)			
	Total Bermuda		3,202,388	2.54
	Canada: 0.09% (31 May 2020: 0.17%)			
	Mining: 0.07% (31 May 2020: 0.14%)			
9,056	Novagold Resources Inc Com NPV	USD	92,960	0.07
	Oil & gas: 0.02% (31 May 2020: 0.03%)			
2,681	Enerplus Corp Com NPV	USD	17,547	0.02
	Total Canada		110,507	0.09
	Cayman Islands: 0.66% (31 May 2020: 0.44%)			
	Commercial services: 0.11% (31 May 2020: 0.00%)			
2,106	StoneCo Ltd Com USD0.000079	USD	138,912	0.11

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 96.16% (31 May 2020: 94.87%) (continued)			
	Cayman Islands: 0.66% (31 May 2020: 0.44%) (continued)			
	Holding companies-diversified: 0.06% (31 May 2020: 0.00%)			
7,291	Ares Acquisition Corp NPV	USD	72,946	0.06
	Machinery-diversified: 0.45% (31 May 2020: 0.35%)			
10,226	Ichor Holdings Ltd Com USD0.0001	USD	575,724	0.45
	Miscellaneous manufacturing: 0.04% (31 May 2020: 0.09%)			
542	Fabrinet Com USD0.01	USD	48,604	0.04
	Total Cayman Islands		836,186	0.66
	Curaçao: 0.00% (31 May 2020: 0.09%)			
	Healthcare-products: 0.00% (31 May 2020: 0.09%)			
	Ireland: 0.55% (31 May 2020: 0.79%)			
	Healthcare-products: 0.00% (31 May 2020: 0.21%)			
	Healthcare-services: 0.13% (31 May 2020: 0.06%)			
760	ICON PLC Com EUR0.06	USD	170,118	0.13
	Pharmaceuticals: 0.42% (31 May 2020: 0.52%)			
11,413	Perrigo Co PLC Com EUR0.001	USD	526,653	0.42
	Total Ireland		696,771	0.55
	Israel: 0.01% (31 May 2020: 0.05%)			
	Pharmaceuticals: 0.01% (31 May 2020: 0.05%)			
778	UroGen Pharma Ltd Com ILS0.01	USD	13,739	0.01
	Total Israel		13,739	0.01
	Jersey: 0.00% (31 May 2020: 0.22%)			
	Internet: 0.00% (31 May 2020: 0.11%)			
	Software: 0.00% (31 May 2020: 0.11%)			
	Luxembourg: 0.07% (31 May 2020: 0.06%)			
	Packaging & containers: 0.07% (31 May 2020: 0.06%)			
3,438	Ardagh Group SA Com EUR0.01	USD	84,867	0.07
	Total Luxembourg		84,867	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 96.16% (31 May 2020: 94.87%) (continued)			
	Marshall Island: 0.00% (31 May 2020: 0.02%)			
	Transportation: 0.00% (31 May 2020: 0.02%)			
	Netherlands: 0.25% (31 May 2020: 0.05%)			
	Lodging: 0.21% (31 May 2020: 0.00%)			
36,380	Playa Hotels & Resorts NV Com USD0.01	USD	266,120	0.21
	Pharmaceuticals: 0.04% (31 May 2020: 0.05%)			
7,724	ProQR Therapeutics NV Com USD0.01	USD	48,391	0.04
	Total Netherlands		314,511	0.25
	Puerto Rico: 0.38% (31 May 2020: 0.00%)			
	Banks: 0.38% (31 May 2020: 0.00%)			
5,930	Popular Inc Com USD0.01	USD	483,799	0.38
	Total Puerto Rico		483,799	0.38
	Singapore: 0.10% (31 May 2020: 0.14%)			
	Biotechnology: 0.00% (31 May 2020: 0.02%)			
	Electronics: 0.10% (31 May 2020: 0.12%)			
6,718	Flex Ltd Com NPV	USD	122,704	0.10
	Total Singapore		122,704	0.10
	Switzerland: 0.00% (31 May 2020: 0.03%)			
	Biotechnology: 0.00% (31 May 2020: 0.03%)			
	United Kingdom: 0.72% (31 May 2020: 0.81%)			
	Biotechnology: 0.19% (31 May 2020: 0.02%)			
10,067	Abcam PLC Com GBP0.00002	USD	202,347	0.16
870	Immunocore Holdings PLC ADR	USD	35,522	0.03
	Commercial services: 0.00% (31 May 2020: 0.12%)			
	Electronics: 0.53% (31 May 2020: 0.46%)			
11,151	Sensata Technologies Holding PLC Com EUR0.01	USD	662,760	0.53
	Healthcare-products: 0.00% (31 May 2020: 0.21%)			
	Total United Kingdom		900,629	0.72

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 96.16% (31 May 2020: 94.87%) (continued)				
United States: 90.77% (31 May 2020: 88.69%)				
Advertising: 0.31% (31 May 2020: 0.23%)				
11,478	Interpublic Group of Cos Inc Com USD0.10	USD	386,751	0.31
Aerospace/defense: 0.57% (31 May 2020: 0.67%)				
1,296	Curtiss-Wright Corp Com USD1.00	USD	162,389	0.13
1,738	Moog Inc Com USD1.00	USD	156,576	0.12
1,443	Spirit AeroSystems Holdings Inc Class A Com USD0.01	USD	70,996	0.06
775	Teledyne Technologies Inc Com USD0.01	USD	325,253	0.26
Airlines: 0.46% (31 May 2020: 0.15%)				
883	Allegiant Travel Co Com USD0.001	USD	195,642	0.15
19,255	JetBlue Airways Corp Com USD0.01	USD	387,122	0.31
Apparel: 1.87% (31 May 2020: 1.64%)				
4,153	Deckers Outdoor Corp Com USD0.01	USD	1,393,872	1.11
11,346	Delta Apparel Inc Com USD0.01	USD	354,392	0.28
5,269	PVH Corp Com USD1.00	USD	605,171	0.48
Auto manufacturers: 0.24% (31 May 2020: 0.25%)				
18,871	Wabash National Corp Com USD0.01	USD	301,087	0.24
Auto parts & equipment: 1.45% (31 May 2020: 0.75%)				
5,515	Cooper Tire & Rubber Co Com USD1.00	USD	327,977	0.26
22,002	Dana Inc Com USD0.01	USD	597,135	0.47
2,397	Lear Corp Com USD0.01	USD	464,119	0.37
16,774	Meritor Inc Com USD1.00	USD	436,040	0.35
Banks: 7.77% (31 May 2020: 6.25%)				
6,565	1st Source Corp Com NPV	USD	324,475	0.26
4,248	Atlantic Union Bankshares Corp Com USD0.01	USD	174,274	0.14
800	BancorpSouth Inc Com USD2.50	USD	24,468	0.02
9,742	Bank OZK Com USD0.01	USD	416,032	0.33
24,337	Cadence BanCorp Com USD0.01	USD	544,540	0.43
11,530	Equity Bancshares Inc Com USD0.01	USD	379,568	0.30
456	First Citizens BancShares Inc/NC USD1.00	USD	391,964	0.31
35,698	First Horizon National Corp Com USD0.625	USD	680,939	0.54
12,655	First Northwest Bancorp Com USD0.01	USD	225,765	0.18
20,730	FNB Corp/PA Com USD0.01	USD	277,886	0.22
12,356	Home BancShares Inc/AR Com USD0.01	USD	338,122	0.27
8,941	HomeStreet Inc Com NPV	USD	402,613	0.32
5,855	National Bank Holdings Corp Com USD0.01	USD	231,829	0.18
15,573	PacWest Bancorp Com NPV	USD	703,822	0.56
4,071	Peapack Gladstone Financial Com NPV	USD	134,974	0.11
2,701	Pinnacle Financial Partners Inc Com USD1.00	USD	245,670	0.19
6,987	Prosperity Bancshares Inc Com USD1.00	USD	525,492	0.42
1,169	Signature Bank/New York NY Com USD0.01	USD	292,051	0.23
4,918	South State Corp Com USD2.50	USD	436,940	0.34

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 96.16% (31 May 2020: 94.87%) (continued)				
United States: 90.77% (31 May 2020: 88.69%) (continued)				
Banks: 7.77% (31 May 2020: 6.25%) (continued)				
17,765	Synovus Financial Corp Com USD1.00	USD	872,794	0.69
2,961	Triumph Bancorp Inc Com USD0.01	USD	248,265	0.20
7,093	Western Alliance Bancorp Com USD0.0001	USD	709,123	0.56
10,784	Wintrust Financial Corp Com NPV	USD	866,602	0.69
6,071	Zions Bancorporation Com USD0.001	USD	351,420	0.28
Beverages: 0.34% (31 May 2020: 0.20%)				
411	Boston Beer Co Inc Class A Com USD0.01	USD	434,902	0.34
Biotechnology: 1.92% (31 May 2020: 2.06%)				
754	Accelaron Pharma Inc Com USD0.001	USD	98,616	0.08
1,171	Akero Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	30,709	0.02
885	Alligos Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	24,625	0.02
495	Allakos Inc Com USD0.001	USD	50,250	0.04
1,307	ALX Oncology Holdings Inc Com USD0.001	USD	74,002	0.06
6,195	Amicus Therapeutics Inc Com USD0.01	USD	57,335	0.04
2,885	Apellis Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	USD	162,426	0.13
1,413	Arena Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	USD	86,370	0.07
586	Atea Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	11,981	0.01
1,371	Atreca Inc Com USD0.0001	USD	12,387	0.01
829	Avidity Biosciences Inc Com USD0.001	USD	19,697	0.02
773	BioAtla Inc Com USD0.0001	USD	33,359	0.03
627	Black Diamond Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	8,223	0.01
563	Blueprint Medicines Corp Com USD0.001	USD	51,486	0.04
1,127	Celldex Therapeutics Inc Com USD0.001	USD	31,528	0.02
1,956	ChemoCentryx Inc Com USD0.001	USD	19,873	0.02
1,467	Constellation Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	USD	29,098	0.02
1,844	Crinetics Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	32,418	0.03
1,831	Cytokinetics Inc Com USD0.001	USD	39,980	0.03
874	Deciphera Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	USD	29,493	0.02
2,087	Dicerna Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	USD	68,068	0.05
205	Fate Therapeutics Inc Com USD0.001	USD	15,706	0.01
7,415	ImmunoGen Inc Com USD0.01	USD	45,936	0.04
1,872	Inozyme Pharma Inc Com USD0.001	USD	30,794	0.02
1,312	Instil Bio Inc Com USD0.000001	USD	23,426	0.02
1,641	Iovance Biotherapeutics Inc Com USD0.00004	USD	30,498	0.02
479	Karuna Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	53,631	0.04
354	Kymera Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	17,038	0.01
706	Mirati Therapeutics Inc Com NPV	USD	111,629	0.09
3,764	NeoGenomics Inc Com USD0.001	USD	154,305	0.12
1,123	Novavax Inc Com USD0.01	USD	165,749	0.13
1,187	Nurix Therapeutics Inc Com USD0.001	USD	33,194	0.03
847	Olema Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	USD	23,712	0.02
3,751	Otonomy Inc Com USD0.001	USD	8,777	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 96.16% (31 May 2020: 94.87%) (continued)				
United States: 90.77% (31 May 2020: 88.69%) (continued)				
Biotechnology: 1.92% (31 May 2020: 2.06%) (continued)				
1,598	PTC Therapeutics Inc Com USD0.001	USD	62,785	0.05
1,031	Radius Health Inc Com USD0.0001	USD	19,898	0.02
1,566	RAPT Therapeutics Inc Com USD0.001	USD	30,263	0.02
642	Relay Therapeutics Inc Com USD0.001	USD	20,637	0.02
2,228	Revolution Medicines Inc Com USD0.0001	USD	66,684	0.05
1,535	Rocket Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	USD	65,253	0.05
873	Sage Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	60,722	0.05
797	Scholar Rock Holding Corp Com USD0.001	USD	21,431	0.02
904	Sigilon Therapeutics Inc Com USD0.001	USD	10,622	0.01
942	Syndax Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	USD	17,309	0.01
2,492	TCR2 Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	47,772	0.04
971	Turning Point Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	64,304	0.05
526	Ultrageryx Pharmaceutical Inc Com USD0.001	USD	53,547	0.04
2,640	Veracyte Inc Com USD0.001	USD	103,158	0.08
709	Vincerox Pharma Inc Com USD0.0001	USD	9,933	0.01
1,649	Y-mAbs Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	59,158	0.05
351	Zentalis Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	19,644	0.02
Building materials: 5.34% (31 May 2020: 3.99%)				
9,288	Armstrong World Industries Inc Com USD0.01	USD	988,290	0.78
3,231	Boise Cascade Co Class C Com USD0.01	USD	213,165	0.17
13,333	Builders FirstSource Inc Com USD0.01	USD	593,785	0.47
4,609	Eagle Materials Inc Com USD0.01	USD	676,186	0.54
9,928	Fortune Brands Home & Security Inc Com USD0.01	USD	1,024,421	0.81
4,301	Gibraltar Industries Inc Com USD0.01	USD	341,134	0.27
22,902	JELD-WEN Holding Inc Com USD0.01	USD	642,057	0.51
3,123	Martin Marietta Materials Inc Com USD0.01	USD	1,136,007	0.90
3,325	Patrick Industries Inc Com NPV	USD	285,285	0.23
12,578	PGT Innovations Inc Com USD0.01	USD	303,822	0.24
6,676	UFP Industries Inc Com USD1.00	USD	530,575	0.42
Chemicals: 2.10% (31 May 2020: 1.72%)				
8,307	American Vanguard Corp Com STK USD0.10	USD	152,807	0.12
4,335	Cabot Corp Com USD1.00	USD	275,641	0.22
27,647	GCP Applied Technologies Inc Com USD0.01	USD	674,310	0.54
2,033	HB Fuller Co Com USD1.00	USD	140,511	0.11
5,832	Huntsman Corp Com USD0.01	USD	165,541	0.13
2,211	Ingevity Corp com USD0.01	USD	182,131	0.14
1,869	NewMarket Corp Com NPV	USD	641,282	0.51
4,083	Westlake Chemical Corp Com USD0.01	USD	411,873	0.33
Coal: 0.11% (31 May 2020: 0.10%)				
1,316	Alpha Metallurgical Resources Inc Com USD0.01	USD	26,097	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 96.16% (31 May 2020: 94.87%) (continued)				
United States: 90.77% (31 May 2020: 88.69%) (continued)				
Coal: 0.11% (31 May 2020: 0.10%) (continued)				
6,211	Warrior Met Coal Inc Com USD0.01	USD	113,630	0.09
Commercial services: 1.73% (31 May 2020: 2.25%)				
2,479	AMN Healthcare Services Inc Com USD0.01	USD	219,949	0.18
1,521	Avalara Inc Com USD0.0001	USD	201,038	0.16
1,924	Chegg Inc Com USD0.001	USD	147,956	0.12
1,896	Huron Consulting Group Inc Com USD0.01	USD	103,579	0.08
1,292	Paylocity Holding Corp Com USD0.001	USD	219,278	0.17
6,828	Repay Holdings Corp Com USD0.0001	USD	154,859	0.12
5,716	TriNet Group Inc Com USD0.000025	USD	430,901	0.34
1,259	United Rentals Com USD0.01	USD	420,594	0.33
1,458	WEX Inc Com USD0.01	USD	285,695	0.23
Computers: 0.82% (31 May 2020: 1.36%)				
641	CACI International Inc Class A Com USD0.10	USD	163,471	0.13
2,249	ExlService Holdings Inc Com USD0.001	USD	229,387	0.18
1,049	Lumentum Holdings Inc Com USD0.001	USD	85,378	0.07
3,971	Pure Storage Inc Class A Com USD0.0001	USD	75,667	0.06
1,857	Rapid7 Inc Com USD0.01	USD	155,394	0.13
1,844	Science Applications International Corp Com USD0.0001	USD	165,766	0.13
3,166	Varonis Systems Inc Com USD0.001	USD	153,013	0.12
Distribution/wholesale: 0.59% (31 May 2020: 0.99%)				
4,116	IAA Inc Com USD0.01	USD	234,509	0.19
10,013	LKQ Corp Com USD0.01	USD	510,313	0.40
Diversified financial services: 2.85% (31 May 2020: 2.51%)				
2,193	Air Lease Corp Com USD0.01	USD	103,192	0.08
16,469	Ares Management Corp Class A Com USD0.01	USD	909,006	0.72
1,414	Evercore Inc Com USD0.01	USD	206,302	0.16
2,409	Hamilton Lane Inc Class A Com USD0.001	USD	217,581	0.17
3,501	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc Reits USD0.01	USD	172,232	0.14
1,960	LPL Financial Holdings Inc Com USD0.01	USD	289,707	0.23
5,206	OneMain Holdings Inc Com USD0.01	USD	301,089	0.24
5,351	Piper Jaffray Cos Com USD0.01	USD	682,440	0.54
2,118	PRA Group Inc Com USD0.01	USD	82,380	0.07
9,098	Stifel Financial Corp Com USD0.15	USD	630,355	0.50
Electric: 0.99% (31 May 2020: 2.14%)				
5,373	ALLETE Inc Com NPV	USD	370,200	0.30
4,083	Black Hills Corp Com USD1.00	USD	268,682	0.21
2,351	IDACORP Inc Com NPV	USD	230,221	0.18
4,747	NRG Energy Inc Com USD0.01	USD	152,640	0.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 96.16% (31 May 2020: 94.87%) (continued)			
	United States: 90.77% (31 May 2020: 88.69%) (continued)			
	Electric: 0.99% (31 May 2020: 2.14%) (continued)			
4,671	Portland General Electric Co Com NPV	USD	223,974	0.18
	Electrical components & equipment: 0.53% (31 May 2020: 1.48%)			
2,043	Acuity Brands Com USD0.01	USD	379,508	0.30
894	Generac Com USD0.01	USD	294,014	0.23
	Electronics: 1.65% (31 May 2020: 2.03%)			
9,266	II-VI Inc Com NPV	USD	624,297	0.50
672	Itron Inc Com NPV	USD	64,078	0.05
8,880	Methode Electronics Inc Com USD0.50	USD	429,659	0.34
3,943	Plexus Corp Com USD0.01	USD	389,963	0.31
3,053	Rogers Corp Com USD1.00	USD	572,636	0.45
	Energy-alternate sources: 0.41% (31 May 2020: 0.34%)			
505	Enphase Energy Inc Com USD0.00001	USD	72,228	0.06
4,208	First Solar Inc Com USD0.001	USD	320,376	0.26
4,075	FuelCell Energy Inc Com USD0.001	USD	40,078	0.03
2,716	Sunnova Energy International Inc Com USD0.0001	USD	79,293	0.06
	Engineering & construction: 0.83% (31 May 2020: 1.56%)			
8,426	Dycom Industries Inc Com USD0.33	USD	631,403	0.50
2,065	TopBuild Corp Com USD0.01	USD	409,035	0.33
	Entertainment: 1.87% (31 May 2020: 1.60%)			
2,225	Caesars Entertainment Inc Com USD0.00001	USD	239,032	0.19
6,025	Churchill Downs Inc Com NPV	USD	1,202,048	0.96
6,223	Cinemark Holdings Inc Com USD0.001	USD	140,982	0.11
7,952	Gaming and Leisure Properties Inc Reits USD0.01	USD	368,535	0.29
361	Penn National Gaming Inc Com USD0.01	USD	29,597	0.03
2,623	SeaWorld Entertainment Inc Com USD0.01	USD	142,783	0.11
5,047	Six Flags Entertainment Corp USD1.00	USD	229,260	0.18
	Environmental control: 0.59% (31 May 2020: 0.54%)			
7,982	Clean Harbors Inc Com USD0.01	USD	743,004	0.59
	Food: 3.05% (31 May 2020: 2.80%)			
410	Beyond Meat Inc Com USD0.0001	USD	59,641	0.05
1,264	Calavo Growers Inc Com USD0.001	USD	89,927	0.07
2,479	Chefs' Warehouse Inc USD0.01	USD	76,217	0.06
9,260	Hostess Brands Inc Com USD0.0001	USD	145,243	0.11
10,263	Lamb Weston Holdings Inc Com 0 USD1.00	USD	846,851	0.67
10,073	Performance Food Group Co Class C Com USD0.01	USD	505,211	0.40
13,443	Pilgrim's Pride Corp Com USD0.01	USD	323,103	0.26
9,044	Post Holdings Inc Com USD0.01	USD	1,044,808	0.83

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 96.16% (31 May 2020: 94.87%) (continued)				
United States: 90.77% (31 May 2020: 88.69%) (continued)				
Food: 3.05% (31 May 2020: 2.80%) (continued)				
5,809	Simply Good Foods Co Com USD0.01	USD	200,469	0.16
14,271	US Foods Holding Corp Com USD0.01	USD	555,499	0.44
Forest products & paper: 0.00% (31 May 2020: 0.32%)				
Gas: 0.49% (31 May 2020: 0.24%)				
14,193	CenterPoint Energy Inc Com USD0.01	USD	359,154	0.29
6,022	New Jersey Resources Corp Com USD2.50	USD	257,380	0.20
Hand/machine tools: 0.96% (31 May 2020: 0.99%)				
3,138	Kennametal Inc USD1.125	USD	117,691	0.09
3,431	Lincoln Electric Holdings Inc Com NPV	USD	440,969	0.35
4,554	Regal Beloit Corp Com USD0.01	USD	647,693	0.52
Healthcare-products: 2.00% (31 May 2020: 2.50%)				
937	Bio-Techne Corp Com USD0.01	USD	387,642	0.31
2,970	Globus Medical Inc Class A Com USD0.001	USD	214,003	0.17
3,550	Hill-Rom Holdings Inc Com NPV	USD	395,168	0.31
1,687	ICU Medical Inc Com USD0.10	USD	351,183	0.28
1,668	Inari Medical Inc Com USD0.001	USD	144,932	0.11
5,608	Integra LifeSciences Holdings Corp Com USD0.01	USD	387,485	0.31
2,579	NanoString Technologies Inc Com USD0.0001	USD	143,031	0.11
678	Penumbra Inc Com USD0.001	USD	168,802	0.13
912	Quidel Corp Com USD0.001	USD	107,680	0.09
2,585	Tandem Diabetes Care Inc Com USD0.001	USD	220,888	0.18
Healthcare-services: 1.46% (31 May 2020: 2.05%)				
1,929	Acadia Healthcare Co Inc Com USD0.01	USD	124,102	0.10
3,305	Accolade Inc Com 0.001	USD	166,985	0.13
2,408	Addus HomeCare Corp Com USD0.001	USD	231,818	0.19
6,400	agilon health Inc Com USD0.01	USD	229,824	0.18
1,443	Encompass Health Com USD0.01	USD	123,788	0.10
729	LHC Group Inc Com USD0.01	USD	143,409	0.11
961	Molina Healthcare Inc Com USD0.001	USD	241,586	0.19
6,565	Syneos Health Inc Com USD0.01	USD	577,326	0.46
Holding companies-diversified: 0.09% (31 May 2020: 0.00%)				
9,824	Hamilton Lane Alliance Holdings I Inc NPV	USD	97,798	0.08
1,063	Rice Acquisition Corp Com USD0.0001	USD	16,747	0.01
Home builders: 2.09% (31 May 2020: 2.49%)				
3,612	Cavco Industries Inc Com USD0.01	USD	799,878	0.63
6,845	Century Communities Inc Com USD0.01	USD	556,807	0.44
2,510	Installed Building Products Inc Com USD0.01	USD	298,025	0.24
10,902	Skyline Champion Corp Com USD0.028	USD	552,077	0.44

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 96.16% (31 May 2020: 94.87%) (continued)			
	United States: 90.77% (31 May 2020: 88.69%) (continued)			
	Home builders: 2.09% (31 May 2020: 2.49%) (continued)			
3,232	Thor Industries Inc Com USD0.10	USD	397,471	0.32
438	Toll Brothers Inc Com USD0.01	USD	28,577	0.02
	Home furnishings: 0.01% (31 May 2020: 0.32%)			
141	American Woodmark Corp Com NPV	USD	12,247	0.01
	Household products/wares: 0.67% (31 May 2020: 0.28%)			
1,099	Avery Dennison Corp Com USD1.00	USD	242,407	0.19
19,883	Reynolds Consumer Products Inc Com USD0.001	USD	599,174	0.48
	Housewares: 0.41% (31 May 2020: 0.33%)			
4,670	Toro Co Com USD1.00	USD	518,837	0.41
	Insurance: 4.37% (31 May 2020: 3.37%)			
1,317	Alleghany Corp Com USD1.00	USD	942,445	0.75
13,738	American Equity Investment Life Holding Com USD1.00	USD	419,627	0.33
883	American Financial Group Inc Com NPV	USD	117,488	0.09
3,362	Assurant Inc Com USD0.028	USD	541,803	0.43
6,648	Hanover Insurance Com USD0.01	USD	927,828	0.74
5,798	Lincoln National Corp Com NPV	USD	404,729	0.32
36,846	MBIA Inc Com USD1.00	USD	368,276	0.29
12,664	MetroMile Inc Com USD0.001	USD	107,327	0.09
33,464	MGIC Investment Corp Com USD1.00	USD	492,423	0.39
3,422	Reinsurance Group of America Inc Com USD0.01	USD	431,121	0.34
4,069	Trupanion Inc Cm USD0.00001	USD	367,024	0.29
6,033	Voya Financial Inc Com USD0.01	USD	395,373	0.31
	Internet: 1.09% (31 May 2020: 1.59%)			
2,588	8x8 Inc Com USD0.001	USD	60,973	0.05
2,113	Bumble Inc Com USD0.01	USD	100,980	0.08
1,771	Cardlytics Inc Com USD0.0001	USD	188,505	0.15
6,157	Cargurus Inc Com USD0.001	USD	173,781	0.14
1,434	Etsy Inc Com USD0.001	USD	236,323	0.18
494	F5 Networks Inc Com USD1.00	USD	91,640	0.07
1,303	Q2 Holdings Inc Com USD0.0001	USD	123,779	0.10
2,142	Shutterstock Inc Com USD0.01	USD	194,408	0.15
1,156	Squarespace Inc Com USD0.0001 Class A	USD	60,794	0.05
770	Zscaler Inc Com USD0.001	USD	149,434	0.12
	Investment companies: 0.06% (31 May 2020: 0.00%)			
2,528	StepStone Group Inc Com USD0.001	USD	80,062	0.06
	Iron/steel: 1.13% (31 May 2020: 0.99%)			
3,110	Allegheny Technologies Inc Com USD0.10	USD	76,195	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 96.16% (31 May 2020: 94.87%) (continued)				
United States: 90.77% (31 May 2020: 88.69%) (continued)				
Iron/steel: 1.13% (31 May 2020: 0.99%) (continued)				
4,912	Cleveland-Cliffs Inc Com USD0.125	USD	98,903	0.08
4,121	Reliance Steel & Aluminum Co Com USD0.001	USD	692,101	0.55
8,960	Steel Dynamics Inc Com USD0.005	USD	559,597	0.44
Leisure time: 0.92% (31 May 2020: 0.97%)				
5,400	Brunswick Corp/DE Com USD0.75	USD	552,204	0.44
2,285	LCI Industries Com USD0.01	USD	340,499	0.27
1,308	Lindblad Expeditions Holdings Inc Com USD0.0001	USD	22,289	0.02
3,112	Planet Fitness Inc Com USD0.0001	USD	244,961	0.19
Lodging: 0.47% (31 May 2020: 0.41%)				
4,243	Boyd Gaming Corp Com USD0.01	USD	273,228	0.22
2,586	Hyatt Hotels Corp Class A Com USD0.01	USD	202,019	0.16
1,604	Wyndham Hotels & Resorts Inc Com USD0.01	USD	120,388	0.09
Machinery-construction & mining: 0.81% (31 May 2020: 0.31%)				
5,747	Astec Industries Inc Com USD0.20	USD	394,273	0.31
4,731	Oshkosh Corp Com USD0.01	USD	622,008	0.50
Machinery-diversified: 2.49% (31 May 2020: 1.63%)				
4,028	Alamo Group Inc Com USD0.10	USD	621,460	0.49
8,950	Altra Industrial Motion Corp Com USD0.001	USD	588,149	0.46
664	Cactus Inc Class A Com USD0.01	USD	23,263	0.02
1,082	Cognex Corp Com USD0.002	USD	85,879	0.07
17,128	Manitowoc Co Inc Com USD0.01	USD	442,159	0.35
6,883	Middleby Corp Com USD0.01	USD	1,131,187	0.90
1,129	Nordson Corp Com NPV	USD	250,418	0.20
Media: 0.54% (31 May 2020: 0.62%)				
27,436	Houghton Mifflin Harcourt Co Class C Com USD0.01	USD	272,576	0.22
5,090	Liberty Media Corp-Liberty Formula One USD0.01	USD	227,396	0.18
4,235	New York Times Com USD0.10	USD	181,364	0.14
Metal fabricate/hardware: 0.50% (31 May 2020: 0.49%)				
600	Helios Technologies Inc Com USD0.001	USD	42,576	0.03
6,012	LB Foster Co Class A Com USD0.01	USD	108,366	0.09
5,949	Mayville Engineering Co Inc Com NPV	USD	114,965	0.09
1,457	Valmont Industries Inc Com USD1.00	USD	361,751	0.29
Mining: 0.85% (31 May 2020: 0.18%)				
19,316	Alcoa Corp Com USD0.01	USD	766,169	0.61
10,804	Hecla Mining Co Com USD0.25	USD	97,290	0.08
10,688	Livent Corp Com USD0.01	USD	208,416	0.16

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 96.16% (31 May 2020: 94.87%) (continued)				
United States: 90.77% (31 May 2020: 88.69%) (continued)				
Miscellaneous manufacturing: 0.67% (31 May 2020: 0.39%)				
2,601	Carlisle Cos Inc Com USD1.00	USD	500,173	0.40
4,949	Textron Inc Com USD0.125	USD	338,833	0.27
Oil & gas: 2.05% (31 May 2020: 1.16%)				
1,552	APA Corp Com USD0.625	USD	32,274	0.03
3,302	Brigham Minerals Inc Com USD0.01	USD	59,915	0.05
21,426	Cabot Oil & Gas Corp Com USD0.10	USD	351,493	0.28
1,071	Chesapeake Energy Corp USD0.01	USD	56,511	0.04
8,832	Cimarex Energy Co Com USD0.01	USD	597,971	0.47
10,669	Denbury Inc Com USD0.001	USD	714,183	0.57
1,179	Diamondback Energy Inc Com USD0.01	USD	94,420	0.07
15,725	Helmerich & Payne Com USD0.10	USD	443,995	0.35
5,511	Magnolia Oil & Gas Corp Com USD0.0001	USD	71,230	0.06
478	Ovintiv Inc Com USD0.01	USD	12,731	0.01
1,475	PDC Energy Inc Com USD0.01	USD	62,245	0.05
1,720	Vine Energy Inc Com USD0.01	USD	24,949	0.02
1,490	Whiting Petroleum Corp Com USD0.001	USD	68,205	0.05
Oil & gas services: 0.04% (31 May 2020: 0.00%)				
1,702	ChampionX Corp Com USD0.01	USD	45,094	0.04
Packaging & containers: 1.30% (31 May 2020: 0.65%)				
6,091	Crown Holdings Inc Com USD5.00	USD	628,805	0.50
19,858	Graphic Packaging Holding Co Class C Com USD0.01	USD	350,990	0.28
6,381	Sonoco Products Co Com NPV	USD	430,941	0.34
4,073	UFP Technologies Inc Com USD0.01	USD	222,976	0.18
Pharmaceuticals: 1.06% (31 May 2020: 1.30%)				
1,274	89bio Inc Com USD0.001	USD	24,149	0.02
6,724	AdaptHealth Corp Com USD0.001	USD	176,169	0.14
1,252	Agius Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	USD	69,893	0.05
300	Arvinas Inc Com USD0.001	USD	21,842	0.02
583	Ascendis Pharma A/S ADR DKK1.00	USD	78,448	0.06
4,198	Covetrus Inc Com USD0.01	USD	116,474	0.09
954	Global Blood Therapeutics Inc Class I Com USD0.001	USD	36,667	0.03
378	Intellia Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	28,329	0.02
2,462	KalVista Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	66,462	0.05
836	Kodiak Sciences Inc Com USD0.01	USD	69,969	0.05
907	Kura Oncology Inc Com USD0.0001	USD	20,203	0.02
253	Madrigal Pharmaceuticals Inc USD0.0001	USD	28,447	0.02
2,589	Mersana Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	37,100	0.03
411	Neurocrine Biosciences Inc Com USD0.001	USD	39,528	0.03
6,095	Owens & Minor Inc Com USD2.00	USD	272,355	0.22
988	Reata Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	135,005	0.11

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 96.16% (31 May 2020: 94.87%) (continued)				
United States: 90.77% (31 May 2020: 88.69%) (continued)				
Pharmaceuticals: 1.06% (31 May 2020: 1.30%) (continued)				
794	Sarepta Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	60,153	0.05
1,751	TG Therapeutics Inc Com USD0.001	USD	61,075	0.05
Pipelines: 0.00% (31 May 2020: 0.02%)				
Real estate: 0.83% (31 May 2020: 0.13%)				
2,004	Howard Hughes Corp Com USD0.01	USD	212,003	0.17
1,929	Jones Lang LaSalle Inc Com USD0.01	USD	390,092	0.31
3,282	McGrath RentCorp Com NPV	USD	281,169	0.22
2,801	Redfin Corp Com USD0.001	USD	165,301	0.13
Real estate investment trusts: 8.08% (31 May 2020: 9.72%)				
2,434	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	USD	434,128	0.34
11,318	American Assets Trust Inc Reits USD0.01	USD	413,616	0.33
9,723	American Homes 4 Rent Class A Reits USD0.01	USD	370,203	0.29
3,649	Americold Realty Trust Reits USD0.01 Com USD0.01	USD	138,717	0.11
17,677	Brixmor Property Group Inc Reits USD0.01	USD	401,356	0.32
4,933	Camden Property Trust Reits USD0.01	USD	618,697	0.49
5,249	CyrusOne Inc Reits USD0.01	USD	386,983	0.31
12,116	Douglas Emmett Inc Reits USD0.01	USD	420,728	0.33
9,861	Duke Realty Corp Reits USD0.01	USD	458,241	0.36
12,484	First Industrial Realty Trust Inc Reits USD0.01	USD	632,127	0.50
4,042	Lamar Advertising Co Com USD0.001	USD	423,885	0.34
3,955	Life Storage Inc Reits USD0.01	USD	393,602	0.31
12,251	Medical Properties Trust Inc Com USD0.001	USD	259,292	0.21
3,545	National Health Investors Inc Com USD0.01	USD	233,757	0.19
18,313	New Residential Investment Corp Retis NPV	USD	193,660	0.15
10,419	NexPoint Residential Trust Inc Com USD0.001	USD	540,434	0.43
7,373	Outfront Media Inc Reits USD0.01	USD	176,325	0.14
7,600	Potlatch Corp Reits USD1.00	USD	457,596	0.36
13,915	Retail Opportunity Investments Corp Reits USD0.0001	USD	248,452	0.20
10,966	Rexford Industrial Realty Inc Class I Reits USD0.01	USD	605,542	0.48
3,851	Ryman Hospitality Properties Inc Reits USD0.01	USD	288,517	0.23
37,698	STORE Capital Corp Reits USD0.01	USD	1,297,000	1.03
2,434	Sun Communities Inc Reits USD0.01	USD	407,805	0.32
12,430	VICI Properties Inc Reits USD0.01	USD	386,759	0.31
Retail: 4.46% (31 May 2020: 4.29%)				
29,155	American Eagle Outfitters Inc USD0.01	USD	1,033,107	0.82
4,550	America's Car-Mart Inc/TX Com USD0.01	USD	747,656	0.59
9,498	Bloomin' Brands Inc Com USD0.01	USD	280,808	0.22
15,543	Cannae Holdings Inc Com USD0.0001	USD	557,450	0.44
7,298	CarMax Inc Com USD0.50	USD	840,875	0.67

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 96.16% (31 May 2020: 94.87%) (continued)				
United States: 90.77% (31 May 2020: 88.69%) (continued)				
Retail: 4.46% (31 May 2020: 4.29%) (continued)				
1,437	Casey's General Stores Inc Com NPV	USD	317,491	0.25
4,993	Copart Inc Com USD0.0001	USD	644,222	0.51
4,222	Dick's Sporting Goods Inc Com USD0.01	USD	411,624	0.33
1,378	Five Below Inc Com USD0.01	USD	253,621	0.20
8,012	Tapestry Com USD0.01	USD	359,739	0.29
4,395	Urban Outfitters Inc Com USD0.0001	USD	172,130	0.14
Savings & loans: 0.08% (31 May 2020: 0.25%)				
3,900	Sterling Bancorp/DE Com USD0.01	USD	103,877	0.08
Semiconductors: 3.98% (31 May 2020: 3.95%)				
1,170	Axcelis Technologies Inc Com USD0.001	USD	48,532	0.04
19,010	Entegris Inc Com USD0.01	USD	2,176,740	1.73
7,475	FormFactor Inc Com USD0.001	USD	263,456	0.21
5,946	Lattice Semiconductor Corp Com USD0.01	USD	315,406	0.25
757	Marvell Technology Inc Com USD0.002	USD	36,567	0.03
1,848	MKS Instruments Inc Com NPV	USD	347,969	0.27
10,333	ON Semiconductor Corp Com USD0.01	USD	413,682	0.33
10,948	Rambus Inc Com USD0.001	USD	214,252	0.17
490	Silicon Laboratories Inc Com USD0.0001	USD	66,880	0.05
3,025	Skyworks Solutions Com USD0.25	USD	514,280	0.41
461	Synaptics Inc Com USD0.001	USD	58,254	0.04
4,264	Teradyne Inc Com USD0.125	USD	564,383	0.45
Shipbuilding: 0.09% (31 May 2020: 0.12%)				
500	Huntington Ingalls Industries Inc Com USD0.01	USD	108,090	0.09
Software: 4.85% (31 May 2020: 4.22%)				
5,370	2U Inc Com USD0.001	USD	195,414	0.15
3,085	Asana Inc Com USD0.00001	USD	113,420	0.09
1,083	Aspen Technology Inc Com USD0.10	USD	147,835	0.12
820	Bandwidth Inc Com Class A USD0.001	USD	96,936	0.08
1,485	Bentley Systems Inc Com USD0.01	USD	85,157	0.07
9,710	Black Knight Inc Com USD0.0001	USD	712,326	0.56
5,264	Broadridge Financial Solutions Inc Com USD0.01	USD	839,555	0.66
3,076	Ceridian HCM Holding Inc Com USD0.01	USD	275,164	0.22
6,161	Citrix Systems Inc Com USD0.001	USD	708,114	0.56
3,093	Dynatrace Inc Com USD0.001	USD	160,078	0.13
379	Fair Isaac Corp Com USD0.01	USD	191,907	0.15
1,899	Guidewire Software Inc Com USD0.0001	USD	185,694	0.15
2,288	Health Catalyst Inc Com USD0.001	USD	122,740	0.10
543	HubSpot Inc Com USD0.001	USD	273,813	0.22
593	j2 Global Inc Com USD0.001	USD	73,873	0.06
4,389	Jack Henry & Associates Com USD0.01	USD	676,762	0.54
4,012	Medallia Inc Com USD0.001	USD	103,008	0.08

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 96.16% (31 May 2020: 94.87%) (continued)				
United States: 90.77% (31 May 2020: 88.69%) (continued)				
Software: 4.85% (31 May 2020: 4.22%) (continued)				
540	MongoDB Inc Cpm USD0.001	USD	157,575	0.12
2,439	nCino Inc Com USD0.0005	USD	149,267	0.12
3,041	Omniceil Inc Com USD0.001	USD	422,395	0.33
4,026	Oscar Health Inc Com USD0.00001	USD	101,475	0.08
1,205	Pegasystems Inc Com USD0.01	USD	142,286	0.11
17,093	Zynga Inc Com NPV	USD	185,203	0.15
Telecommunications: 0.44% (31 May 2020: 0.50%)				
7,181	Ciena Corp Com USD0.01	USD	379,552	0.30
10,097	Viavi Solutions Inc Com USD0.001	USD	177,051	0.14
Textiles: 1.19% (31 May 2020: 1.44%)				
2,717	Mohawk Industries Inc Com USD0.01	USD	572,254	0.46
4,157	UniFirst Corp/MA Com USD0.10	USD	922,002	0.73
Toys/games/hobbies: 0.46% (31 May 2020: 0.50%)				
6,026	Hasbro Inc Com USD0.50	USD	578,375	0.46
Transportation: 0.81% (31 May 2020: 1.68%)				
9,638	Knight-Swift Transportation Holdings Inc Com Class A USD0.01	USD	460,070	0.36
2,120	Old Dominion Freight Line Inc Com USD0.10	USD	562,489	0.45
Trucking & leasing: 0.58% (31 May 2020: 0.30%)				
16,503	Greenbrier Cos Inc Com USD0.001	USD	733,228	0.58
Water: 0.00% (31 May 2020: 0.38%)				
Total United States			114,425,641	90.77
Total equities			121,220,957	96.16
Investment funds: 1.09% (31 May 2020: 1.52%)				
Ireland: 1.09% (31 May 2020: 1.52%)				
38,500	DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF	USD	1,370,496	1.09
Total investment funds			1,370,496	1.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

No. of contracts	Futures contracts: 0.00% (31 May 2020: 0.10%)	Counterparty	Unrealised gain/(loss) USD	% of net assets
3	E-mini Russell 2000 CME Future June 2021	Goldman Sachs	4,395	-
Total fair value gains on open futures contracts			<u>4,395</u>	<u>-</u>
3	E-mini Russell 2000 CME Future June 2021	Goldman Sachs	(4,955)	-
Total fair value losses on open futures contracts			<u>(4,955)</u>	<u>-</u>
Total futures contracts			<u>(560)</u>	<u>-</u>

Forward currency contracts: 0.22% (31 May 2020: 0.15%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
UBS	GBP	6,005,909	USD	8,425,420	17/06/2021	112,137	0.09
UBS	GBP	5,888,336	USD	8,260,481	17/06/2021	109,942	0.09
UBS	EUR	2,625,994	USD	3,170,090	17/06/2021	41,390	0.03
UBS	EUR	515,407	USD	622,197	17/06/2021	8,124	0.01
UBS	GBP	392,376	USD	550,446	17/06/2021	7,326	0.01
UBS	GBP	210,787	USD	295,704	17/06/2021	3,936	-
UBS	GBP	80,784	USD	113,329	17/06/2021	1,508	-
UBS	EUR	83,399	USD	100,678	17/06/2021	1,314	-
UBS	GBP	55,000	USD	77,487	17/06/2021	697	-
UBS	GBP	230,000	USD	326,406	17/06/2021	545	-
Total fair value gains on forward currency contracts						<u>286,919</u>	<u>0.23</u>

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Barclays^	USD	2,959	EUR	2,450	17/06/2021	(37)	-
Barclays^	USD	3,230	GBP	2,300	17/06/2021	(40)	-
Barclays^	USD	8,706	GBP	6,200	17/06/2021	(107)	-
Barclays^	USD	16,289	GBP	11,600	17/06/2021	(201)	-
Barclays^	USD	18,481	EUR	15,300	17/06/2021	(231)	-
Barclays^	USD	94,940	EUR	78,600	17/06/2021	(1,184)	-
Barclays^	USD	242,931	GBP	173,000	17/06/2021	(2,993)	-
Barclays^	USD	248,548	GBP	177,000	17/06/2021	(3,062)	(0.01)
UBS	USD	15,407	EUR	12,624	17/06/2021	(32)	-
UBS	USD	302,077	GBP	213,315	17/06/2021	(1,155)	-
Total fair value losses on forward currency contracts						<u>(9,042)</u>	<u>(0.01)</u>
Total forward currency contracts						<u>277,877</u>	<u>0.22</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

	Fair value USD	% of net assets
Total value of investments	122,868,770	97.47
Cash and cash equivalents*	3,629,630	2.88
Other net liabilities**	(439,851)	(0.35)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	<u>126,058,549</u>	<u>100.00</u>

<u>Analysis of total assets (unaudited)</u>	% of total assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	95.26
Investment funds and AIFs.	1.08
OTC financial derivative instruments.	0.23
Other assets.	<u>3.43</u>
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company.

**Including USD 154,303 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 2021

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 95.81% (31 May 2020: 94.91%)			
	Bermuda: 0.27% (31 May 2020: 0.00%)			
	Insurance: 0.27% (31 May 2020: 0.00%)			
6,100	RenaissanceRe Holdings Ltd Com USD1.00	USD	939,766	0.27
	Total Bermuda		939,766	0.27
	Canada: 0.42% (31 May 2020: 0.40%)			
	Environmental control: 0.42% (31 May 2020: 0.40%)			
12,031	Waste Connections Inc Com NPV	USD	1,460,623	0.42
	Total Canada		1,460,623	0.42
	Ireland: 2.27% (31 May 2020: 3.22%)			
	Chemicals: 0.56% (31 May 2020: 0.62%)			
6,445	Linde PLC Com EUR0.001	USD	1,938,044	0.56
	Computers: 0.34% (31 May 2020: 0.30%)			
4,181	Accenture PLC Com USD0.0000225	USD	1,180,275	0.34
	Electronics: 0.22% (31 May 2020: 0.39%)			
5,570	Allegion PLC Com USD0.01	USD	782,279	0.22
	Healthcare-products: 0.50% (31 May 2020: 0.42%)			
13,822	Medtronic PLC Com USD0.10	USD	1,749,796	0.50
	Insurance: 0.65% (31 May 2020: 1.49%)			
8,690	Willis Towers Watson PLC Com USD0.000304635	USD	2,272,652	0.65
	Total Ireland		7,923,046	2.27
	Netherlands: 2.02% (31 May 2020: 0.29%)			
	Semiconductors: 2.02% (31 May 2020: 0.29%)			
2,460	ASML Holding NV ADR EUR0.09	USD	1,661,090	0.48
25,408	NXP Semiconductors NV Com EUR0.20	USD	5,373,157	1.54
	Total Netherlands		7,034,247	2.02
	Switzerland: 0.47% (31 May 2020: 0.00%)			
	Electronics: 0.21% (31 May 2020: 0.00%)			
5,435	TE Connectivity Ltd Com CHF0.58	USD	737,529	0.21
	Insurance: 0.26% (31 May 2020: 0.00%)			
5,284	Chubb Ltd Com CHF24.15	USD	898,439	0.26
	Total Switzerland		1,635,968	0.47

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 95.81% (31 May 2020: 94.91%) (continued)				
United Kingdom: 0.63% (31 May 2020: 0.00%)				
Beverages: 0.63% (31 May 2020: 0.00%)				
36,468	Coca-Cola European Partners Com EUR0.01	USD	2,207,773	0.63
Total United Kingdom			2,207,773	0.63
United States: 89.73% (31 May 2020: 91.00%)				
Advertising: 0.00% (31 May 2020: 0.46%)				
Aerospace/defense: 0.47% (31 May 2020: 1.35%)				
46,630	Howmet Aerospace Inc Com USD1.00	USD	1,654,199	0.47
Agriculture: 0.00% (31 May 2020: 0.31%)				
Airlines: 0.22% (31 May 2020: 0.00%)				
15,915	Delta Air Lines USDD0.0001	USD	758,907	0.22
Apparel: 1.18% (31 May 2020: 0.78%)				
20,313	NIKE Inc Class B Com NPV	USD	2,772,217	0.79
11,004	Ralph Lauren Corp USD0.01	USD	1,365,431	0.39
Auto manufacturers: 0.30% (31 May 2020: 0.36%)				
11,322	PACCAR Inc Com USD1.00	USD	1,036,812	0.30
Auto parts & equipment: 0.62% (31 May 2020: 0.77%)				
42,264	BorgWarner Inc USD0.01	USD	2,167,932	0.62
Banks: 3.70% (31 May 2020: 4.12%)				
196,927	Bank of America Corp Com USD0.01	USD	8,348,720	2.39
5,064	Goldman Sachs Group USD0.01	USD	1,884,213	0.54
8,597	Morgan Stanley Com USD0.01	USD	781,854	0.23
40,479	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.666	USD	1,891,382	0.54
Beverages: 2.20% (31 May 2020: 1.99%)				
34,398	Coca-Cola Co Com USD0.25	USD	1,902,038	0.54
34,312	Monster Beverage Corp Com USD0.005	USD	3,234,935	0.93
17,194	PepsiCo Inc Com USD0.017	USD	2,544,024	0.73
Biotechnology: 1.10% (31 May 2020: 2.52%)				
1,530	Illumina Inc Com USD0.01	USD	620,736	0.18
2,625	Regeneron Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	1,319,062	0.38
9,124	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	USD	1,904,088	0.54
Building materials: 0.11% (31 May 2020: 0.00%)				
3,903	Trex Co Inc USD0.01	USD	380,328	0.11
Chemicals: 4.49% (31 May 2020: 2.36%)				
16,388	Air Products & Chemicals Inc Com USD1.00	USD	4,914,188	1.41
21,471	Celanese Corp Class A Com USD0.0001	USD	3,551,947	1.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 95.81% (31 May 2020: 94.91%) (continued)				
United States: 89.73% (31 May 2020: 91.00%) (continued)				
Chemicals: 4.49% (31 May 2020: 2.36%) (continued)				
30,088	FMC Corp Com USD0.10	USD	3,512,172	1.00
14,768	International Flavors & Fragrances Inc Com USD0.125	USD	2,092,552	0.60
5,635	Sherwin-Williams Co Com USD1.00	USD	1,597,889	0.46
Commercial services: 2.34% (31 May 2020: 1.87%)				
7,182	Chegg Inc Com USD0.001	USD	552,296	0.16
24,755	Global Payments Inc Com NPV	USD	4,796,652	1.38
524	MarketAxess Holdings Inc Com USD0.003	USD	244,498	0.07
9,840	PayPal Holdings Inc Com USD0.0001	USD	2,559,286	0.73
Computers: 0.73% (31 May 2020: 1.62%)				
1,793	EPAM Systems Inc Com USD0.001	USD	856,436	0.24
7,769	Fortinet Inc Com USD0.001	USD	1,698,148	0.49
Cosmetics/personal care: 0.00% (31 May 2020: 0.46%)				
Distribution/wholesale: 0.56% (31 May 2020: 0.25%)				
15,155	Copart Inc Com USD0.0001	USD	1,955,374	0.56
Diversified financial services: 6.65% (31 May 2020: 2.96%)				
40,189	American Express Co Class C Com USD0.20	USD	6,436,269	1.84
42,236	Capital One Financial Corp Com USD0.01	USD	6,793,027	1.95
19,912	Charles Schwab Corp Com USD0.01	USD	1,470,700	0.42
8,036	Intercontinental Exchange Inc Com USD0.01	USD	907,546	0.26
33,445	Visa Inc com USD0.0001	USD	7,606,898	2.18
Electric: 2.60% (31 May 2020: 3.82%)				
86,098	NextEra Energy Inc Com USD0.01	USD	6,306,248	1.81
9,765	Sempra Energy Corp Com NPV	USD	1,323,792	0.38
20,174	Xcel Energy Inc USD2.5	USD	1,430,135	0.41
Electrical components & equipment: 0.75% (31 May 2020: 0.94%)				
3,775	AMETEK Inc Com USD0.01	USD	510,456	0.15
21,911	Emerson Electric Co Class C Com USD0.50	USD	2,097,211	0.60
Electronics: 2.65% (31 May 2020: 3.01%)				
32,252	Amphenol Corp Com USD0.001	USD	2,169,431	0.62
28,336	Honeywell International Inc Com USD1.00	USD	6,544,199	1.88
400	Mettler-Toledo International Inc Com USD0.01	USD	520,434	0.15
Food: 0.49% (31 May 2020: 1.30%)				
26,997	Mondelez International Inc Class A Com NPV	USD	1,715,389	0.49
Forest products & paper: 0.00% (31 May 2020: 0.03%)				

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 95.81% (31 May 2020: 94.91%) (continued)				
United States: 89.73% (31 May 2020: 91.00%) (continued)				
Hand/machine tools: 0.00% (31 May 2020: 0.86%)				
Healthcare-products: 5.79% (31 May 2020: 9.19%)				
1,361	ABIOMED Inc Com USD0.01	USD	387,143	0.11
3,030	Align Technology Inc Com USD0.0001	USD	1,789,382	0.51
28,858	Boston Scientific Corp Com USD0.01	USD	1,228,196	0.35
6,293	Danaher Corp Com USD0.01	USD	1,611,921	0.46
20,125	Edwards Lifesciences Corp Com USD1.00	USD	1,930,390	0.56
2,411	IDEXX Laboratories Inc Com USD0.10	USD	1,346,194	0.39
3,399	Intuitive Surgical Inc Com USD0.001	USD	2,863,895	0.82
28,686	PerkinElmer Inc USD1.00	USD	4,161,765	1.19
28,945	Zimmer Biomet Holdings Inc Com USD0.01	USD	4,873,759	1.40
Healthcare-services: 3.34% (31 May 2020: 2.70%)				
10,808	Humana Inc Com USD0.166	USD	4,731,418	1.35
16,833	UnitedHealth Group Inc Com USD0.01	USD	6,936,711	1.99
Household products/wares: 0.42% (31 May 2020: 0.90%)				
6,706	Avery Dennison Corp Com USD1.00	USD	1,479,142	0.42
Insurance: 2.36% (31 May 2020: 1.13%)				
79,967	American International Group Inc Com USD2.50	USD	4,225,856	1.21
29,552	Hartford Financial Services USD0.01	USD	1,932,110	0.55
15,148	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD1.00	USD	2,096,180	0.60
Internet: 10.35% (31 May 2020: 9.11%)				
5,520	Alphabet Inc Com USD0.001	USD	13,315,289	3.81
3,394	Amazon.com Inc Com USD0.01	USD	10,944,818	3.14
400	Booking	USD	945,110	0.27
4,820	Etsy Inc Com USD0.001	USD	794,336	0.23
25,438	Facebook Inc com USD0.000006	USD	8,367,449	2.40
7,100	Pinterest Inc Com Class A USD0.00001	USD	463,594	0.13
5,816	VeriSign Inc Com USD0.001	USD	1,279,375	0.37
Lodging: 0.00% (31 May 2020: 0.31%)				
Machinery-construction & mining: 0.38% (31 May 2020: 0.33%)				
5,567	Caterpillar Inc Com USD1.00	USD	1,342,120	0.38
Machinery-diversified: 1.30% (31 May 2020: 1.16%)				
6,091	Cognex Corp Com USD0.002	USD	483,443	0.14
2,405	IDEX Corp Com USD0.01	USD	535,630	0.15
13,355	Rockwell Automation Inc Com USD1.00	USD	3,522,915	1.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 95.81% (31 May 2020: 94.91%) (continued)				
United States: 89.73% (31 May 2020: 91.00%) (continued)				
Media: 0.41% (31 May 2020: 0.00%)				
2,076	Charter Communications USD0.001	USD	1,442,457	0.41
Miscellaneous manufacturing: 3.28% (31 May 2020: 1.07%)				
9,249	AptarGroup Inc Com USD0.01	USD	1,362,424	0.39
424,253	General Electric Co Class C Com USD0.06	USD	5,967,119	1.71
13,370	Parker-Hannifin Corp Com USD0.50	USD	4,121,369	1.18
Oil & gas: 0.77% (31 May 2020: 1.79%)				
33,535	EOG Resources Inc Com USD0.01	USD	2,695,040	0.77
Oil & gas services: 0.76% (31 May 2020: 0.00%)				
109,336	Baker Hughes Co USD0.001	USD	2,668,345	0.76
Packaging & containers: 0.16% (31 May 2020: 0.00%)				
9,492	WestRock USD0.01	USD	553,668	0.16
Pharmaceuticals: 3.53% (31 May 2020: 4.91%)				
11,424	AbbVie Inc Com USD0.01	USD	1,293,311	0.37
4,668	Cigna Corp Com USD0.01	USD	1,208,639	0.34
9,748	Eli Lilly & Co Com NPV	USD	1,947,650	0.56
16,224	Johnson & Johnson Com USD1.00	USD	2,746,642	0.79
28,963	Zoetis Inc Com USD0.01	USD	5,118,631	1.47
Real estate investment trusts: 1.73% (31 May 2020: 3.71%)				
5,222	American Tower Corp Reits USD0.01	USD	1,335,265	0.38
17,983	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	USD	3,408,768	0.98
16,718	Equity Residential Reits USD0.01	USD	1,295,060	0.37
Retail: 4.33% (31 May 2020: 4.42%)				
18,227	Advance Auto Parts Inc Com USD0.0001	USD	3,458,938	0.99
1,168	Burlington Stores Inc Com USD0.0001	USD	377,731	0.11
6,440	Costco Wholesale Corp Com USD0.005	USD	2,436,445	0.70
10,184	Dollar Tree Inc Com USD0.01	USD	992,787	0.29
2,140	Domino's Pizza Inc Com USD0.01	USD	913,780	0.26
9,662	Home Depot Inc Com USD0.05	USD	3,083,579	0.88
4,998	McDonald's Corp Com USD0.01	USD	1,169,307	0.34
8,400	Starbucks Corp Com USD0.001	USD	956,760	0.27
9,978	TJX Cos Inc Com USD1.00	USD	674,164	0.19
8,741	Yum! Brands Inc Com NPV	USD	1,048,745	0.30
Semiconductors: 6.58% (31 May 2020: 5.56%)				
18,300	Advanced Micro Devices Inc Com USD0.01	USD	1,465,647	0.42
38,130	Intel Corp Com USD0.001	USD	2,177,986	0.62
4,643	IPG Photonics Corp USD0.0001	USD	971,130	0.28

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 95.81% (31 May 2020: 94.91%) (continued)				
United States: 89.73% (31 May 2020: 91.00%) (continued)				
Semiconductors: 6.58% (31 May 2020: 5.56%) (continued)				
16,432	KLA-Tencor Corp Com USD0.001	USD	5,209,601	1.49
3,049	NVIDIA Corp Com USD0.001	USD	1,981,530	0.57
66,112	Qualcomm Inc Com USD0.0001	USD	8,895,370	2.55
3,260	Texas Instruments Inc Com USD1.00	USD	618,992	0.18
12,914	Xilinx Inc Com USD0.01	USD	1,640,530	0.47
Software: 9.09% (31 May 2020: 8.73%)				
5,508	Adobe Inc Com USD0.0001	USD	2,778,703	0.80
7,827	Broadridge Financial Solutions Inc Com USD0.01	USD	1,248,328	0.36
8,558	Electronic Arts Inc Com USD0.01	USD	1,223,409	0.35
9,251	Fidelity National Information Services Com USD0.01	USD	1,377,844	0.39
14,407	Fiserv Inc Com USD0.01	USD	1,660,263	0.48
3,236	Intuit Inc Com USD0.01	USD	1,421,413	0.41
65,544	Microsoft Corp Com USD0.00000625	USD	16,377,152	4.69
3,347	Roper Technologies Inc Com USD0.01	USD	1,506,886	0.43
6,882	salesforce.com Inc Com USD0.001	USD	1,638,845	0.47
640	ServiceNow USD0.001	USD	303,360	0.09
4,747	Take-Two Interactive Software Inc Com USD0.01	USD	881,043	0.25
1,448	Tyler Technologies Inc Com USD0.01	USD	584,080	0.17
2,447	Veeva Systems Inc Com USD0.00001	USD	713,056	0.20
Telecommunications: 2.66% (31 May 2020: 3.30%)				
2,397	Arista Networks Inc Com USD0.0001	USD	813,506	0.23
70,840	AT&T Inc Com USD1.00	USD	2,088,717	0.60
12,248	Motorola Solutions Inc Com USD0.01	USD	2,515,372	0.72
3,800	T-Mobile US Inc USD0.00001	USD	537,548	0.15
58,916	Verizon Communications Inc Com USD0.10	USD	3,330,522	0.96
Transportation: 1.33% (31 May 2020: 0.40%)				
21,461	CSX Corp Com USD1.00	USD	2,148,783	0.62
6,666	Union Pacific Corp Com USD2.50	USD	1,498,283	0.43
4,608	United Parcel Service Inc Com USD0.01	USD	989,038	0.28
Water: 0.00% (31 May 2020: 0.14%)				
Total United States			313,191,753	89.73
Total equities			334,393,176	95.81

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

No. of contracts	Futures contracts: 0.03% (31 May 2020: 0.06%)		Counterparty	Unrealised gain USD	% of net assets		
32	S&P500 E-mini CME Future June 2021		Goldman Sachs	89,440	0.03		
Total futures contracts				89,440	0.03		
Forward currency contracts: 0.07% (31 May 2020: 0.13%)							
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
UBS	EUR	11,407,848	USD	13,771,509	17/06/2021	179,808	0.05
UBS	GBP	1,925,477	USD	2,701,165	17/06/2021	35,951	0.01
UBS	EUR	729,090	USD	880,154	17/06/2021	11,492	0.01
UBS	EUR	619,510	USD	747,870	17/06/2021	9,764	-
UBS	GBP	476,615	USD	668,622	17/06/2021	8,899	-
UBS	GBP	353,740	USD	496,246	17/06/2021	6,605	-
UBS	GBP	197,769	USD	277,441	17/06/2021	3,692	-
UBS	GBP	55,000	USD	77,487	17/06/2021	697	-
UBS	GBP	50,000	USD	70,442	17/06/2021	634	-
UBS	GBP	33,967	USD	47,651	17/06/2021	634	-
UBS	GBP	49,505	USD	69,790	17/06/2021	583	-
UBS	GBP	21,746	USD	30,507	17/06/2021	406	-
UBS	USD	13,942	EUR	11,383	17/06/2021	21	-
Total fair value gains on forward currency contracts						259,186	0.07
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Barclays^	USD	562	GBP	400	17/06/2021	(7)	-
Barclays^	USD	913	GBP	650	17/06/2021	(11)	-
Barclays^	USD	5,055	GBP	3,600	17/06/2021	(62)	-
Barclays^	USD	9,127	GBP	6,500	17/06/2021	(112)	-
Barclays^	USD	12,638	GBP	9,000	17/06/2021	(156)	-
Barclays^	USD	14,012	EUR	11,600	17/06/2021	(175)	-
Barclays^	USD	16,307	EUR	13,500	17/06/2021	(203)	-
Barclays^	USD	47,744	GBP	34,000	17/06/2021	(588)	-
Barclays^	USD	259,696	EUR	215,000	17/06/2021	(3,240)	-
UBS	USD	3,829	EUR	3,133	17/06/2021	(3)	-
UBS	USD	5,994	EUR	4,905	17/06/2021	(4)	-
UBS	USD	11,853	EUR	9,712	17/06/2021	(24)	-
UBS	USD	3,117	EUR	2,580	17/06/2021	(38)	-
UBS	USD	14,893	EUR	12,240	17/06/2021	(76)	-
UBS	USD	34,023	EUR	28,026	17/06/2021	(252)	-
Total fair value losses on forward currency contracts						(4,951)	-
Total forward currency contracts						254,235	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

	Fair value USD	% of net assets
Total value of investments	334,736,851	95.91
Cash and cash equivalents*	17,308,731	4.96
Other net liabilities**	(3,027,417)	(0.87)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	<u>349,018,165</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.	94.61
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.03
OTC financial derivative instruments.	0.07
Other assets.	<u>5.29</u>
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company.

**Including USD 792,614 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 2021

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 97.62% (31 May 2020: 96.32%)			
	Australia: 2.30% (31 May 2020: 2.28%)			
	Banks: 0.30% (31 May 2020: 0.21%)			
2,480	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com NPV	AUD	55,122	0.06
2,260	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	AUD	174,472	0.17
3,258	Westpac Banking Corp Com NPV	AUD	66,577	0.07
	Biotechnology: 0.09% (31 May 2020: 0.08%)			
392	CSL Ltd Com NPV	AUD	88,097	0.09
	Computers: 0.08% (31 May 2020: 0.06%)			
6,136	Computershare Ltd Com NPV	AUD	74,640	0.08
	Diversified financial services: 0.08% (31 May 2020: 0.07%)			
680	Macquarie Group Ltd Com NPV	AUD	79,985	0.08
	Electric: 0.00% (31 May 2020: 0.04%)			
	Engineering & construction: 0.00% (31 May 2020: 0.05%)			
	Entertainment: 0.04% (31 May 2020: 0.00%)			
1,356	Aristocrat Leisure Ltd Com NPV	AUD	43,092	0.04
	Healthcare-products: 0.00% (31 May 2020: 0.06%)			
	Healthcare-services: 0.75% (31 May 2020: 0.71%)			
28,036	Sonic Healthcare Ltd Com NPV	AUD	755,096	0.75
	Insurance: 0.12% (31 May 2020: 0.11%)			
11,489	Insurance Australia Group Ltd Com NPV	AUD	44,688	0.04
8,770	Suncorp Group Ltd NPV	AUD	75,453	0.08
	Internet: 0.48% (31 May 2020: 0.41%)			
32,228	carsales.com Ltd Com NPV	AUD	481,085	0.48
	Iron/steel: 0.19% (31 May 2020: 0.11%)			
10,683	Fortescue Metals Group Ltd Com NPV	AUD	185,560	0.19
	Mining: 0.13% (31 May 2020: 0.05%)			
3,592	BHP Billiton Ltd Com NPV	AUD	133,111	0.13
	Oil & gas: 0.00% (31 May 2020: 0.08%)			
	Real estate investment trusts: 0.04% (31 May 2020: 0.06%)			
5,133	Dexus Property Group Reits	AUD	41,460	0.04
	Transportation: 0.00% (31 May 2020: 0.18%)			
	Total Australia		2,298,438	2.30

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 97.62% (31 May 2020: 96.32%) (continued)			
	Austria: 0.11% (31 May 2020: 0.06%)			
	Machinery-diversified: 0.00% (31 May 2020: 0.06%)			
	Oil & gas: 0.11% (31 May 2020: 0.00%)			
1,829	OMV AG Com NPV	EUR	105,170	0.11
	Total Austria		105,170	0.11
	Belgium: 0.16% (31 May 2020: 0.17%)			
	Banks: 0.16% (31 May 2020: 0.17%)			
1,990	KBC Groep NV Com NPV	EUR	162,870	0.16
	Total Belgium		162,870	0.16
	Bermuda: 0.75% (31 May 2020: 0.61%)			
	Insurance: 0.19% (31 May 2020: 0.26%)			
17,045	Hiscox Ltd Com GBPO.065	GBP	190,056	0.19
	Retail: 0.56% (31 May 2020: 0.35%)			
234,400	Man Wah Holdings Ltd Com HKD0.4	HKD	557,211	0.56
	Total Bermuda		747,267	0.75
	Brazil: 0.48% (31 May 2020: 0.60%)			
	Diversified financial services: 0.48% (31 May 2020: 0.60%)			
144,900	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao Com NPV	BRL	484,146	0.48
	Total Brazil		484,146	0.48
	Canada: 2.99% (31 May 2020: 2.47%)			
	Auto parts & equipment: 0.26% (31 May 2020: 0.00%)			
2,667	Magna International Inc Com NPV	CAD	263,157	0.26
	Banks: 1.72% (31 May 2020: 1.51%)			
2,020	Bank of Montreal Com NPV	CAD	211,363	0.21
8,839	Bank of Nova Scotia Com NPV	CAD	594,059	0.59
7,893	Canadian Imperial Bank of Commerce Com NPV	CAD	920,491	0.92
	Diversified financial services: 0.00% (31 May 2020: 0.10%)			
	Food: 0.00% (31 May 2020: 0.08%)			
	Insurance: 0.46% (31 May 2020: 0.00%)			
5,953	Great-West Lifeco Inc Com NPV	CAD	184,488	0.18

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 97.62% (31 May 2020: 96.32%) (continued)			
	Canada: 2.99% (31 May 2020: 2.47%) (continued)			
	Insurance: 0.46% (31 May 2020: 0.00%) (continued)			
13,173	Manulife Financial Corp Com NPV	CAD	275,760	0.28
	Media: 0.13% (31 May 2020: 0.00%)			
4,742	Quebecor Inc NPV	CAD	128,745	0.13
	Mining: 0.29% (31 May 2020: 0.41%)			
4,065	Agnico Eagle Mines Ltd Com NPV	CAD	288,127	0.29
	Oil & gas: 0.13% (31 May 2020: 0.24%)			
3,751	Canadian Natural Resources Ltd NPV	CAD	131,740	0.13
	Retail: 0.00% (31 May 2020: 0.13%)			
	Total Canada		2,997,930	2.99
	Cayman Islands: 2.28% (31 May 2020: 2.24%)			
	Auto parts & equipment: 0.06% (31 May 2020: 0.00%)			
14,000	Xinyi Glass Holdings Ltd HKD0.10	HKD	55,828	0.06
	Building materials: 0.29% (31 May 2020: 0.67%)			
278,000	China Resources Cement Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	294,430	0.29
	Commercial services: 0.00% (31 May 2020: 0.60%)			
	Food: 0.24% (31 May 2020: 0.32%)			
284,000	Want Want China Holdings Ltd Com USD0.02	HKD	210,952	0.21
38,500	WH Group Ltd Com USD0.0001	HKD	32,938	0.03
	Holding companies-diversified: 0.00% (31 May 2020: 0.04%)			
	Real estate: 0.05% (31 May 2020: 0.07%)			
9,000	Wharf Real Estate Investment Co Ltd Com HKD0.10	HKD	52,733	0.05
	Retail: 0.90% (31 May 2020: 0.54%)			
44,000	ANTA Sports Products	HKD	897,710	0.90
	Semiconductors: 0.42% (31 May 2020: 0.00%)			
2,900	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD0.10	HKD	38,392	0.04
5,822	Silicon Motion Technology Corp ADR USD0.01	USD	384,223	0.38
	Software: 0.32% (31 May 2020: 0.00%)			
13,200	NetEase Inc HKD1.00	HKD	319,485	0.32
	Total Cayman Islands		2,286,691	2.28

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 97.62% (31 May 2020: 96.32%) (continued)			
	Denmark: 1.65% (31 May 2020: 1.31%)			
	Healthcare-products: 0.06% (31 May 2020: 0.16%)			
359	Coloplast A/S Class B Com DKK1.00	DKK	56,698	0.06
	Pharmaceuticals: 1.13% (31 May 2020: 1.15%)			
14,318	Novo Nordisk A/S Com DKK0.20	DKK	1,134,999	1.13
	Transportation: 0.46% (31 May 2020: 0.00%)			
167	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	DKK	462,047	0.46
	Total Denmark		1,653,744	1.65
	Finland: 0.28% (31 May 2020: 0.27%)			
	Banks: 0.20% (31 May 2020: 0.00%)			
18,522	Nordea Bank Abp Com SEK1.00	SEK	199,220	0.20
	Forest products & paper: 0.08% (31 May 2020: 0.23%)			
2,099	UPM-Kymmene OYJ Com NPV	EUR	79,993	0.08
	Machinery-diversified: 0.00% (31 May 2020: 0.04%)			
	Total Finland		279,213	0.28
	France: 3.04% (31 May 2020: 4.38%)			
	Advertising: 0.18% (31 May 2020: 0.08%)			
2,705	Publicis Groupe SA Com EUR0.40	EUR	183,520	0.18
	Apparel: 0.45% (31 May 2020: 0.41%)			
497	Kering SA Com EUR4.00	EUR	454,619	0.45
	Auto parts & equipment: 0.00% (31 May 2020: 0.07%)			
	Banks: 0.29% (31 May 2020: 0.07%)			
4,255	BNP Paribas SA Com EUR2.00	EUR	290,579	0.29
	Beverages: 0.26% (31 May 2020: 0.29%)			
1,163	Pernod Ricard SA Com EUR1.55	EUR	256,127	0.26
	Commercial services: 0.48% (31 May 2020: 0.54%)			
8,883	Edenred Com EUR2.00	EUR	483,197	0.48
	Computers: 0.19% (31 May 2020: 0.21%)			
991	Capgemini Com EUR8.00	EUR	184,958	0.19
	Electrical components & equipment: 0.63% (31 May 2020: 0.54%)			
620	Legrand SA Com EUR4.00	EUR	64,934	0.07
3,542	Schneider Electric Com EUR4.00	EUR	560,340	0.56

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 97.62% (31 May 2020: 96.32%) (continued)			
	France: 3.04% (31 May 2020: 4.38%) (continued)			
	Engineering & construction: 0.00% (31 May 2020: 0.20%)			
	Insurance: 0.06% (31 May 2020: 0.52%)			
3,170	CNP Assurances EUR1.00	EUR	57,468	0.06
	Oil & gas: 0.16% (31 May 2020: 0.63%)			
3,348	TOTAL SE Com EUR2.50	EUR	155,151	0.16
	Pharmaceuticals: 0.17% (31 May 2020: 0.70%)			
1,628	Sanofi Com EUR2.00	EUR	173,132	0.17
	Real estate investment trusts: 0.17% (31 May 2020: 0.12%)			
1,095	Gecina SA Reits EUR7.50	EUR	174,680	0.17
	Total France		3,038,705	3.04
	Germany: 3.61% (31 May 2020: 3.43%)			
	Auto manufacturers: 0.26% (31 May 2020: 0.04%)			
2,300	Porsche Automobil Holding SE NPV	EUR	260,344	0.26
	Auto parts & equipment: 0.00% (31 May 2020: 0.71%)			
	Building materials: 0.00% (31 May 2020: 0.06%)			
	Chemicals: 0.60% (31 May 2020: 0.00%)			
2,919	BASF SE NPV	EUR	237,904	0.24
5,137	Covestro AG Com NPV	EUR	360,138	0.36
	Diversified financial services: 0.63% (31 May 2020: 0.92%)			
3,875	Deutsche Boerse AG Com NPV	EUR	633,440	0.63
	Engineering & construction: 0.00% (31 May 2020: 0.06%)			
	Miscellaneous manufacturing: 0.22% (31 May 2020: 0.23%)			
1,382	Siemens Com NPV	EUR	224,122	0.22
	Pharmaceuticals: 0.36% (31 May 2020: 0.57%)			
5,655	Bayer Com NPV	EUR	356,179	0.36
	Semiconductors: 0.25% (31 May 2020: 0.51%)			
6,127	Infineon Technologies AG Com NPV	EUR	249,232	0.25

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 97.62% (31 May 2020: 96.32%) (continued)			
	Germany: 3.61% (31 May 2020: 3.43%) (continued)			
	Software: 0.16% (31 May 2020: 0.29%)			
1,176	SAP SE Com NPV	EUR	163,266	0.16
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2020: 0.04%)			
	Transportation: 1.13% (31 May 2020: 0.00%)			
16,531	Deutsche Post AG Com NPV	EUR	1,127,809	1.13
	Total Germany		3,612,434	3.61
	Hong Kong: 0.81% (31 May 2020: 0.87%)			
	Banks: 0.12% (31 May 2020: 0.08%)			
32,500	BOC Hong Kong Holdings Ltd Com NPV	HKD	117,563	0.12
	Diversified financial services: 0.43% (31 May 2020: 0.38%)			
6,900	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd Com NPV	HKD	431,800	0.43
	Real estate: 0.07% (31 May 2020: 0.08%)			
4,500	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	HKD	69,141	0.07
	Telecommunications: 0.19% (31 May 2020: 0.33%)			
31,000	China Mobile Ltd Com NPV	HKD	193,218	0.19
	Total Hong Kong		811,722	0.81
	Ireland: 2.07% (31 May 2020: 1.25%)			
	Building materials: 0.57% (31 May 2020: 0.81%)			
5,761	CRH PLC Com EURO.32	EUR	299,920	0.30
4,044	Johnson Controls International PLC Com USD0.01	USD	269,108	0.27
	Computers: 0.68% (31 May 2020: 0.44%)			
2,019	Accenture PLC Com USD0.0000225	USD	569,954	0.57
1,165	Seagate Technology Holdings PLC NPV	USD	111,537	0.11
	Healthcare-products: 0.43% (31 May 2020: 0.00%)			
3,415	Medtronic PLC Com USD0.10	USD	432,322	0.43
	Miscellaneous manufacturing: 0.39% (31 May 2020: 0.00%)			
2,105	Trane Technologies PLC Com USD1.00	USD	392,488	0.39
	Total Ireland		2,075,329	2.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 97.62% (31 May 2020: 96.32%) (continued)			
	Israel: 0.37% (31 May 2020: 0.00%)			
	Banks: 0.37% (31 May 2020: 0.00%)			
26,126	Bank Hapoalim BM Com ILS1.00	ILS	222,174	0.22
18,374	Bank Leumi Le-Israel BM Com ILS0.10	ILS	143,581	0.15
	Total Israel		365,755	0.37
	Italy: 1.09% (31 May 2020: 2.02%)			
	Banks: 0.00% (31 May 2020: 0.05%)			
	Electrical components & equipment: 0.47% (31 May 2020: 0.00%)			
13,515	Prysmian SpA Com EUR0.10	EUR	466,476	0.47
	Entertainment: 0.00% (31 May 2020: 1.10%)			
	Insurance: 0.16% (31 May 2020: 0.28%)			
8,006	Assicurazioni Generali SpA Com EUR1.00	EUR	164,570	0.16
	Telecommunications: 0.46% (31 May 2020: 0.59%)			
29,886	Infrastrutture Wireless Italiane SpA Com NPV	EUR	334,598	0.34
214,709	Telecom Italia SpA Com NPV	EUR	123,027	0.12
	Total Italy		1,088,671	1.09
	Japan: 3.61% (31 May 2020: 4.36%)			
	Auto manufacturers: 0.07% (31 May 2020: 0.14%)			
2,300	Honda Motor Co Ltd Com NPV	JPY	70,538	0.07
	Auto parts & equipment: 0.20% (31 May 2020: 0.13%)			
3,100	Bridgestone Corp Com NPV	JPY	136,191	0.14
900	Denso Corp Com NPV	JPY	61,756	0.06
	Banks: 0.41% (31 May 2020: 0.54%)			
7,800	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	JPY	44,221	0.04
3,500	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	JPY	126,457	0.13
7,000	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc Com NPV	JPY	241,268	0.24
	Beverages: 0.07% (31 May 2020: 0.09%)			
3,200	Kirin Holdings Co Ltd Com NPV	JPY	64,676	0.07
	Chemicals: 0.13% (31 May 2020: 0.16%)			
11,400	Asahi Kasei Corp Com NPV	JPY	125,520	0.13
	Commercial services: 0.05% (31 May 2020: 0.11%)			
600	Secom Co Ltd Com NPV	JPY	46,977	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 97.62% (31 May 2020: 96.32%) (continued)			
	Japan: 3.61% (31 May 2020: 4.36%) (continued)			
	Computers: 0.13% (31 May 2020: 0.05%)			
1,600	Otsuka Corp Com NPV	JPY	85,708	0.08
800	SCSK Corp NPV	JPY	46,400	0.05
	Cosmetics/personal care: 0.07% (31 May 2020: 0.13%)			
1,200	Kao Corp Com NPV	JPY	73,451	0.07
	Distribution/wholesale: 0.26% (31 May 2020: 0.29%)			
4,400	ITOCHU Corp Com NPV	JPY	130,719	0.13
4,600	Mitsubishi Corp Com NPV	JPY	125,465	0.13
	Diversified financial services: 0.09% (31 May 2020: 0.10%)			
8,500	Nomura Holdings Inc NPV	JPY	46,690	0.04
2,700	ORIX Corp Com NPV	JPY	47,703	0.05
	Electric: 0.04% (31 May 2020: 0.05%)			
4,700	Kansai Electric Power Co Inc Com NPV	JPY	44,585	0.04
	Electrical components & equipment: 0.11% (31 May 2020: 0.14%)			
5,400	Brother Industries Ltd Com NPV	JPY	112,892	0.11
	Electronics: 0.12% (31 May 2020: 0.08%)			
400	Hoya Corp Com NPV	JPY	52,470	0.05
4,200	Yokogawa Electric Corp NPV	JPY	66,535	0.07
	Engineering & construction: 0.12% (31 May 2020: 0.10%)			
4,400	Kajima Corp Com NPV	JPY	60,915	0.06
7,200	Obayashi Corp Com NPV	JPY	60,683	0.06
	Home builders: 0.16% (31 May 2020: 0.20%)			
7,500	Sekisui House Ltd Com NPV	JPY	156,194	0.16
	Insurance: 0.08% (31 May 2020: 0.13%)			
2,500	MS&AD Insurance Group Holdings Inc Com NPV	JPY	76,352	0.08
	Internet: 0.06% (31 May 2020: 0.04%)			
2,000	Kakaku.com Inc Com NPV	JPY	60,972	0.06
	Leisure time: 0.00% (31 May 2020: 0.04%)			
	Machinery-construction & mining: 0.13% (31 May 2020: 0.16%)			
2,400	Hitachi Ltd Com NPV	JPY	125,874	0.13
	Office/business equipment: 0.00% (31 May 2020: 0.03%)			

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 97.62% (31 May 2020: 96.32%) (continued)			
	Japan: 3.61% (31 May 2020: 4.36%) (continued)			
	Oil & gas: 0.00% (31 May 2020: 0.07%)			
	Pharmaceuticals: 0.26% (31 May 2020: 0.22%)			
9,300	Astellas Pharma Inc Com NPV	JPY	152,768	0.15
2,300	Medipal Holdings Corp NPV	JPY	43,984	0.04
1,300	Shionogi & Co Ltd NPV	JPY	66,061	0.07
	Real estate: 0.13% (31 May 2020: 0.10%)			
1,200	Daito Trust Construction Co Ltd Com NPV	JPY	126,368	0.13
	Retail: 0.30% (31 May 2020: 0.38%)			
800	ABC-Mart Inc Com NPV	JPY	45,706	0.04
1,200	Sundrug Co Ltd Com NPV	JPY	40,340	0.04
12,500	USS Co Ltd Com NPV	JPY	218,874	0.22
	Semiconductors: 0.13% (31 May 2020: 0.09%)			
300	Tokyo Electron Ltd Com NPV	JPY	133,361	0.13
	Telecommunications: 0.29% (31 May 2020: 0.58%)			
300	Hikari Tsushin Inc Com NPV	JPY	59,742	0.06
5,100	KDDI Corp Com NPV	JPY	173,263	0.17
4,200	SoftBank Corp NPV	JPY	54,029	0.06
	Toys/games/hobbies: 0.12% (31 May 2020: 0.07%)			
200	Nintendo Co Ltd Com NPV	JPY	123,744	0.12
	Transportation: 0.08% (31 May 2020: 0.14%)			
3,000	Yamato Holdings Com NPV	JPY	82,545	0.08
	Total Japan		3,611,997	3.61
	Jersey: 1.49% (31 May 2020: 0.78%)			
	Commercial services: 0.38% (31 May 2020: 0.49%)			
9,867	Experian PLC Com USD0.10	GBP	379,191	0.38
	Distribution/wholesale: 0.66% (31 May 2020: 0.09%)			
4,873	Ferguson PLC GBP0.10	GBP	664,643	0.66
	Mining: 0.45% (31 May 2020: 0.20%)			
98,389	Glencore PLC Com USD0.01	GBP	449,615	0.45
	Total Jersey		1,493,449	1.49
	Luxembourg: 0.45% (31 May 2020: 0.21%)			
	Iron/steel: 0.45% (31 May 2020: 0.00%)			
8,146	APERAM SA Com NPV	EUR	454,362	0.45

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 97.62% (31 May 2020: 96.32%) (continued)			
	Luxembourg: 0.45% (31 May 2020: 0.21%) (continued)			
	Metal fabricate/hardware: 0.00% (31 May 2020: 0.21%)			
	Total Luxembourg		454,362	0.45
	Mexico: 0.26% (31 May 2020: 0.36%)			
	Household products/wares: 0.26% (31 May 2020: 0.36%)			
145,120	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV Com NPV	MXN	263,513	0.26
	Total Mexico		263,513	0.26
	Netherlands: 1.79% (31 May 2020: 1.24%)			
	Chemicals: 0.00% (31 May 2020: 0.58%)			
	Commercial services: 0.26% (31 May 2020: 0.00%)			
3,326	Randstad NV EUR0.10	EUR	259,038	0.26
	Food: 0.18% (31 May 2020: 0.09%)			
3,652	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EUR0.01	EUR	105,567	0.11
1,333	Koninklijke Philips NV Com EUR0.20	EUR	75,084	0.07
	Insurance: 0.52% (31 May 2020: 0.00%)			
10,223	NN Group Com EUR0.12	EUR	519,152	0.52
	Machinery-diversified: 0.31% (31 May 2020: 0.00%)			
17,940	CNH Industrial NV Com EUR0.01	EUR	309,658	0.31
	Media: 0.43% (31 May 2020: 0.48%)			
4,478	Wolters Kluwer NV Com EUR0.12	EUR	429,516	0.43
	Semiconductors: 0.09% (31 May 2020: 0.09%)			
307	ASM International NV EUR0.40	EUR	96,560	0.09
	Total Netherlands		1,794,575	1.79
	Norway: 0.16% (31 May 2020: 0.00%)			
	Banks: 0.10% (31 May 2020: 0.00%)			
4,594	DNB ASA Com NOK10.00	NOK	101,884	0.10
	Chemicals: 0.06% (31 May 2020: 0.00%)			
1,112	Yara International ASA Com NOK 1.70	NOK	59,461	0.06
	Total Norway		161,345	0.16

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 97.62% (31 May 2020: 96.32%) (continued)			
	People's Republic of China: 0.00% (31 May 2020: 0.48%)			
	Building materials: 0.00% (31 May 2020: 0.32%)			
	Insurance: 0.00% (31 May 2020: 0.16%)			
	Portugal: 0.07% (31 May 2020: 0.00%)			
	Oil & gas: 0.07% (31 May 2020: 0.00%)			
5,249	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	EUR	65,348	0.07
	Total Portugal		65,348	0.07
	Republic of South Korea: 1.00% (31 May 2020: 0.15%)			
	Auto manufacturers: 0.38% (31 May 2020: 0.00%)			
1,806	Hyundai Motor Co Com KRW5000.00	KRW	381,584	0.38
	Semiconductors: 0.62% (31 May 2020: 0.15%)			
8,578	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	KRW	621,124	0.62
	Total Republic of South Korea		1,002,708	1.00
	Russian Federation: 0.39% (31 May 2020: 0.00%)			
	Banks: 0.21% (31 May 2020: 0.00%)			
12,239	Sberbank of Russia PJSC ADR NPV	USD	206,564	0.21
	Iron/steel: 0.18% (31 May 2020: 0.00%)			
4,969	Novolipetsk Steel GDR NPV	USD	178,287	0.18
	Total Russian Federation		384,851	0.39
	Singapore: 0.54% (31 May 2020: 0.55%)			
	Banks: 0.33% (31 May 2020: 0.30%)			
16,800	United Overseas Bank Ltd Com NPV	SGD	331,816	0.33
	Diversified financial services: 0.09% (31 May 2020: 0.06%)			
11,400	Singapore Exchange Ltd Com NPV	SGD	89,106	0.09
	Electronics: 0.03% (31 May 2020: 0.00%)			
2,500	Venture Corp Ltd Com NPV	SGD	35,987	0.03
	Food: 0.04% (31 May 2020: 0.05%)			
10,400	Wilmar International Ltd Com NPV	SGD	37,594	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 97.62% (31 May 2020: 96.32%) (continued)			
	Singapore: 0.54% (31 May 2020: 0.55%) (continued)			
	Real estate investment trusts: 0.05% (31 May 2020: 0.05%)			
30,900	CapitaLand Mall Trust Reits NPV	SGD	49,007	0.05
	Shipbuilding: 0.00% (31 May 2020: 0.05%)			
	Transportation: 0.00% (31 May 2020: 0.04%)			
	Total Singapore		543,510	0.54
	South Africa: 0.25% (31 May 2020: 0.30%)			
	Holding companies-diversified: 0.25% (31 May 2020: 0.30%)			
47,073	AVI Ltd Com ZAR0.05	ZAR	251,542	0.25
	Total South Africa		251,542	0.25
	Spain: 0.83% (31 May 2020: 1.33%)			
	Electric: 0.44% (31 May 2020: 0.47%)			
21,660	Iberdrola SA Com EUR0.75	EUR	291,242	0.29
7,667	Red Electrica Corp SA Com EUR0.50	EUR	153,946	0.15
	Engineering & construction: 0.00% (31 May 2020: 0.26%)			
	Oil & gas: 0.11% (31 May 2020: 0.19%)			
8,410	Repsol SA Com EUR1.00	EUR	112,346	0.11
	Retail: 0.10% (31 May 2020: 0.00%)			
2,497	Inditex SA Com EUR0.03	EUR	96,764	0.10
	Software: 0.18% (31 May 2020: 0.22%)			
2,379	Amadeus IT Holding SA Com EUR0.01	EUR	179,611	0.18
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2020: 0.19%)			
	Total Spain		833,909	0.83
	Sweden: 1.42% (31 May 2020: 2.09%)			
	Agriculture: 0.00% (31 May 2020: 0.27%)			
	Banks: 0.19% (31 May 2020: 0.33%)			
15,080	Skandinaviska Enskilda Banken AB Com SEK10.00	SEK	193,406	0.19

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 97.62% (31 May 2020: 96.32%) (continued)			
	Sweden: 1.42% (31 May 2020: 2.09%) (continued)			
	Engineering & construction: 0.11% (31 May 2020: 0.00%)			
3,761	Skanska AB NPV	SEK	105,951	0.11
	Entertainment: 0.07% (31 May 2020: 0.00%)			
392	Evolution Gaming Group AB Com SEK0.003	SEK	75,235	0.07
	Hand/machine tools: 0.00% (31 May 2020: 0.34%)			
	Home furnishings: 0.10% (31 May 2020: 0.00%)			
3,736	Electrolux AB Com SEK5.00	SEK	105,653	0.10
	Machinery-construction & mining: 0.68% (31 May 2020: 0.55%)			
11,161	Atlas Copco AB Class A Com SEK0.639	SEK	678,904	0.68
	Metal fabricate/hardware: 0.27% (31 May 2020: 0.29%)			
9,815	SKF AB Class B Com NPV	SEK	266,260	0.27
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2020: 0.31%)			
	Total Sweden		1,425,409	1.42
	Switzerland: 4.00% (31 May 2020: 4.47%)			
	Banks: 0.19% (31 May 2020: 0.32%)			
11,359	UBS Group AG Com CHF0.10	CHF	184,243	0.19
	Commercial services: 0.17% (31 May 2020: 0.22%)			
2,415	Adecco Group AG Com CHF0.10	CHF	166,541	0.17
	Computers: 0.06% (31 May 2020: 0.00%)			
502	Logitech International SA Com CHF0.25	CHF	62,167	0.06
	Diversified financial services: 0.79% (31 May 2020: 0.58%)			
523	Partners Group Holding AG Com CHF0.01	CHF	794,662	0.79
	Food: 0.99% (31 May 2020: 0.88%)			
8,038	Nestle SA Com CHF0.10	CHF	989,299	0.99
	Healthcare-products: 0.00% (31 May 2020: 0.12%)			
	Pharmaceuticals: 1.12% (31 May 2020: 1.62%)			
3,236	Roche Holding AG Com NPV	CHF	1,125,323	1.12
	Retail: 0.10% (31 May 2020: 0.10%)			
853	Compagnie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	CHF	103,952	0.10

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 97.62% (31 May 2020: 96.32%) (continued)			
	Switzerland: 4.00% (31 May 2020: 4.47%) (continued)			
	Telecommunications: 0.14% (31 May 2020: 0.26%)			
240	Swisscom AG Com CHF1.00	CHF	135,084	0.14
	Transportation: 0.44% (31 May 2020: 0.37%)			
1,302	Kuehne + Nagel International AG Com CHF1.00	CHF	439,598	0.44
	Total Switzerland		4,000,869	4.00
	Taiwan: 0.94% (31 May 2020: 0.99%)			
	Semiconductors: 0.94% (31 May 2020: 0.99%)			
8,037	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR NPV	USD	943,142	0.94
	Total Taiwan		943,142	0.94
	United Arab Emirates: 0.00% (31 May 2020: 0.07%)			
	Retail: 0.00% (31 May 2020: 0.07%)			
	United Kingdom: 6.04% (31 May 2020: 5.64%)			
	Aerospace/defense: 0.21% (31 May 2020: 0.05%)			
27,540	BAE Systems PLC Com GBP0.03	GBP	206,193	0.21
	Agriculture: 0.26% (31 May 2020: 0.92%)			
2,586	British American Tobacco PLC ADR NPV	USD	100,014	0.10
4,264	British American Tobacco PLC Com GBP0.25	GBP	164,427	0.16
	Beverages: 0.61% (31 May 2020: 0.06%)			
4,098	Coca-Cola European Partners PLC Com EUR0.01	EUR	248,717	0.25
1,549	Diageo Com GBP28.93518	GBP	74,959	0.07
7,883	Fevertree Drinks PLC Com GBP0.0025	GBP	286,361	0.29
	Closed-end funds: 0.29% (31 May 2020: 0.41%)			
152,804	Greencoat UK Wind PLC Com GBP0.01	GBP	286,936	0.29
	Cosmetics/personal care: 0.22% (31 May 2020: 0.16%)			
3,598	Unilever PLC Com GBP0.0311	GBP	216,141	0.22
	Diversified financial services: 0.34% (31 May 2020: 0.38%)			
14,444	Hargreaves Lansdown PLC Com GBP0.004	GBP	340,166	0.34
	Food: 0.06% (31 May 2020: 0.00%)			
18,166	Tesco PLC GBP0.06	GBP	57,663	0.06
	Healthcare-products: 0.09% (31 May 2020: 0.00%)			
3,924	Smith & Nephew PLC Com USD0.20	GBP	85,942	0.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 97.62% (31 May 2020: 96.32%) (continued)			
	United Kingdom: 6.04% (31 May 2020: 5.64%) (continued)			
	Home builders: 0.48% (31 May 2020: 0.22%)			
7,237	Berkeley Group Holdings PLC Com GBP0.05	GBP	481,193	0.48
	Household products/wares: 0.00% (31 May 2020: 0.15%)			
	Insurance: 1.26% (31 May 2020: 1.26%)			
16,084	Admiral Group PLC Com GBP0.001	GBP	672,070	0.67
71,955	Aviva PLC Com GBP0.25	GBP	420,643	0.42
42,488	Legal & General Group PLC Com GBP0.025	GBP	171,678	0.17
	Media: 0.00% (31 May 2020: 0.07%)			
	Mining: 1.60% (31 May 2020: 1.14%)			
20,270	Anglo American PLC Com USD0.54945	GBP	903,457	0.90
8,143	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	GBP	702,098	0.70
	Oil & gas: 0.00% (31 May 2020: 0.17%)			
	Pharmaceuticals: 0.33% (31 May 2020: 0.56%)			
17,455	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	GBP	333,552	0.33
	Private equity: 0.16% (31 May 2020: 0.00%)			
9,180	3i Group PLC Com GBP0.74	GBP	162,171	0.16
	Retail: 0.00% (31 May 2020: 0.09%)			
	Software: 0.07% (31 May 2020: 0.00%)			
7,265	Sage Group PLC Com GBP0.01	GBP	67,798	0.07
	Telecommunications: 0.06% (31 May 2020: 0.00%)			
34,530	Vodafone Group PLC Com USD0.21	GBP	62,980	0.06
	Total United Kingdom		6,045,159	6.04
	United States: 52.39% (31 May 2020: 51.34%)			
	Advertising: 1.68% (31 May 2020: 1.15%)			
25,364	Interpublic Group of Cos Inc Com USD0.10	USD	854,640	0.85
10,043	Omnicom Group Inc Com USD0.15	USD	826,137	0.83
	Agriculture: 1.10% (31 May 2020: 0.31%)			
16,627	Archer-Daniels-Midland Co Com NPV	USD	1,106,277	1.10
	Apparel: 0.49% (31 May 2020: 0.00%)			
7,738	Kontoor Brands Inc Com NPV	USD	495,193	0.49

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 97.62% (31 May 2020: 96.32%) (continued)			
	United States: 52.39% (31 May 2020: 51.34%) (continued)			
	Auto manufacturers: 0.26% (31 May 2020: 0.65%)			
4,364	General Motors Co Class C Com USD0.01	USD	258,938	0.26
	Banks: 1.98% (31 May 2020: 1.91%)			
4,913	Citigroup Inc Com USD0.01	USD	386,653	0.39
2,654	Cullen/Frost Bankers Inc Com USD0.01	USD	320,444	0.32
14,349	Huntington Bancshares Inc/OH Com USD0.01	USD	227,504	0.23
6,205	Morgan Stanley Com USD0.01	USD	564,314	0.56
3,979	Northern Trust Corp Com USD1.667	USD	482,155	0.48
	Beverages: 1.98% (31 May 2020: 3.05%)			
20,875	Coca-Cola Co Com USD0.25	USD	1,154,283	1.15
1,531	Molson Coors Beverage Co Com USD0.01	USD	89,296	0.09
4,967	PepsiCo Inc Com USD0.017	USD	734,917	0.74
	Biotechnology: 0.75% (31 May 2020: 0.93%)			
11,286	Gilead Sciences Inc Com USD0.001	USD	746,343	0.75
	Building materials: 0.24% (31 May 2020: 0.00%)			
5,235	Carrier Global Corp Com USD0.01	USD	240,522	0.24
	Chemicals: 0.56% (31 May 2020: 0.99%)			
3,362	Albemarle Corp Com USD0.01	USD	561,740	0.56
	Coal: 0.00% (31 May 2020: 0.05%)			
	Commercial services: 1.83% (31 May 2020: 1.08%)			
4,583	Automatic Data Processing Inc Com USD0.10	USD	898,658	0.90
6,936	Robert Half International Inc Com USD0.001	USD	615,778	0.61
12,974	Western Union Co Com USD0.01	USD	317,279	0.32
	Computers: 2.53% (31 May 2020: 3.36%)			
4,782	Apple Inc Com USD0.00001	USD	595,933	0.59
12,089	Hewlett Packard Enterprise Co Com USD0.01	USD	192,880	0.19
28,320	HP Inc Com USD0.01	USD	828,218	0.83
2,507	International Business Machines Corp Com USD0.20	USD	360,519	0.36
7,210	NetApp Inc Com USD0.001	USD	557,766	0.56
	Cosmetics/personal care: 0.88% (31 May 2020: 1.49%)			
6,526	Procter & Gamble Co Com NPV	USD	880,357	0.88
	Distribution/wholesale: 1.92% (31 May 2020: 1.97%)			
22,998	Fastenal Co Com USD0.01	USD	1,220,044	1.22
2,415	Watsco Inc Com USD0.50	USD	704,081	0.70
	Diversified financial services: 2.55% (31 May 2020: 1.05%)			
14,562	Ally Financial Inc Com USD0.10	USD	796,250	0.79

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 97.62% (31 May 2020: 96.32%) (continued)			
	United States: 52.39% (31 May 2020: 51.34%) (continued)			
	Diversified financial services: 2.55% (31 May 2020: 1.05%) (continued)			
394	BlackRock Inc Com USD0.01	USD	345,832	0.35
19,505	Franklin Resources Inc Com USD 0.10	USD	666,974	0.67
3,891	T Rowe Price Group Inc Com USD0.20	USD	744,776	0.74
	Electric: 0.50% (31 May 2020: 0.62%)			
2,984	Exelon Corp Com NPV	USD	134,653	0.13
5,892	Public Service Enterprise Inc Com NPV	USD	366,041	0.37
	Electronics: 0.47% (31 May 2020: 0.70%)			
11,555	National Instruments Corp Com USD0.01	USD	471,502	0.47
	Energy-alternate sources: 0.53% (31 May 2020: 0.59%)			
7,786	NextEra Energy Partners LP Com NPV	USD	532,095	0.53
	Food: 1.15% (31 May 2020: 0.71%)			
8,432	Conagra Brands Inc Com USD5.00	USD	321,217	0.32
3,720	General Mills Inc Com USD0.10	USD	233,895	0.24
13,572	Kraft Heinz Co Com USD0.01	USD	591,739	0.59
	Forest products & paper: 0.10% (31 May 2020: 0.00%)			
1,616	International Paper Co Com USD1.00	USD	101,953	0.10
	Hand/machine tools: 0.40% (31 May 2020: 0.00%)			
1,854	Stanley Black & Decker Inc Com USD2.50	USD	401,938	0.40
	Healthcare-services: 1.41% (31 May 2020: 0.95%)			
284	Anthem Inc Com USD0.01	USD	113,096	0.11
395	Humana Inc Com USD0.166	USD	172,919	0.17
5,722	Quest Diagnostics Inc Com USD0.01	USD	753,445	0.75
915	UnitedHealth Group Inc Com USD0.01	USD	377,062	0.38
	Holding companies-diversified: 0.45% (31 May 2020: 0.00%)			
5,069	Spectrum Brands Holdings Inc Com USD0.01	USD	450,609	0.45
	Home furnishings: 0.42% (31 May 2020: 0.36%)			
3,350	Dolby Laboratories Inc Com USD0.001	USD	326,726	0.33
384	Whirlpool Corp Com USD1.00	USD	91,046	0.09
	Household products/wares: 0.17% (31 May 2020: 0.53%)			
1,312	Kimberly-Clark Corp Com USD1.25	USD	171,413	0.17
	Insurance: 1.94% (31 May 2020: 2.62%)			
2,307	Arthur J Gallagher & Co Com USD1.00	USD	338,287	0.34
9,254	Equitable Holdings Inc Com USD0.01	USD	294,046	0.29

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Equities: 97.62% (31 May 2020: 96.32%) (continued)			
	United States: 52.39% (31 May 2020: 51.34%) (continued)			
	Insurance: 1.94% (31 May 2020: 2.62%) (continued)			
1,681	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD1.00	USD	232,617	0.23
7,466	MetLife Inc Com USD0.01	USD	488,015	0.49
5,507	Prudential Financial Inc Com USD0.01	USD	589,139	0.59
	Internet: 0.61% (31 May 2020: 0.00%)			
9,990	eBay Inc Com USD0.001	USD	608,141	0.61
	Machinery-diversified: 0.74% (31 May 2020: 0.83%)			
2,864	Cummins Inc Com USD2.50	USD	736,692	0.74
	Media: 0.77% (31 May 2020: 1.04%)			
2,218	Comcast Corp Com USD0.01	USD	127,202	0.13
12,016	ViacomCBS Inc Com USD0.001	USD	509,659	0.51
745	Walt Disney Co Com USD0.01	USD	133,124	0.13
	Mining: 0.96% (31 May 2020: 0.00%)			
13,070	Newmont Goldcorp Corp Com USD1.60	USD	960,449	0.96
	Miscellaneous manufacturing: 0.00% (31 May 2020: 0.42%)			
	Oil & gas: 1.82% (31 May 2020: 1.29%)			
15,686	Exxon Mobil Corp Com NPV	USD	915,670	0.91
4,987	Hess Corp Com USD1.00	USD	418,035	0.42
6,129	Valero Energy Corp Com USD0.01	USD	492,864	0.49
	Packaging & containers: 0.33% (31 May 2020: 0.00%)			
3,196	Crown Holdings Inc Com USD5.00	USD	329,939	0.33
	Pharmaceuticals: 1.40% (31 May 2020: 4.59%)			
9,166	AbbVie Inc Com USD0.01	USD	1,037,683	1.04
1,586	Bristol-Myers Squibb Co Com USD0.10	USD	104,256	0.10
3,401	Merck & Co Inc Com USD0.50	USD	258,170	0.26
	Pipelines: 0.24% (31 May 2020: 0.00%)			
12,953	Kinder Morgan Inc Com USD0.01	USD	237,493	0.24
	Private equity: 0.66% (31 May 2020: 0.00%)			
7,100	Blackstone Group Inc Com USD0.00001	USD	657,886	0.66
	Real estate investment trusts: 2.77% (31 May 2020: 1.68%)			
63,027	AGNC Investment Corp Reits USD0.01	USD	1,168,205	1.17
11,407	Iron Mountain Inc Reits NPV	USD	496,604	0.49
14,243	Omega Healthcare Investors Inc Reits USD0.10	USD	521,650	0.52
4,604	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	USD	591,591	0.59

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Equities: 97.62% (31 May 2020: 96.32%) (continued)				
United States: 52.39% (31 May 2020: 51.34%) (continued)				
Retail: 3.35% (31 May 2020: 4.54%)				
7,049	Best Buy Co Inc Com USD0.10	USD	819,799	0.82
5,492	CVS Health Corp Com USD0.01	USD	474,866	0.48
688	Domino's Pizza Inc Com USD0.01	USD	293,776	0.29
852	Home Depot Inc Com USD0.05	USD	271,911	0.27
2,141	McDonald's Corp Com USD0.01	USD	500,898	0.50
3,013	Tractor Supply Co Com USD0.008	USD	547,613	0.55
8,396	Walgreens Boots Alliance Inc Com USD0.01	USD	442,091	0.44
Semiconductors: 3.85% (31 May 2020: 3.38%)				
3,863	Analog Devices Inc Com USD0.167	USD	636,004	0.63
1,062	Broadcom Inc Com NPV	USD	501,854	0.50
5,395	Intel Corp Com USD0.001	USD	308,162	0.31
2,088	KLA-Tencor Corp Com USD0.001	USD	661,980	0.66
803	Lam Research Corp Com USD0.001	USD	521,962	0.52
1,829	Qualcomm Inc Com USD0.0001	USD	246,092	0.25
5,160	Texas Instruments Inc Com USD1.00	USD	979,755	0.98
Shipbuilding: 0.00% (31 May 2020: 0.24%)				
Software: 3.27% (31 May 2020: 4.75%)				
3,563	Activision Blizzard Inc Com USD0.000001	USD	346,555	0.35
11,710	Microsoft Corp Com USD0.00000625	USD	2,925,919	2.92
Telecommunications: 2.40% (31 May 2020: 1.33%)				
18,519	AT&T Inc Com USD1.00	USD	546,033	0.55
22,185	Cisco Systems Com USD0.001	USD	1,173,697	1.17
11,800	Corning Inc Com USD0.50	USD	514,893	0.51
3,027	Verizon Communications Inc Com USD0.10	USD	171,116	0.17
Transportation: 2.93% (31 May 2020: 2.18%)				
6,819	CH Robinson Worldwide Inc Com USD0.10	USD	661,682	0.66
4,904	Expeditors International of Washington Inc Com USD0.01	USD	616,408	0.62
4,308	Ryder System Inc Com USD0.50	USD	352,373	0.35
6,076	United Parcel Service Inc Com USD0.01	USD	1,304,122	1.30
Total United States			52,453,028	52.39
Total equities			97,736,801	97.62

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

No. of contracts	Futures contracts: 0.00% (31 May 2020: 0.33%)	Counterparty	Unrealised gain USD	% of net assets			
3	S&P500 E-mini CME Future June 2021	Goldman Sachs	4,773	-			
Total futures contracts			4,773	-			
Forward currency contracts: 0.56% (31 May 2020: 0.61%)							
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Barclays [^]	GBP	253,937	USD	355,422	17/06/2021	5,556	0.01
Barclays [^]	GBP	192,936	USD	270,040	17/06/2021	4,223	-
Barclays [^]	EUR	81,493	USD	99,144	17/06/2021	518	-
Barclays [^]	EUR	72,027	USD	87,628	17/06/2021	459	-
Barclays [^]	EUR	28,407	USD	34,560	17/06/2021	181	-
Barclays [^]	GBP	8,211	USD	11,492	17/06/2021	180	-
Barclays [^]	GBP	7,761	USD	10,862	17/06/2021	170	-
Barclays [^]	EUR	25,457	USD	30,971	17/06/2021	162	-
Barclays [^]	EUR	20,199	USD	24,574	17/06/2021	128	-
Barclays [^]	GBP	4,128	USD	5,777	17/06/2021	90	-
Barclays [^]	GBP	3,897	USD	5,454	17/06/2021	85	-
Barclays [^]	EUR	11,555	USD	14,057	17/06/2021	73	-
Barclays [^]	GBP	2,898	USD	4,056	17/06/2021	63	-
Barclays [^]	GBP	2,412	USD	3,376	17/06/2021	53	-
Barclays [^]	EUR	7,192	USD	8,750	17/06/2021	46	-
Barclays [^]	EUR	7,266	USD	8,840	17/06/2021	46	-
Barclays [^]	GBP	961	USD	1,346	17/06/2021	21	-
UBS	GBP	11,173,644	USD	15,675,003	17/06/2021	208,624	0.21
UBS	GBP	8,535,443	USD	11,973,989	17/06/2021	159,366	0.16
UBS	EUR	3,708,544	USD	4,476,940	17/06/2021	58,453	0.06
UBS	EUR	3,304,399	USD	3,989,058	17/06/2021	52,083	0.05
UBS	EUR	1,267,377	USD	1,529,972	17/06/2021	19,976	0.02
UBS	EUR	1,158,493	USD	1,398,529	17/06/2021	18,260	0.02
UBS	EUR	1,240,000	USD	1,501,096	11/06/2021	15,196	0.02
UBS	EUR	913,100	USD	1,102,291	17/06/2021	14,392	0.01
UBS	EUR	532,928	USD	643,349	17/06/2021	8,400	0.01
UBS	GBP	366,139	USD	513,640	17/06/2021	6,836	0.01
UBS	GBP	338,693	USD	475,138	17/06/2021	6,324	0.01
UBS	EUR	325,144	USD	392,512	17/06/2021	5,125	0.01
UBS	EUR	324,195	USD	391,367	17/06/2021	5,110	-
UBS	GBP	185,198	USD	259,806	17/06/2021	3,458	-
UBS	GBP	174,847	USD	245,284	17/06/2021	3,265	-
UBS	GBP	129,154	USD	181,184	17/06/2021	2,411	-
UBS	GBP	109,670	USD	153,851	17/06/2021	2,048	-
UBS	GBP	40,242	USD	56,453	17/06/2021	751	-
UBS	USD	10,633	EUR	8,681	17/06/2021	16	-
Total fair value gains on forward currency contracts						602,148	0.60

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Forward currency contracts: 0.56% (31 May 2020: 0.61%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
UBS	USD	2,613	EUR	2,139	17/06/2021	(2)	–
UBS	USD	327	EUR	269	17/06/2021	(2)	–
UBS	USD	4,729	EUR	3,870	17/06/2021	(3)	–
UBS	USD	4,622	EUR	3,787	17/06/2021	(10)	–
UBS	USD	4,599	EUR	3,780	17/06/2021	(23)	–
UBS	USD	141,801	EUR	116,003	17/06/2021	(66)	–
UBS	USD	18,721	EUR	15,385	17/06/2021	(94)	–
UBS	USD	18,669	EUR	15,365	17/06/2021	(122)	–
UBS	USD	118,755	GBP	83,680	17/06/2021	(198)	–
UBS	USD	51,216	GBP	36,217	17/06/2021	(268)	–
UBS	USD	419,968	GBP	297,353	17/06/2021	(2,727)	–
UBS	USD	295,542	EUR	250,000	11/06/2021	(10,163)	(0.01)
UBS	USD	1,180,080	EUR	990,000	11/06/2021	(30,508)	(0.03)
Total fair value losses on forward currency contracts						(44,186)	(0.04)
Total forward currency contracts						557,962	0.56
						Fair value USD	% of net assets
Total value of investments						98,299,536	98.18
Cash and cash equivalents*						2,747,752	2.74
Other net liabilities**						(924,895)	(0.92)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares						100,122,393	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.							96.05
OTC financial derivative instruments.							0.59
Other assets.							3.36
							100.00

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company.

**including USD 159,966 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 2021

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.19% (31 May 2020: 87.14%)			
	Brazil: 11.97% (31 May 2020: 9.64%)			
	Government bonds: 11.97% (31 May 2020: 9.64%)			
2,486,700	Brazil Letras do Tesouro Nacional Series LTN 0% 01/07/2022	BRL	4,442,568	1.10
1,815,800	Brazil Letras do Tesouro Nacional Series LTN 0% 01/07/2023	BRL	2,983,796	0.74
4,519,600	Brazil Letras do Tesouro Nacional Series LTN 0% 01/01/2024	BRL	7,114,329	1.76
132,500	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B Series NTN 6% 15/08/2022	BRL	943,486	0.23
102,100	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B Series NTN 6% 15/05/2045	BRL	858,623	0.21
166,300	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B Series NTN 6% 15/08/2050	BRL	1,414,271	0.35
5,709,200	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F Series NTN 10% 01/01/2023	BRL	11,378,789	2.81
1,995,700	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F Series NTN 10% 01/01/2025	BRL	4,041,295	1.00
3,418,500	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F Series NTN 10% 01/01/2027	BRL	6,938,253	1.72
3,096,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F Series NTN 10% 01/01/2029	BRL	6,259,075	1.55
977,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F Series NTN 10% 01/01/2031	BRL	2,043,145	0.50
	Total Brazil		48,417,630	11.97
	Chile: 1.42% (31 May 2020: 2.15%)			
	Government bonds: 1.42% (31 May 2020: 2.15%)			
500,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.3% 01/10/2028	CLP	638,320	0.16
500,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.8% 01/10/2033	CLP	583,052	0.15
1,425,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 01/03/2026	CLP	2,159,580	0.53
1,110,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	CLP	1,631,597	0.40
435,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos Series 30YR 6% 01/01/2043	CLP	722,560	0.18
	Total Chile		5,735,109	1.42
	Colombia: 6.82% (31 May 2020: 7.86%)			
	Government bonds: 6.82% (31 May 2020: 7.86%)			
16,751,800,000	Colombian TES Series B 6% 28/04/2028	COP	4,373,950	1.08

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.19% (31 May 2020: 87.14%) (continued)			
	Colombia: 6.82% (31 May 2020: 7.86%) (continued)			
	Government bonds: 6.82% (31 May 2020: 7.86%)			
997,500,000	Colombian TES Series B 6.25% 26/11/2025	COP	277,860	0.07
11,102,100,000	Colombian TES Series B 7% 04/05/2022	COP	3,107,914	0.77
10,997,600,000	Colombian TES Series B 7% 30/06/2032	COP	2,858,425	0.71
7,348,500,000	Colombian TES Series B 7.25% 18/10/2034	COP	1,910,762	0.47
23,964,700,000	Colombian TES Series B 7.5% 26/08/2026	COP	6,950,818	1.72
4,379,800,000	Colombian TES Series B 7.75% 18/09/2030	COP	1,223,281	0.30
22,102,900,000	Colombian TES Series B 10% 24/07/2024	COP	6,892,322	1.70
	Total Colombia		27,595,332	6.82
	Czech Republic: 1.54% (31 May 2020: 2.23%)			
	Government bonds: 1.54% (31 May 2020: 2.23%)			
35,460,000	Czech Republic Government Bond Series 94 0.95% 15/05/2030	CZK	1,597,437	0.40
26,610,000	Czech Republic Government Bond Series 95 1% 26/06/2026	CZK	1,245,242	0.31
34,160,000	Czech Republic Government Bond Series 103 2% 13/10/2033	CZK	1,673,138	0.41
32,850,000	Czech Republic Government Bond Series 105 2.75% 23/07/2029	CZK	1,708,899	0.42
	Total Czech Republic		6,224,716	1.54
	Dominican Republic: 0.27% (31 May 2020: 0.21%)			
	Government bonds: 0.27% (31 May 2020: 0.21%)			
27,850,000	Dominican Republic International Bond Series REGS 8.9% 15/02/2023	DOP	516,611	0.13
28,800,000	Dominican Republic International Bond Series REGS 9.75% 05/06/2026	DOP	567,623	0.14
	Total Dominican Republic		1,084,234	0.27
	Egypt: 0.76% (31 May 2020: 0.72%)			
	Government bonds: 0.76% (31 May 2020: 0.72%)			
24,630,000	Egypt Government Bond Series 10YR 14.664% 06/10/2030	EGP	1,571,411	0.39
10,735,000	Egypt Government Bond Series 10YR 16.1% 07/05/2029	EGP	735,723	0.18
718,000	Egypt Government International Bond Series REGS 5.75% 29/05/2024	USD	768,597	0.19
	Total Egypt		3,075,731	0.76

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 88.19% (31 May 2020: 87.14%) (continued)				
Hungary: 1.89% (31 May 2020: 2.41%)				
Government bonds: 1.89% (31 May 2020: 2.41%)				
82,250,000	Hungary Government Bond Series 30/A 3% 21/08/2030	HUF	301,940	0.08
530,960,000	Hungary Government Bond Series 28/A 6.75% 22/10/2028	HUF	2,427,420	0.60
651,980,000	Hungary Government Bond Series 22/A 7% 24/06/2022	HUF	2,445,730	0.60
1,660,000	Hungary Government International Bond Series 21/B 2.5% 27/10/2021	HUF	5,887	-
188,440,000	Hungary Government International Bond Series 24/C 2.5% 24/10/2024	HUF	680,400	0.17
283,320,000	Hungary Government International Bond Series 27/A 3% 27/10/2027	HUF	1,045,207	0.26
184,980,000	Hungary Government International Bond Series 25/B 5.5% 24/06/2025	HUF	743,651	0.18
Total Hungary			7,650,235	1.89
Indonesia: 11.59% (31 May 2020: 11.35%)				
Government bonds: 11.59% (31 May 2020: 11.35%)				
26,371,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR64 6.125% 15/05/2028	IDR	1,847,851	0.46
6,353,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR81 6.5% 15/06/2025	IDR	463,456	0.11
15,319,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR65 6.625% 15/05/2033	IDR	1,075,441	0.27
27,417,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR59 7% 15/05/2027	IDR	2,032,721	0.50
10,989,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR82 7% 15/09/2030	IDR	798,753	0.20
43,077,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR74 7.5% 15/08/2032	IDR	3,176,208	0.78
4,380,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR75 7.5% 15/05/2038	IDR	319,972	0.08
65,988,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR77 8.125% 15/05/2024	IDR	5,035,051	1.24
112,619,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR78 8.25% 15/05/2029	IDR	8,806,049	2.18
12,407,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR58 8.25% 15/06/2032	IDR	962,989	0.24
13,799,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR72 8.25% 15/05/2036	IDR	1,065,364	0.26
32,591,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR70 8.375% 15/03/2024	IDR	2,490,450	0.62
32,555,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR56 8.375% 15/09/2026	IDR	2,571,116	0.64
79,882,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR68 8.375% 15/03/2034	IDR	6,220,727	1.54
68,258,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR79 8.375% 15/04/2039	IDR	5,337,496	1.32
17,339,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR73 8.75% 15/05/2031	IDR	1,404,667	0.35
12,165,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR71 9% 15/03/2029	IDR	989,301	0.24
10,547,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR54 9.5% 15/07/2031	IDR	886,554	0.22
3,755,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR52 10.5% 15/08/2030	IDR	334,773	0.08
12,490,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR40 11% 15/09/2025	IDR	1,051,948	0.26
81,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR34 12.8% 15/06/2021	IDR	5,690	-
Total Indonesia			46,876,577	11.59

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.19% (31 May 2020: 87.14%) (continued)			
	Kazakhstan: 0.25% (31 May 2020: 0.22%)			
	Corporate bonds: 0.25% (31 May 2020: 0.22%)			
426,250,000	Development Bank of Kazakhstan JSC Series REGS 8.95% 04/05/2023 - London	KZT	998,277	0.25
	Total Kazakhstan		998,277	0.25
	Malaysia: 9.76% (31 May 2020: 8.39%)			
	Government bonds: 9.76% (31 May 2020: 8.39%)			
7,719,000	Malaysia Government Bond Series 220 2.632% 15/04/2031	MYR	1,776,754	0.44
6,175,000	Malaysia Government Bond Series 313 3.48% 15/03/2023	MYR	1,536,057	0.38
7,279,000	Malaysia Government Bond Series 307 3.502% 31/05/2027	MYR	1,821,910	0.45
15,174,000	Malaysia Government Bond Series 513 3.733% 15/06/2028	MYR	3,847,734	0.95
8,566,000	Malaysia Government Bond Series 218 3.757% 20/04/2023	MYR	2,144,301	0.53
2,211,000	Malaysia Government Bond Series 519 3.757% 22/05/2040	MYR	507,567	0.13
5,590,000	Malaysia Government Bond Series 215 3.795% 30/09/2022	MYR	1,388,821	0.34
5,565,000	Malaysia Government Bond Series 116 3.8% 17/08/2023	MYR	1,399,406	0.35
2,013,000	Malaysia Government Bond Series 419 3.828% 05/07/2034	MYR	487,448	0.12
4,319,000	Malaysia Government Bond Series 413 3.844% 15/04/2033	MYR	1,059,822	0.26
9,308,000	Malaysia Government Bond Series 118 3.882% 14/03/2025	MYR	2,372,444	0.59
11,103,000	Malaysia Government Bond Series 219 3.885% 15/08/2029	MYR	2,833,938	0.70
946,000	Malaysia Government Bond Series 212 3.892% 15/03/2027	MYR	241,658	0.06
8,793,000	Malaysia Government Bond Series 417 3.899% 16/11/2027	MYR	2,248,658	0.56
10,258,000	Malaysia Government Bond Series 316 3.9% 30/11/2026	MYR	2,620,841	0.65
6,039,000	Malaysia Government Bond Series 119 3.906% 15/07/2026	MYR	1,542,300	0.38
6,364,000	Malaysia Government Bond Series 115 3.955% 15/09/2025	MYR	1,628,527	0.40
19,117,000	Malaysia Government Bond Series 217 4.059% 30/09/2024	MYR	4,887,853	1.21
2,652,000	Malaysia Government Bond Series 114 4.181% 15/07/2024	MYR	679,329	0.17

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.19% (31 May 2020: 87.14%) (continued)			
	Malaysia: 9.76% (31 May 2020: 8.39%) (continued)			
	Government bonds: 9.76% (31 May 2020: 8.39%)			
5,465,000	Malaysia Government Bond Series 411 4.232% 30/06/2031	MYR	1,418,376	0.35
2,650,000	Malaysia Government Bond Series 311 4.392% 15/04/2026	MYR	691,189	0.17
2,794,000	Malaysia Government Bond Series 310 4.498% 15/04/2030	MYR	740,441	0.18
1,810,000	Malaysia Government Bond Series 216 4.736% 15/03/2046	MYR	462,295	0.11
2,652,000	Malaysia Government Bond Series 317 4.762% 07/04/2037	MYR	693,285	0.17
1,718,000	Malaysia Government Bond Series 418 4.893% 08/06/2038	MYR	452,439	0.11
	Total Malaysia		39,483,393	9.76
	Mexico: 11.88% (31 May 2020: 12.33%)			
	Corporate bonds: 0.27% (31 May 2020: 0.15%)			
22,875,800	Petroleos Mexicanos Series REGS 7.19% 12/09/2024	MXN	1,084,808	0.27
	Government bonds: 11.61% (31 May 2020: 12.18%)			
54,719,500	Mexican Bonos Series M 5.75% 05/03/2026	MXN	2,705,376	0.67
21,993,800	Mexican Bonos Series M 6.5% 09/06/2022	MXN	1,123,619	0.28
11,953,400	Mexican Bonos Series M 6.75% 09/03/2023	MXN	618,283	0.15
65,446,900	Mexican Bonos Series M 7.25% 09/12/2021	MXN	3,332,797	0.82
39,188,000	Mexican Bonos Series M 20 7.5% 03/06/2027	MXN	2,083,609	0.52
34,919,400	Mexican Bonos Series M 7.75% 29/05/2031	MXN	1,891,823	0.47
9,295,900	Mexican Bonos Series M 7.75% 23/11/2034	MXN	499,726	0.12
27,614,900	Mexican Bonos Series M 7.75% 13/11/2042	MXN	1,419,916	0.35
112,658,300	Mexican Bonos Series M 8% 07/12/2023	MXN	6,014,705	1.49
62,924,700	Mexican Bonos Series M 8% 07/11/2047	MXN	3,298,733	0.82
173,793,900	Mexican Bonos Series M 20 8.5% 31/05/2029	MXN	9,805,238	2.42
54,783,700	Mexican Bonos Series M 30 8.5% 18/11/2038	MXN	3,052,991	0.75
161,178,700	Mexican Bonos Series M 20 10% 05/12/2024	MXN	9,173,016	2.27
4,830,000	Mexican Udibonos Series S 4.5% 22/11/2035	MXN	1,947,651	0.48
	Total Mexico		48,052,291	11.88
	People's Republic of China: 5.91% (31 May 2020: 0.00%)			
	Government bonds: 5.91% (31 May 2020: 0.00%)			
22,780,000	China Government Bond Series INBK 1.99% 09/04/2025	CNH	3,455,740	0.85
18,990,000	China Government Bond Series INBK 2.68% 21/05/2030	CNY	2,881,165	0.71
9,950,000	China Government Bond Series INBK 3.02% 22/10/2025	CNH	1,568,437	0.39
23,070,000	China Government Bond Series 1915 3.13% 21/11/2029	CNH	3,628,151	0.90

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
	Bonds: 88.19% (31 May 2020: 87.14%) (continued)			
	People's Republic of China: 5.91% (31 May 2020: 0.00%) (continued)			
	Government bonds: 5.91% (31 May 2020: 0.00%)			
10,820,000	China Government Bond Series 1827 3.25% 22/11/2028	CNH	1,720,843	0.43
53,580,000	China Government Bond Series INBK 3.27% 19/11/2030	CNH	8,540,811	2.11
8,310,000	China Government Bond Series 1906 3.29% 23/05/2029	CNH	1,324,579	0.33
4,810,000	China Government Bond Series INBK 3.81% 14/09/2050	CNH	784,529	0.19
	Total People's Republic of China		23,904,255	5.91
	Peru: 1.31% (31 May 2020: 3.02%)			
	Government bonds: 1.31% (31 May 2020: 3.02%)			
9,202,000	Peruvian Government International Bond Series REGS 0.0635% 12/08/2028	PEN	2,763,159	0.68
5,500,000	Peruvian Government International Bond Series REGS 6.95% 12/08/2031	PEN	1,685,534	0.42
2,618,000	Peruvian Government International Bond Series REGS 8.2% 12/08/2026	PEN	865,033	0.21
	Total Peru		5,313,726	1.31
	Philippines: 0.06% (31 May 2020: 0.07%)			
	Government bonds: 0.06% (31 May 2020: 0.07%)			
10,000,000	Philippine Government International Bond 6.25% 14/01/2036	PHP	251,266	0.06
	Total Philippines		251,266	0.06
	Poland: 1.57% (31 May 2020: 5.23%)			
	Government bonds: 1.57% (31 May 2020: 5.23%)			
2,840,000	Republic of Poland Government Bond Series 425 0.75% 25/04/2025	PLN	771,268	0.19
7,434,000	Republic of Poland Government Bond Series 1030 1.25% 25/10/2030	PLN	1,922,410	0.47
10,467,000	Republic of Poland Government Bond Series 422 2.25% 25/04/2022	PLN	2,913,507	0.72
2,649,000	Republic of Poland Government Bond Series 424 2.5% 25/04/2024	PLN	763,398	0.19
	Total Poland		6,370,583	1.57
	Romania: 1.45% (31 May 2020: 2.06%)			
	Government bonds: 1.45% (31 May 2020: 2.06%)			
7,535,000	Romania Government Bond Series 7Y 3.25% 29/04/2024	RON	1,922,505	0.48

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 88.19% (31 May 2020: 87.14%) (continued)				
Romania: 1.45% (31 May 2020: 2.06%) (continued)				
Government bonds: 1.45% (31 May 2020: 2.06%)				
1,940,000	Romania Government Bond Series 5Y 3.65% 28/07/2025	RON	503,695	0.12
1,815,000	Romania Government Bond Series 3Y 4% 25/10/2023	RON	470,188	0.12
3,365,000	Romania Government Bond Series 5Y 4.25% 28/06/2023	RON	871,393	0.22
246,000	Romanian Government International Bond Series REGS 2% 28/01/2032	EUR	301,689	0.07
703,000	Romanian Government International Bond Series REGS 2.75% 26/02/2026	EUR	947,989	0.23
599,000	Romanian Government International Bond Series REGS 3.624% 26/05/2030	EUR	843,255	0.21
Total Romania			5,860,714	1.45
Russian Federation: 8.20% (31 May 2020: 9.70%)				
Government bonds: 8.20% (31 May 2020: 9.70%)				
549,325,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6224 6.9% 23/05/2029	RUB	7,508,554	1.86
1,607,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6211 7% 25/01/2023	RUB	22,246	0.01
85,657,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6215 7% 16/08/2023	RUB	1,190,547	0.29
187,771,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6212 7.05% 19/01/2028	RUB	2,598,426	0.64
130,725,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6222 7.1% 16/10/2024	RUB	1,821,952	0.45
290,891,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6225 7.25% 10/05/2034	RUB	4,011,788	0.99
71,621,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6228 7.65% 10/04/2030	RUB	1,019,824	0.25
257,405,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6221 7.7% 23/03/2033	RUB	3,672,044	0.91
50,499,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6230 7.7% 16/03/2039	RUB	726,616	0.18
192,971,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6219 7.75% 16/09/2026	RUB	2,766,005	0.68
122,873,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6226 7.95% 07/10/2026	RUB	1,773,883	0.44
361,543,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6207 8.15% 03/02/2027	RUB	5,281,989	1.31
52,103,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6218 8.5% 17/09/2031	RUB	783,085	0.19
Total Russian Federation			33,176,959	8.20
South Africa: 10.42% (31 May 2020: 8.92%)				
Government bonds: 10.42% (31 May 2020: 8.92%)				
66,427,000	Republic of South Africa Government Bond Series R209 6.25% 31/03/2036	ZAR	3,417,456	0.84
14,150,413	Republic of South Africa Government Bond Series R214 6.5% 28/02/2041	ZAR	688,183	0.17

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets
Bonds: 88.19% (31 May 2020: 87.14%) (continued)				
South Africa: 10.42% (31 May 2020: 8.92%) (continued)				
Government bonds: 10.42% (31 May 2020: 8.92%)				
86,585,170	Republic of South Africa Government Bond Series R213 7% 28/02/2031	ZAR	5,404,000	1.34
15,444,074	Republic of South Africa Government Bond Series 2023 7.75% 28/02/2023	ZAR	1,177,892	0.29
53,902,501	Republic of South Africa Government Bond Series 2030 8% 31/01/2030	ZAR	3,723,280	0.92
18,774,502	Republic of South Africa Government Bond Series 2032 8.25% 31/03/2032	ZAR	1,243,742	0.31
38,927,659	Republic of South Africa Government Bond Series 2037 8.5% 31/01/2037	ZAR	2,418,367	0.60
96,367,259	Republic of South Africa Government Bond Series 2044 8.75% 31/01/2044	ZAR	5,890,431	1.46
141,015,793	Republic of South Africa Government Bond Series 2048 8.75% 28/02/2048	ZAR	8,622,828	2.13
45,446,882	Republic of South Africa Government Bond Series 2035 8.875% 28/02/2035	ZAR	2,984,356	0.74
14,271,557	Republic of South Africa Government Bond Series 2040 9% 31/01/2040	ZAR	903,779	0.22
68,133,409	Republic of South Africa Government Bond Series R186 10.5% 21/12/2026	ZAR	5,678,115	1.40
Total South Africa			42,152,429	10.42
Turkey: 0.91% (31 May 2020: 0.08%)				
Government bonds: 0.91% (31 May 2020: 0.08%)				
32,460,806	Turkey Government Bond 11.7% 13/11/2030	TRY	2,783,969	0.69
2,841,000	Turkey Government International Bond 9% 04/05/2022	TRY	312,194	0.08
5,974,000	Turkey Government International Bond 12.6% 01/10/2025	TRY	591,110	0.14
Total Turkey			3,687,273	0.91
Uruguay: 0.21% (31 May 2020: 0.55%)				
Government bonds: 0.21% (31 May 2020: 0.55%)				
37,431,000	Uruguay Government International Bond Series REGS 8.5% 15/03/2028	UYU	871,758	0.21
Total Uruguay			871,758	0.21
Total bonds			356,782,488	88.19
Accrued income on financial assets at fair value through profit or loss: 1.81% (31 May 2020: 2.01%)			7,326,832	1.81

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value USD	% of net assets			
	Investment funds: 5.32% (31 May 2020: 8.59%)						
	Ireland: 5.32% (31 May 2020: 8.59%)						
907,425	iShares China CNY Bond UCITS ETF	USD	5,066,880	1.25			
235,500	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF [^]	USD	16,470,210	4.07			
	Total investment funds		21,537,090	5.32			
No. of contracts	Futures contracts: 0.01% (31 May 2020: 0.00%)	Counterparty	Unrealised gain USD	% of net assets			
(12)	Euro-Bund EUX Future June 2021		19,073	0.01			
(95)	US 10 Year T-Note Future September 2021	JP Morgan	7,410	-			
	Total futures contracts		26,483	0.01			
	Forward currency contracts: 0.19% (31 May 2020: 0.23%)						
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Bank of America	JPY	250,700,000	USD	2,282,285	17/06/2021	9,641	-
Bank of America	IDR	10,893,708,443	USD	754,253	17/06/2021	8,383	-
Bank of America	IDR	9,776,605,680	USD	679,072	17/06/2021	5,358	-
Bank of America	CLP	299,203,210	USD	409,587	17/06/2021	4,941	-
Bank of America	EUR	1,000,000	USD	1,219,167	17/06/2021	3,791	-
Bank of America	IDR	12,394,374,600	USD	865,348	17/06/2021	2,345	-
Bank of America	PHP	3,706,900	USD	77,223	17/06/2021	442	-
Barclays [^]	CZK	173,122,831	USD	8,237,790	17/06/2021	81,463	0.02
Barclays [^]	RUB	37,860,000	USD	512,859	17/06/2021	2,308	-
Barclays [^]	PHP	9,507,104	USD	197,353	17/06/2021	1,833	-
Barclays [^]	USD	357,576	COP	1,323,694,739	17/06/2021	890	-
Barclays [^]	IDR	518,400,000	USD	36,180	17/06/2021	111	-
BNP Paribas	UAH	34,383,410	USD	1,207,283	2/06/2021	43,822	0.01
BNP Paribas	INR	210,647,410	USD	2,855,454	17/06/2021	40,428	0.01
BNP Paribas	USD	805,970	PEN	2,944,610	17/06/2021	33,526	0.01
BNP Paribas	UAH	13,432,340	USD	472,304	2/06/2021	16,456	-
BNP Paribas	UAH	14,831,650	USD	516,782	20/07/2021	16,254	-
BNP Paribas	UAH	47,815,750	USD	1,689,006	2/09/2021	10,516	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Forward currency contracts: 0.19% (31 May 2020: 0.23%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
BNP Paribas	UAH	16,554,540	USD	582,906	11/08/2021	8,751	-
BNP Paribas	ZAR	2,100,000	USD	150,981	17/06/2021	1,815	-
BNP Paribas	IDR	4,384,410,000	USD	305,939	17/06/2021	1,001	-
BNP Paribas	CNH	620,000	USD	96,330	17/06/2021	883	-
Deutsche	PLN	58,805,916	USD	15,740,910	17/06/2021	313,698	0.08
Deutsche	ZAR	8,190,280	USD	577,419	17/06/2021	18,506	0.01
Deutsche	CHF	1,028,780	USD	1,141,386	17/06/2021	2,910	-
Goldman Sachs	RUB	508,617,638	USD	6,845,367	17/06/2021	75,467	0.02
Goldman Sachs	UAH	51,700,000	USD	1,824,277	11/08/2021	23,476	0.01
Goldman Sachs	RON	5,980,000	USD	1,464,948	17/06/2021	21,289	0.01
Goldman Sachs	MXN	26,700,000	USD	1,319,538	17/06/2021	19,599	0.01
Goldman Sachs	RON	3,020,000	USD	742,075	17/06/2021	8,500	-
Goldman Sachs	RUB	42,371,620	USD	570,270	17/06/2021	6,287	-
Goldman Sachs	RON	2,230,000	USD	548,007	17/06/2021	6,225	-
Goldman Sachs	KZT	90,300,000	USD	205,742	21/07/2021	3,440	-
Goldman Sachs	ZAR	1,270,000	USD	89,892	17/06/2021	2,513	-
Goldman Sachs	KZT	519,002,340	USD	1,191,055	2/09/2021	1,940	-
Goldman Sachs	THB	12,100,000	USD	385,436	17/06/2021	1,934	-
Goldman Sachs	THB	8,650,000	USD	275,075	17/06/2021	1,847	-
Goldman Sachs	RON	3,620,000	USD	897,972	17/06/2021	1,724	-
Goldman Sachs	USD	2,585,623	MXN	51,521,229	17/06/2021	1,580	-
Goldman Sachs	KZT	231,800,000	USD	532,874	19/08/2021	1,395	-
HSBC	THB	47,321,430	USD	1,502,745	17/06/2021	12,205	-
HSBC	IDR	4,903,079,970	USD	341,845	17/06/2021	1,405	-
HSBC	USD	392,315	INR	28,479,700	17/06/2021	789	-
HSBC	IDR	3,883,584,790	USD	271,352	17/06/2021	526	-
JP Morgan	BRL	6,470,000	USD	1,208,442	17/06/2021	22,950	0.01
JP Morgan	EUR	1,400,000	USD	1,692,285	17/06/2021	19,856	0.01
JP Morgan	USD	2,316,195	JPY	252,700,000	17/06/2021	5,985	-
JP Morgan	THB	17,508,450	USD	556,202	17/06/2021	4,314	-
JP Morgan	EUR	432,210	USD	524,969	17/06/2021	3,606	-
JP Morgan	USD	527,283	MXN	10,469,590	17/06/2021	2,181	-
JP Morgan	USD	254,170	COP	938,400,000	17/06/2021	1,306	-
JP Morgan	USD	219,608	JPY	23,900,000	17/06/2021	1,112	-
Morgan Stanley	CNH	55,879,150	USD	8,684,506	17/06/2021	77,070	0.02
Morgan Stanley	ZAR	11,640,000	USD	819,471	17/06/2021	27,455	0.01
Morgan Stanley	ZAR	18,140,667	USD	1,293,569	17/06/2021	26,345	0.01
Morgan Stanley	COP	6,845,523,300	USD	1,823,042	17/06/2021	21,573	0.01
Morgan Stanley	ZAR	8,903,710	USD	627,785	17/06/2021	20,048	0.01
Morgan Stanley	KZT	406,390,860	USD	925,825	21/07/2021	15,588	-
Morgan Stanley	CNH	4,055,950	USD	626,758	17/06/2021	9,195	-
Morgan Stanley	THB	35,800,190	USD	1,140,133	17/06/2021	5,975	-
Morgan Stanley	USD	9,810,680	BRL	51,516,860	17/06/2021	5,817	-
Morgan Stanley	IDR	5,962,430,000	USD	412,766	17/06/2021	4,645	-
Morgan Stanley	IDR	10,234,145,200	USD	712,684	17/06/2021	3,778	-
Morgan Stanley	EUR	255,410	USD	308,615	17/06/2021	3,741	-
Morgan Stanley	CZK	10,730,000	USD	513,578	17/06/2021	2,042	-
Morgan Stanley	USD	553,032	MXN	10,992,200	17/06/2021	1,719	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Forward currency contracts: 0.19% (31 May 2020: 0.23%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Morgan Stanley	IDR	612,847,647	USD	42,457	17/06/2021	447	-
Morgan Stanley	MXN	20,799,707	USD	1,042,790	17/06/2021	417	-
Morgan Stanley	USD	403,040	MXN	8,030,320	17/06/2021	280	-
Northern Trust	HUF	884,663,500	USD	2,853,609	14/06/2021	260,639	0.07
Northern Trust	PLN	26,541,400	USD	7,024,842	9/08/2021	222,805	0.06
Northern Trust	KRW	9,910,922,800	USD	8,750,594	23/08/2021	188,156	0.05
Northern Trust	ZAR	47,144,600	USD	3,220,970	16/08/2021	182,268	0.05
Northern Trust	CNH	56,629,700	USD	8,719,774	11/06/2021	162,797	0.04
Northern Trust	CNH	25,058,000	USD	3,857,357	11/06/2021	73,079	0.02
Northern Trust	RON	18,510,200	USD	4,523,951	9/08/2021	68,110	0.02
Northern Trust	CZK	2,466,300	USD	111,796	14/06/2021	6,720	-
Northern Trust	THB	45,819,600	USD	1,460,991	21/06/2021	5,860	-
Northern Trust	PHP	22,835,000	USD	474,740	14/06/2021	3,764	-
Northern Trust	TRY	6,089,100	USD	710,804	21/06/2021	924	-
Northern Trust	GBP	4,997	USD	7,069	17/06/2021	35	-
Royal Bank of Canada	USD	159,287	MXN	3,168,890	17/06/2021	352	-
Royal Bank of Scotland	USD	11,310,378	JPY	1,228,777,530	17/06/2021	76,763	0.02
Royal Bank of Scotland	KZT	36,670,000	USD	84,183	19/08/2021	337	-
Chartered Standard	PHP	50,803,456	USD	1,054,561	17/06/2021	9,840	-
Chartered Standard	CZK	12,069,160	USD	570,696	17/06/2021	9,276	-
Chartered Standard	BRL	9,737,270	USD	1,848,493	17/06/2021	4,737	-
Chartered Standard	PLN	2,200,000	USD	597,326	17/06/2021	3,296	-
Chartered Standard	CZK	11,400,000	USD	546,146	17/06/2021	1,670	-
Chartered Standard	USD	519,353	PLN	1,901,170	17/06/2021	314	-
State Street	HUF	597,936,614	USD	2,028,525	17/06/2021	76,273	0.02
State Street	HUF	315,700,000	USD	1,070,481	17/06/2021	40,815	0.01
State Street	HUF	169,600,000	USD	574,738	17/06/2021	22,271	0.01
State Street	CNH	4,140,000	USD	642,060	17/06/2021	7,072	-
State Street	HUF	165,500,000	USD	576,552	17/06/2021	6,024	-
State Street	CNH	730,000	USD	113,187	17/06/2021	1,273	-
State Street	AUD	1,600,000	USD	1,237,608	17/06/2021	948	-
UBS	GBP	823,923	USD	1,155,844	17/06/2021	15,384	-
UBS	EUR	47,098	USD	56,857	17/06/2021	742	-
UBS	GBP	18,644	USD	26,155	17/06/2021	348	-
Westpac Banking Corp	EUR	1,650,020	USD	2,009,010	17/06/2021	8,895	-
Westpac Banking Corp	GBP	810,400	USD	1,146,162	17/06/2021	5,842	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Forward currency contracts: 0.19% (31 May 2020: 0.23%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain USD	% of net assets
Westpac Banking Corp	USD	1,149,845	EUR	940,000	17/06/2021	265	-
Total fair value gains on forward currency contracts						<u>2,577,552</u>	<u>0.64</u>
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
Bank of America	MXN	1,696,043	USD	85,089	17/06/2021	(24)	-
Bank of America	USD	1,132,769	RON	4,573,160	17/06/2021	(3,819)	-
Bank of America	USD	1,148,817	PLN	4,230,000	17/06/2021	(6,016)	-
Bank of America	USD	1,072,327	PLN	3,950,000	17/06/2021	(6,063)	-
Bank of America	CLP	420,492,580	USD	593,706	17/06/2021	(11,140)	-
Bank of America	CLP	434,185,490	USD	619,645	17/06/2021	(18,108)	(0.01)
Barclays^	USD	574,818	RUB	42,340,000	17/06/2021	(1,309)	-
Barclays^	USD	229,926	RUB	17,063,220	17/06/2021	(2,256)	-
Barclays^	MYR	7,955,300	USD	1,931,742	17/06/2021	(3,508)	-
Barclays^	PEN	3,744,900	USD	1,006,477	17/06/2021	(24,098)	(0.01)
Barclays^	USD	3,405,439	TWD	94,517,960	17/06/2021	(26,909)	(0.01)
Barclays^	USD	4,932,061	RON	20,000,840	17/06/2021	(38,841)	(0.01)
BNP Paribas	IDR	30,893,981,990	USD	2,163,208	17/06/2021	(413)	-
BNP Paribas	USD	171,506	RUB	12,639,390	17/06/2021	(480)	-
BNP Paribas	USD	234,562	CNH	1,500,000	17/06/2021	(631)	-
BNP Paribas	USD	1,136,251	RON	4,590,000	17/06/2021	(4,523)	-
BNP Paribas	USD	1,318,627	BRL	7,026,030	17/06/2021	(18,591)	(0.01)
BNY Mellon	USD	1,216,158	ZAR	16,850,000	17/06/2021	(9,848)	-
Citibank	USD	941,740	THB	29,500,000	17/06/2021	(2,674)	-
Citibank	USD	1,147,267	THB	36,050,000	17/06/2021	(6,839)	-
Deutsche	CLP	206,645,000	USD	288,485	17/06/2021	(2,192)	-
Deutsche	USD	666,585	CNH	4,268,720	17/06/2021	(2,729)	-
Deutsche	AUD	1,462,880	USD	1,147,572	17/06/2021	(15,160)	-
Goldman Sachs	USD	300,322	RUB	22,100,000	17/06/2021	(396)	-
Goldman Sachs	USD	1,211,207	KZT	519,002,340	4/06/2021	(424)	-
Goldman Sachs	KZT	274,221,700	USD	633,819	11/08/2021	(796)	-
Goldman Sachs	USD	228,260	RUB	17,063,220	17/06/2021	(3,921)	-
Goldman Sachs	KZT	264,984,700	USD	627,183	4/06/2021	(8,565)	-
Goldman Sachs	USD	1,060,799	ZAR	14,820,000	17/06/2021	(17,503)	(0.01)
Goldman Sachs	PEN	2,925,060	USD	786,571	17/06/2021	(19,256)	(0.01)
HSBC	USD	568,566	RUB	41,825,490	17/06/2021	(559)	-
HSBC	USD	161,484	ZAR	2,230,000	17/06/2021	(771)	-
HSBC	USD	1,148,089	THB	36,050,000	17/06/2021	(6,017)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Forward currency contracts: 0.19% (31 May 2020: 0.23%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss USD	% of net assets
HSBC	THB	595,800,210	USD	19,171,433	17/06/2021	(97,464)	(0.02)
JP Morgan	USD	559,530	CZK	11,645,590	17/06/2021	(88)	-
JP Morgan	USD	688,259	MXN	13,730,000	17/06/2021	(368)	-
JP Morgan	NZD	1,554,540	USD	1,132,479	17/06/2021	(807)	-
JP Morgan	USD	399,025	RUB	29,470,000	17/06/2021	(1,977)	-
JP Morgan	USD	220,885	PLN	820,260	17/06/2021	(3,054)	-
JP Morgan	USD	2,169,045	EUR	1,777,710	17/06/2021	(5,019)	-
Morgan Stanley	USD	578,684	IDR	8,269,400,000	17/06/2021	(231)	-
Morgan Stanley	USD	204,862	MYR	846,490	17/06/2021	(313)	-
Morgan Stanley	USD	699,697	ZAR	9,636,150	17/06/2021	(1,429)	-
Morgan Stanley	KZT	254,017,640	USD	594,889	4/06/2021	(1,875)	-
Morgan Stanley	USD	283,761	IDR	4,086,010,000	17/06/2021	(2,289)	-
Morgan Stanley	USD	575,720	INR	42,080,000	17/06/2021	(2,776)	-
Morgan Stanley	USD	303,125	TWD	8,450,000	17/06/2021	(3,730)	-
Morgan Stanley	USD	611,962	HUF	175,380,000	17/06/2021	(5,394)	-
Morgan Stanley	CLP	1,623,541,659	USD	2,323,960	17/06/2021	(74,644)	(0.02)
Northern Trust	USD	2,871	GBP	2,029	17/06/2021	(14)	-
Northern Trust	USD	111,831	ZAR	1,586,100	16/08/2021	(2,665)	-
Northern Trust	USD	42,104	HUF	12,871,000	14/06/2021	(3,205)	-
Northern Trust	USD	483,958	MXN	9,800,448	9/08/2021	(4,693)	-
Northern Trust	TRY	4,667,200	USD	552,587	21/06/2021	(7,059)	-
Northern Trust	USD	1,074,054	BRL	5,782,600	9/06/2021	(27,305)	(0.01)
Northern Trust	USD	8,066,840	IDR		23/06/2021	(30,307)	(0.01)
Northern Trust	CLP	856,686,700	USD	1,216,971	23/08/2021	(30,784)	(0.01)
Northern Trust	USD	1,561,225	RUB	117,583,860	15/06/2021	(39,201)	(0.01)
Northern Trust	USD	4,134,632	CNH	26,835,000	10/06/2021	(74,796)	(0.02)
Northern Trust	USD	2,897,365	COP	11,117,190,934	15/06/2021	(98,684)	(0.03)
Northern Trust	USD	8,657,230	IDR	125,270,112,253	28/06/2021	(110,300)	(0.03)
Northern Trust	USD	2,955,353	ZAR	43,389,900	10/08/2021	(179,286)	(0.04)
Northern Trust	USD	12,750,886	ZAR	186,277,700	10/08/2021	(706,468)	(0.18)
Royal Bank of Canada	USD	538,786	MXN	10,913,390	17/06/2021	(8,574)	-
Standard Chartered	USD	309,859	ZAR	4,300,000	17/06/2021	(3,009)	-
Standard Chartered	USD	687,284	PHP	32,980,000	17/06/2021	(3,692)	-
Standard Chartered	USD	693,146	ZAR	9,742,670	17/06/2021	(15,731)	-
Standard Chartered	USD	619,030	HUF	180,569,460	17/06/2021	(16,593)	-
UBS	USD	4,519	GBP	3,191	17/06/2021	(18)	-
UBS	USD	6,733	GBP	4,776	17/06/2021	(56)	-
UBS	USD	30,196	GBP	21,380	17/06/2021	(196)	-
UBS	USD	77,543	GBP	55,207	17/06/2021	(935)	-
Total fair value losses on forward currency contracts						(1,829,408)	(0.45)
Total forward currency contracts						748,144	0.19

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

	Fair value USD	% of net assets
Total value of investments	386,421,037	95.52
Cash and cash equivalents*	18,242,751	4.51
Other net liabilities**	(111,512)	(0.03)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	<u>404,552,276</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.	89.15
Investment funds and AIFs.	5.27
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.01
OTC financial derivative instruments.	0.63
Other assets.	4.94
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company.

**Including GBP 41,327 held with HSBC as security by the counterparty to derivatives contracts.

^ Related party.

Securities Representing x.xx% 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 2021

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value EUR	% of net assets
	Equities: 98.06% (31 May 2020: 98.68%)			
	Austria: 0.37% (31 May 2020: 1.29%)			
	Banks: 0.00% (31 May 2020: 0.96%)			
	Oil & gas: 0.37% (31 May 2020: 0.33%)			
9,214	OMV AG Com NPV	EUR	433,334	0.37
	Total Austria		433,334	0.37
	Belgium: 0.09% (31 May 2020: 0.23%)			
	Insurance: 0.09% (31 May 2020: 0.23%)			
1,951	Ageas Com NPV	EUR	104,359	0.09
	Total Belgium		104,359	0.09
	Denmark: 12.07% (31 May 2020: 11.85%)			
	Beverages: 1.10% (31 May 2020: 0.76%)			
3,206	Carlsberg Class B Com DKK20.00	DKK	480,642	0.41
7,736	Royal Unibrew A/S Com DKK2.00	DKK	817,670	0.69
	Computers: 0.77% (31 May 2020: 0.61%)			
9,617	Netcompany Group A/S DKK1.00	DKK	913,880	0.77
	Energy-alternate sources: 1.03% (31 May 2020: 1.04%)			
38,077	Vestas Wind Systems A/S DKK0.20	DKK	1,213,886	1.03
	Food: 0.42% (31 May 2020: 0.48%)			
6,800	Chr. Hansen Holding A/S Com DKK10.00	DKK	500,949	0.42
	Healthcare-products: 2.58% (31 May 2020: 2.90%)			
32,642	Ambu A/S Com DKK0.50	DKK	995,194	0.84
7,109	Coloplast A/S Class B Com DKK1.00	DKK	918,290	0.78
16,263	GN Store Nord A/S Com DKK4.00	DKK	1,129,636	0.96
	Insurance: 0.82% (31 May 2020: 0.53%)			
50,226	Tryg A/S Com DKK5.00	DKK	963,350	0.82
	Pharmaceuticals: 2.29% (31 May 2020: 2.74%)			
41,694	Novo Nordisk A/S Com DKK0.20	DKK	2,703,238	2.29
	Software: 0.54% (31 May 2020: 0.75%)			
5,771	SimCorp A/S Com DKK1.00	DKK	641,246	0.54
	Transportation: 2.52% (31 May 2020: 2.04%)			
14,923	DSV A/S Com DKK1.00	DKK	2,972,634	2.52
	Total Denmark		14,250,615	12.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value EUR	% of net assets
	Equities: 98.06% (31 May 2020: 98.68%) (continued)			
	Finland: 3.47% (31 May 2020: 2.70%)			
	Banks: 1.29% (31 May 2020: 0.00%)			
172,727	Nordea Bank Abp Com SEK1.00	SEK	1,519,513	1.29
	Forest products & paper: 1.12% (31 May 2020: 0.92%)			
42,557	UPM-Kymmene OYJ Com NPV	EUR	1,326,502	1.12
	Insurance: 0.00% (31 May 2020: 0.95%)			
	Machinery-construction & mining: 0.25% (31 May 2020: 0.00%)			
29,998	Metso OYJ NPV	EUR	291,881	0.25
	Machinery-diversified: 0.81% (31 May 2020: 0.83%)			
14,477	Kone OYJ Com NPV	EUR	957,798	0.81
	Total Finland		4,095,694	3.47
	France: 23.79% (31 May 2020: 22.33%)			
	Advertising: 0.87% (31 May 2020: 0.54%)			
18,579	Publicis Groupe SA Com EURO.40	EUR	1,030,949	0.87
	Aerospace/defense: 0.62% (31 May 2020: 0.55%)			
6,033	Safran SA Com EURO.20	EUR	738,258	0.62
	Apparel: 2.64% (31 May 2020: 2.45%)			
1,015	Kering SA Com EUR4.00	EUR	759,372	0.64
3,612	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EURO.30	EUR	2,354,844	2.00
	Auto manufacturers: 0.00% (31 May 2020: 0.41%)			
	Auto parts & equipment: 0.00% (31 May 2020: 0.41%)			
	Banks: 1.28% (31 May 2020: 1.02%)			
27,020	BNP Paribas SA Com EUR2.00	EUR	1,509,202	1.28
	Beverages: 0.00% (31 May 2020: 0.30%)			
	Building materials: 1.09% (31 May 2020: 1.04%)			
23,536	Cie de Saint-Gobain SA Com EUR4.00	EUR	1,290,008	1.09
	Chemicals: 0.52% (31 May 2020: 0.54%)			
5,691	Arkema SA Com EUR10.00	EUR	613,348	0.52
	Commercial services: 1.00% (31 May 2020: 0.38%)			
54,366	ALD SA Com EUR1.50	EUR	681,750	0.58
6,336	Worldline SA/France Com EURO.68	EUR	495,950	0.42
	Computers: 1.69% (31 May 2020: 1.08%)			
10,489	Atos SE Com EUR1.00	EUR	575,426	0.49

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value EUR	% of net assets
	Equities: 98.06% (31 May 2020: 98.68%) (continued)			
	France: 23.79% (31 May 2020: 22.33%) (continued)			
	Computers: 1.69% (31 May 2020: 1.08%) (continued)			
4,567	Capgemini Com EUR8.00	EUR	697,153	0.59
2,305	Teleperformance SE EUR2.50	EUR	725,499	0.61
	Cosmetics/personal care: 1.80% (31 May 2020: 0.82%)			
5,765	L'Oreal SA Com EUR0.20	EUR	2,122,961	1.80
	Electric: 0.63% (31 May 2020: 0.00%)			
61,349	Engie SA Com EUR1.00	EUR	745,206	0.63
	Electrical components & equipment: 0.86% (31 May 2020: 0.93%)			
3,954	Legrand SA Com EUR4.00	EUR	338,700	0.29
5,227	Schneider Electric Com EUR4.00	EUR	676,321	0.57
	Engineering & construction: 1.24% (31 May 2020: 2.06%)			
15,772	Vinci SA Com EUR2.50	EUR	1,465,850	1.24
	Food: 1.08% (31 May 2020: 0.97%)			
76,304	Carrefour SA Com EUR2.50	EUR	1,275,994	1.08
	Healthcare-products: 0.42% (31 May 2020: 0.51%)			
1,395	Sartorius Stedim Biotech SA Com EUR0.20	EUR	494,597	0.42
	Home furnishings: 0.48% (31 May 2020: 0.58%)			
3,727	SEB SA Com EUR1.00	EUR	567,808	0.48
	Insurance: 1.43% (31 May 2020: 1.93%)			
47,365	AXA SA Com EUR2.29	EUR	1,069,265	0.91
23,084	SCOR SE Com EUR7.88	EUR	613,919	0.52
	Oil & gas: 1.46% (31 May 2020: 0.96%)			
45,450	TOTAL SE Com EUR2.50	EUR	1,722,669	1.46
	Pharmaceuticals: 2.71% (31 May 2020: 2.86%)			
36,835	Sanofi Com EUR2.00	EUR	3,203,908	2.71
	Software: 0.75% (31 May 2020: 0.81%)			
4,687	Dassault Systemes Com EUR0.50	EUR	882,328	0.75
	Telecommunications: 0.63% (31 May 2020: 1.18%)			
71,952	Orange SA Com EUR4.00	EUR	748,948	0.63
	Water: 0.59% (31 May 2020: 0.00%)			
27,065	Veolia Environnement SA EUR5.00	EUR	695,300	0.59
	Total France		28,095,533	23.79

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value EUR	% of net assets
	Equities: 98.06% (31 May 2020: 98.68%) (continued)			
	Germany: 13.98% (31 May 2020: 15.48%)			
	Advertising: 0.13% (31 May 2020: 0.12%)			
2,240	Stroer SE & Co KGaA Com NPV	EUR	150,192	0.13
	Aerospace/defense: 0.55% (31 May 2020: 0.48%)			
3,092	MTU Aero Engines AG Com NPV	EUR	652,721	0.55
	Apparel: 0.86% (31 May 2020: 0.50%)			
3,405	adidas AG Com NPV	EUR	1,015,882	0.86
	Auto manufacturers: 0.58% (31 May 2020: 0.00%)			
8,979	Daimler AG NPV	EUR	683,930	0.58
	Chemicals: 0.34% (31 May 2020: 0.68%)			
3,727	Symrise AG Com NPV	EUR	404,566	0.34
	Computers: 0.49% (31 May 2020: 0.31%)			
2,504	Bechtle AG Com NPV	EUR	395,069	0.33
3,758	CANCOM SE NPV	EUR	182,507	0.16
	Diversified financial services: 0.31% (31 May 2020: 0.45%)			
2,727	Deutsche Boerse AG Com NPV	EUR	364,600	0.31
	Electric: 0.00% (31 May 2020: 0.58%)			
	Healthcare-products: 0.22% (31 May 2020: 0.00%)			
1,697	Carl Zeiss Meditec AG NPV	EUR	257,392	0.22
	Healthcare-services: 0.30% (31 May 2020: 0.66%)			
7,951	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	EUR	350,858	0.30
	Home furnishings: 0.17% (31 May 2020: 0.29%)			
282	Rational AG Com NPV	EUR	206,932	0.17
	Insurance: 2.12% (31 May 2020: 2.56%)			
5,446	Allianz SE Com NPV	EUR	1,173,341	0.99
5,642	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com NPV	EUR	1,332,781	1.13
	Miscellaneous manufacturing: 0.64% (31 May 2020: 1.14%)			
4,238	Knorr-Bremse AG NPV	EUR	431,428	0.37
2,423	Siemens Com NPV	EUR	321,387	0.27
	Pharmaceuticals: 0.47% (31 May 2020: 0.00%)			
3,762	Merck Com NPV	EUR	555,083	0.47
	Real estate: 0.62% (31 May 2020: 0.73%)			
6,138	LEG Immobilien AG Class A Com NPV	EUR	736,713	0.62

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value EUR	% of net assets
	Equities: 98.06% (31 May 2020: 98.68%) (continued)			
	Germany: 13.98% (31 May 2020: 15.48%) (continued)			
	Retail: 0.74% (31 May 2020: 0.80%)			
10,038	Zalando SE Com NPV	EUR	875,615	0.74
	Semiconductors: 1.74% (31 May 2020: 1.76%)			
61,685	Infineon Technologies AG Com NPV	EUR	2,052,260	1.74
	Software: 1.31% (31 May 2020: 2.37%)			
7,011	Nemetschek SE Com NPV	EUR	424,656	0.36
9,869	SAP SE Com NPV	EUR	1,120,625	0.95
	Telecommunications: 1.10% (31 May 2020: 1.08%)			
76,298	Deutsche Telekom AG Com NPV	EUR	1,296,761	1.10
	Transportation: 1.29% (31 May 2020: 0.97%)			
27,415	Deutsche Post AG Com NPV	EUR	1,529,757	1.29
	Total Germany		16,515,056	13.98
	Ireland: 3.47% (31 May 2020: 4.58%)			
	Airlines: 0.57% (31 May 2020: 1.24%)			
40,101	Ryanair Holdings PLC Com EURO.006	EUR	677,606	0.57
	Building materials: 1.64% (31 May 2020: 1.59%)			
14,779	CRH PLC Com EURO.32	EUR	629,290	0.53
16,794	Kingspan Group PLC Com EURO.13	EUR	1,312,115	1.11
	Food: 0.64% (31 May 2020: 0.73%)			
6,760	Kerry Group PLC Class A Com EURO.125	EUR	752,219	0.64
	Oil & gas: 0.62% (31 May 2020: 1.02%)			
10,426	DCC PLC Com EURO.25	GBP	726,573	0.62
	Total Ireland		4,097,803	3.47
	Italy: 4.59% (31 May 2020: 5.53%)			
	Aerospace/defense: 0.00% (31 May 2020: 0.26%)			
	Banks: 1.15% (31 May 2020: 2.07%)			
45,924	Banca Mediolanum SpA Com EURO.10	EUR	371,984	0.32
93,554	UniCredit SpA Com NPV	EUR	982,411	0.83
	Electric: 1.67% (31 May 2020: 1.81%)			
244,740	Enel SpA Com EUR1.00	EUR	1,971,993	1.67
	Engineering & construction: 0.30% (31 May 2020: 0.33%)			
90,421	Enav SpA Com NPV	EUR	357,886	0.30

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value EUR	% of net assets
	Equities: 98.06% (31 May 2020: 98.68%) (continued)			
	Italy: 4.59% (31 May 2020: 5.53%) (continued)			
	Home furnishings: 0.26% (31 May 2020: 0.24%)			
8,387	De'Longhi SpA Com EUR1.50	EUR	306,377	0.26
	Pharmaceuticals: 0.65% (31 May 2020: 0.53%)			
19,837	Amplifon SpA Com EUR0.02	EUR	772,254	0.65
	Telecommunications: 0.56% (31 May 2020: 0.29%)			
1,407,586	Telecom Italia SpA Com NPV	EUR	659,665	0.56
	Total Italy		5,422,570	4.59
	Luxembourg: 0.64% (31 May 2020: 0.22%)			
	Iron/steel: 0.64% (31 May 2020: 0.22%)			
28,333	ArcelorMittal Com NPV	EUR	762,441	0.64
	Total Luxembourg		762,441	0.64
	Netherlands: 6.78% (31 May 2020: 4.50%)			
	Auto manufacturers: 0.63% (31 May 2020: 0.00%)			
45,549	Stellantis NV Com EUR0.01	EUR	740,308	0.63
	Banks: 1.03% (31 May 2020: 0.94%)			
107,728	ING Groep NV Com EUR0.01	EUR	1,221,851	1.03
	Chemicals: 0.63% (31 May 2020: 0.00%)			
4,906	Koninklijke DSM NV EUR1.50	EUR	739,457	0.63
	Commercial services: 0.34% (31 May 2020: 0.00%)			
214	Adyen NV EUR0.01	EUR	404,588	0.34
	Computers: 0.00% (31 May 2020: 0.15%)			
	Cosmetics/personal care: 0.00% (31 May 2020: 0.65%)			
	Food: 0.38% (31 May 2020: 0.00%)			
18,980	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EUR0.01	EUR	448,735	0.38
	Semiconductors: 3.77% (31 May 2020: 2.76%)			
6,918	ASML Holding NV Com EUR0.09	EUR	3,785,184	3.20
10,014	BE Semiconductor Industries NV Com EUR0.01	EUR	668,234	0.57
	Total Netherlands		8,008,357	6.78
	Norway: 1.28% (31 May 2020: 1.46%)			
	Chemicals: 0.48% (31 May 2020: 0.26%)			
12,934	Yara International ASA Com NOK 1.70	NOK	565,666	0.48

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value EUR	% of net assets
	Equities: 98.06% (31 May 2020: 98.68%) (continued)			
	Norway: 1.28% (31 May 2020: 1.46%) (continued)			
	Insurance: 0.80% (31 May 2020: 0.58%)			
51,634	Gjensidige Forsikring ASA Com NOK2.00	NOK	948,004	0.80
	Oil & gas: 0.00% (31 May 2020: 0.62%)			
	Total Norway		1,513,670	1.28
	Portugal: 2.05% (31 May 2020: 2.56%)			
	Electric: 2.03% (31 May 2020: 2.38%)			
509,243	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR1.00	EUR	2,395,225	2.03
	Food: 0.02% (31 May 2020: 0.18%)			
27,644	Sonae SGPS SA Com EUR1.00	EUR	21,652	0.02
	Total Portugal		2,416,877	2.05
	Spain: 5.10% (31 May 2020: 5.32%)			
	Banks: 0.99% (31 May 2020: 0.86%)			
414,643	CaixaBank SA Com EUR1.00	EUR	1,164,525	0.99
	Electric: 1.96% (31 May 2020: 1.20%)			
43,187	Endesa SA EUR1.20	EUR	963,286	0.82
122,861	Iberdrola SA Com EUR0.75	EUR	1,351,164	1.14
	Engineering & construction: 0.43% (31 May 2020: 0.30%)			
3,642	Acciona SA Com EUR1.00	EUR	503,142	0.43
	Oil & gas: 0.83% (31 May 2020: 0.98%)			
89,944	Repsol SA Com EUR1.00	EUR	982,728	0.83
	Retail: 0.34% (31 May 2020: 0.56%)			
12,742	Inditex SA Com EUR0.03	EUR	403,858	0.34
	Software: 0.32% (31 May 2020: 0.50%)			
6,218	Amadeus IT Holding SA Com EUR0.01	EUR	383,961	0.32
	Telecommunications: 0.23% (31 May 2020: 0.92%)			
68,867	Telefonica SA Com EUR1.00	EUR	276,863	0.23
	Total Spain		6,029,527	5.10
	Sweden: 7.02% (31 May 2020: 7.31%)			
	Auto manufacturers: 0.00% (31 May 2020: 0.90%)			

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value EUR	% of net assets
	Equities: 98.06% (31 May 2020: 98.68%) (continued)			
	Sweden: 7.02% (31 May 2020: 7.31%) (continued)			
	Distribution/wholesale: 0.33% (31 May 2020: 0.30%)			
27,891	AddTech AB Com SEK0.75	SEK	383,766	0.33
	Electronics: 1.38% (31 May 2020: 0.83%)			
64,623	Assa Abloy AB Com SEK1.00	SEK	1,632,393	1.38
	Hand/machine tools: 0.52% (31 May 2020: 0.46%)			
28,433	Sandvik AB Com SEK1.20	SEK	615,160	0.52
	Healthcare-products: 0.16% (31 May 2020: 0.19%)			
15,453	Elekta AB Com SEK0.50	SEK	186,561	0.16
	Leisure time: 0.47% (31 May 2020: 0.31%)			
14,301	Thule Group AB Com SEK0.01	SEK	548,994	0.47
	Machinery-construction & mining: 1.54% (31 May 2020: 1.96%)			
19,268	Atlas Copco AB Class A Com SEK0.639	SEK	958,605	0.81
46,597	Epiroc AB Class A NPV	SEK	863,026	0.73
	Machinery-diversified: 0.76% (31 May 2020: 0.81%)			
77,096	Hexagon AB NPV	SEK	903,202	0.76
	Miscellaneous manufacturing: 0.69% (31 May 2020: 0.37%)			
12,581	Alfa Laval AB NPV	SEK	388,283	0.33
42,054	Hexpol AB Com SEK0.20	SEK	431,700	0.36
	Telecommunications: 1.17% (31 May 2020: 1.18%)			
124,514	Tele2 AB Com SEK1.25	SEK	1,376,433	1.17
	Total Sweden		8,288,123	7.02
	Switzerland: 13.36% (31 May 2020: 13.32%)			
	Building materials: 1.90% (31 May 2020: 1.78%)			
8,536	Sika AG Com CHF0.01	CHF	2,245,416	1.90
	Chemicals: 1.95% (31 May 2020: 0.85%)			
115	Givaudan SA CHF10.00	CHF	419,854	0.35
3,584	Lonza Group AG Com CHF1.00	CHF	1,886,864	1.60
	Commercial services: 0.44% (31 May 2020: 0.55%)			
9,170	Adecco Group AG Com CHF0.10	CHF	517,214	0.44
	Diversified financial services: 1.48% (31 May 2020: 1.48%)			
4,788	Cembra Money Bank AG Com CHF1.00	CHF	444,797	0.38
1,046	Partners Group Holding AG Com CHF0.01	CHF	1,299,901	1.10

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value EUR	% of net assets
Equities: 98.06% (31 May 2020: 98.68%) (continued)				
Switzerland: 13.36% (31 May 2020: 13.32%) (continued)				
Food: 1.65% (31 May 2020: 1.62%)				
60	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG Com CHF10.00	CHF	468,038	0.40
14,667	Nestle SA Com CHF0.10	CHF	1,476,450	1.25
Insurance: 1.09% (31 May 2020: 0.93%)				
3,787	Zurich Insurance Group AG Com CHF0.10	CHF	1,293,398	1.09
Machinery-diversified: 0.35% (31 May 2020: 0.46%)				
2,271	Kardex AG Com CHF4.05	CHF	416,677	0.35
Metal fabricate/hardware: 0.81% (31 May 2020: 0.90%)				
3,799	VAT Group AG Com CHF0.10	CHF	954,250	0.81
Pharmaceuticals: 2.52% (31 May 2020: 3.97%)				
18,214	Novartis AG Com CHF0.50	CHF	1,307,341	1.11
5,849	Roche Holding AG Com NPV	CHF	1,663,597	1.41
Retail: 0.46% (31 May 2020: 0.00%)				
1,832	Swatch Group AG CHF2.25	CHF	542,724	0.46
Software: 0.71% (31 May 2020: 0.78%)				
6,702	Temenos AG Com CHF5.00	CHF	844,005	0.71
Total Switzerland			15,780,526	13.36
Total equities			115,814,485	98.06
Investment funds: 0.79% (31 May 2020: 0.64%)				
Ireland: 0.79% (31 May 2020: 0.64%)				
9,498	BlackRock Institutional Euro Assets Liquidity Fund Agency Inc	EUR	938,832	0.79
Total investment funds			938,832	0.79

Forward currency contracts: -0.02% (31 May 2020: -0.13%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain EUR	% of net assets
UBS	GBP	2,161,323	EUR	2,509,483	17/06/2021	2,767	0.01
UBS	GBP	860,512	EUR	999,130	17/06/2021	1,102	-
UBS	GBP	586,207	EUR	680,637	17/06/2021	751	-
UBS	GBP	415,802	EUR	482,782	17/06/2021	532	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Forward currency contracts: -0.02% (31 May 2020: -0.13%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain EUR	% of net assets
UBS	GBP	98,955	EUR	114,895	17/06/2021	127	-
UBS	GBP	95,503	EUR	110,887	17/06/2021	122	-
UBS	EUR	82,441	GBP	70,922	17/06/2021	4	-
Total fair value gains on forward currency contracts						5,405	0.01
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss EUR	% of net assets
UBS	GBP	997	EUR	1,159	17/06/2021	-	-
UBS	EUR	11,969	GBP	10,403	17/06/2021	(123)	-
UBS	EUR	248,598	GBP	214,052	17/06/2021	(208)	-
UBS	USD	90,149	EUR	74,677	17/06/2021	(963)	-
UBS	USD	845,021	EUR	699,989	17/06/2021	(9,024)	(0.01)
UBS	USD	913,227	EUR	756,488	17/06/2021	(9,752)	(0.01)
UBS	USD	1,063,720	EUR	881,152	17/06/2021	(11,359)	(0.01)
Total fair value losses on forward currency contracts						(31,429)	(0.03)
Total forward currency contracts						(26,024)	(0.02)
						Fair value EUR	% of net assets
Total value of investments						116,727,293	98.83
Cash and cash equivalents*						2,358,091	2.00
Other net liabilities**						(978,569)	(0.83)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares						118,106,815	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.	97.13
Investment funds and AIFs.	0.79
Other assets.	2.08
	100.00

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company.

**Including 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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

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 2021

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value JPY	% of net assets
	Equities: 95.55% (31 May 2020: 94.89%)			
	Japan: 95.55% (31 May 2020: 94.89%)			
	Advertising: 0.58% (31 May 2020: 0.44%)			
37,200	Digital Garage Inc Com NPV	JPY	166,842,000	0.58
	Aerospace/defense: 0.00% (31 May 2020: 0.14%)			
	Auto manufacturers: 4.23% (31 May 2020: 3.96%)			
154,300	Isuzu Motors Ltd Com NPV	JPY	222,654,900	0.77
110,000	Mazda Motor Corp Com NPV	JPY	102,795,000	0.36
56,500	Subaru Corp Com NPV	JPY	120,316,750	0.42
84,500	Toyota Motor Corp Com NPV	JPY	769,837,250	2.68
	Auto parts & equipment: 4.29% (31 May 2020: 2.90%)			
104,500	Bridgestone Corp Com NPV	JPY	502,227,000	1.75
35,200	Denso Corp Com NPV	JPY	264,228,800	0.92
26,600	Koito Manufacturing Co Ltd Com NPV	JPY	189,126,000	0.66
79,200	NGK Spark Plug Co Ltd Com NPV	JPY	136,382,400	0.47
14,900	Toyota Industries Corp Com NPV	JPY	139,315,000	0.49
	Banks: 3.23% (31 May 2020: 2.76%)			
127,400	AEON Financial Service Co Ltd Com NPV	JPY	162,243,900	0.57
129,200	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	JPY	510,663,000	1.78
67,400	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc Com NPV	JPY	254,131,700	0.88
	Beverages: 1.18% (31 May 2020: 1.07%)			
65,000	Asahi Group Holdings Ltd Com NPV	JPY	339,105,000	1.18
	Building materials: 2.37% (31 May 2020: 1.17%)			
49,700	AGC Inc Com NPV	JPY	237,814,500	0.83
88,500	Nichias Corp Com NPV	JPY	241,118,250	0.84
34,000	TOTO Ltd Com NPV	JPY	200,600,000	0.70
	Chemicals: 2.22% (31 May 2020: 2.28%)			
39,200	Aica Kogyo Co Ltd Com NPV	JPY	152,684,000	0.53
25,600	JSR Corp Com NPV	JPY	82,560,000	0.29
60,700	Nippon Soda Co Ltd Com NPV	JPY	203,193,250	0.71
25,600	NOF Corp Com NPV	JPY	145,024,000	0.50
1,400	SK Kaken Co Ltd Com NPV	JPY	55,685,000	0.19
	Commercial services: 3.80% (31 May 2020: 2.68%)			
77,700	Park24 Co Ltd Com NPV	JPY	177,505,650	0.62
164,700	Recruit Holdings Co Ltd Com NPV	JPY	914,661,450	3.18
	Computers: 3.65% (31 May 2020: 4.49%)			
81,800	Nomura Research Institute Ltd Com NPV	JPY	285,482,000	0.99
71,300	Otsuka Corp Com NPV	JPY	417,818,000	1.45
18,500	TDK Corp Com NPV	JPY	257,797,500	0.90
37,100	WingArc1st Inc JPY1.00	JPY	88,780,300	0.31

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value JPY	% of net assets
Equities: 95.55% (31 May 2020: 94.89%) (continued)				
Japan: 95.55% (31 May 2020: 94.89%) (continued)				
Cosmetics/personal care: 3.10% (31 May 2020: 2.12%)				
28,800	Kao Corp Com NPV	JPY	192,844,800	0.67
11,100	Kose Corp Com NPV	JPY	190,698,000	0.66
27,300	Mandom Corp NPV	JPY	52,416,000	0.18
27,900	Shiseido Co Ltd Com NPV	JPY	221,135,400	0.77
54,200	Unicharm Corp Com NPV	JPY	234,225,300	0.82
Distribution/wholesale: 4.95% (31 May 2020: 5.34%)				
89,800	ITOCHU Corp Com NPV	JPY	291,850,000	1.02
58,800	Mitsubishi Corp Com NPV	JPY	175,444,500	0.61
130,600	Mitsui & Co Ltd Com NPV	JPY	315,431,650	1.10
36,500	Paltac Corporation Com NPV	JPY	211,335,000	0.73
49,000	Toyota Tsusho Corp Com NPV	JPY	240,345,000	0.84
67,700	Trusco Nakayama Corp Com NPV	JPY	186,310,400	0.65
Diversified financial services: 1.89% (31 May 2020: 2.77%)				
100,000	Japan Exchange Group Inc Com NPV	JPY	253,050,000	0.88
149,600	ORIX Corp Com NPV	JPY	289,139,400	1.01
Electrical components & equipment: 1.07% (31 May 2020: 1.05%)				
24,600	Nidec Corp Com NPV	JPY	308,238,000	1.07
Electronics: 7.02% (31 May 2020: 6.89%)				
27,700	Hoya Corp Com NPV	JPY	397,495,000	1.38
56,100	Ibiden Co Ltd Com NPV	JPY	284,988,000	0.99
8,800	Keyence Corp Com NPV	JPY	473,924,000	1.65
80,400	Murata Manufacturing Co Ltd Com NPV	JPY	665,872,800	2.32
36,500	Yaskawa Electric Corp Com NPV	JPY	193,632,500	0.68
Engineering & construction: 0.79% (31 May 2020: 1.97%)				
60,900	Nippon Densetsu Kogyo Co Ltd Com NPV	JPY	108,858,750	0.38
86,300	Sanki Engineering Co Ltd Com NPV	JPY	119,439,200	0.41
Entertainment: 0.61% (31 May 2020: 0.00%)				
38,400	Toho Co Ltd/Tokyo Com NPV	JPY	174,144,000	0.61
Environmental control: 0.81% (31 May 2020: 0.84%)				
66,000	Asahi Holdings Inc Com NPV	JPY	157,641,000	0.55
36,900	METAWATER Co Ltd Com NPV	JPY	74,427,300	0.26
Food: 1.17% (31 May 2020: 1.41%)				
70,940	Seven & I Holdings Co Ltd Com NPV	JPY	335,900,900	1.17
Hand/machine tools: 5.69% (31 May 2020: 5.59%)				
201,600	Amada Co Ltd NPV	JPY	234,763,200	0.82

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value JPY	% of net assets
Equities: 95.55% (31 May 2020: 94.89%) (continued)				
Japan: 95.55% (31 May 2020: 94.89%) (continued)				
Hand/machine tools: 5.69% (31 May 2020: 5.59%) (continued)				
11,800	Disco Corp Com NPV	JPY	395,890,000	1.38
76,800	DMG Mori Co Ltd Com NPV	JPY	145,190,400	0.50
31,400	Makita Corp Com NPV	JPY	165,792,000	0.58
10,600	SMC Corp/Japan Com NPV	JPY	693,982,000	2.41
Healthcare-products: 1.08% (31 May 2020: 1.96%)				
25,600	Sysmex Corp Com NPV	JPY	285,632,000	0.99
15,100	Topcon Corp Com NPV	JPY	25,911,600	0.09
Healthcare-services: 0.94% (31 May 2020: 1.21%)				
18,452	AIN Holdings Inc Com NPV	JPY	123,997,440	0.43
28,500	PeptiDream Inc Com NPV	JPY	146,205,000	0.51
Home builders: 1.95% (31 May 2020: 1.90%)				
43,600	Daiwa House Industry Co Ltd Com NPV	JPY	139,825,200	0.49
66,600	Iida Group Holdings Co Ltd Com NPV	JPY	194,172,300	0.67
121,400	Sekisui Chemical Co Ltd Com NPV	JPY	226,289,600	0.79
Home furnishings: 1.68% (31 May 2020: 1.48%)				
44,700	Sony Corp Com NPV	JPY	482,424,750	1.68
Insurance: 3.06% (31 May 2020: 3.49%)				
61,200	MS&AD Insurance Group Holdings Inc Com NPV	JPY	204,469,200	0.71
186,500	T&D Holdings Inc Com NPV	JPY	277,885,000	0.97
76,500	Tokio Marine Holdings Inc Com NPV	JPY	396,078,750	1.38
Internet: 7.42% (31 May 2020: 6.63%)				
60,800	BASE Inc Com NPV	JPY	105,062,400	0.37
7,800	Bengo4.com Inc Com NPV	JPY	70,083,000	0.24
167,600	CyberAgent Inc Com NPV	JPY	368,636,200	1.28
94,300	GMO internet Inc Com NPV	JPY	278,656,500	0.97
68,600	Kakaku.com Inc Com NPV	JPY	228,781,000	0.80
14,800	M3 Inc Com NPV	JPY	109,660,600	0.38
44,000	Mixi Inc Com NPV	JPY	116,732,000	0.41
31,800	MonotaRO Co Ltd Com NPV	JPY	80,835,600	0.28
280,500	Rakuten Inc Com NPV	JPY	352,027,500	1.22
119,600	SBI Holdings Inc/Japan Com NPV	JPY	330,395,000	1.15
24,800	Start Today Co Ltd Com NPV	JPY	91,946,000	0.32
Leisure time: 0.64% (31 May 2020: 0.18%)				
57,700	Yamaha Motor Co Ltd Com NPV NPV	JPY	184,063,000	0.64
Machinery-construction & mining: 1.64% (31 May 2020: 1.21%)				
82,000	Hitachi Ltd Com NPV	JPY	470,475,000	1.64

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value JPY	% of net assets
Equities: 95.55% (31 May 2020: 94.89%) (continued)				
Japan: 95.55% (31 May 2020: 94.89%) (continued)				
Machinery-diversified: 3.67% (31 May 2020: 2.98%)				
10,300	FANUC Corp Com NPV	JPY	270,709,750	0.94
28,800	Hosokawa Micron Corp Com NPV	JPY	173,664,000	0.60
145,400	Kubota Corp Com NPV	JPY	361,609,800	1.26
34,300	Nabtesco Corp Com NPV	JPY	172,014,500	0.60
61,200	Rheon Automatic Machinery Co Ltd Com NPV	JPY	77,815,800	0.27
Metal fabricate/hardware: 0.82% (31 May 2020: 0.87%)				
66,800	MISUMI Group Inc Com NPV	JPY	234,969,000	0.82
Mining: 0.53% (31 May 2020: 0.42%)				
30,900	Sumitomo Metal Mining Co Ltd Com NPV	JPY	151,549,050	0.53
Miscellaneous manufacturing: 1.26% (31 May 2020: 1.24%)				
37,600	Fukushima Galilei Co Ltd Com NPV	JPY	158,484,000	0.55
27,200	Glory Ltd Com NPV	JPY	61,200,000	0.21
22,500	Kureha Corp Com NPV	JPY	143,100,000	0.50
Oil & gas: 1.24% (31 May 2020: 1.52%)				
218,900	Inpex Corp Com NPV	JPY	164,831,700	0.57
421,800	JXTG Holdings Inc Com NPV	JPY	190,885,590	0.67
Pharmaceuticals: 3.41% (31 May 2020: 3.63%)				
212,300	Astellas Pharma Inc Com NPV	JPY	381,503,100	1.33
18,400	Sawai Group Holdings Co Ltd NPV	JPY	87,860,000	0.31
72,100	Ship Healthcare Holdings Inc Com NPV	JPY	186,486,650	0.65
86,800	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	JPY	322,765,800	1.12
Real estate: 1.99% (31 May 2020: 1.73%)				
9,200	Daito Trust Construction Co Ltd Com NPV	JPY	105,984,000	0.37
76,300	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	JPY	135,318,050	0.47
130,200	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	JPY	331,684,500	1.15
Retail: 1.54% (31 May 2020: 2.80%)				
47,600	AT-Group Co Ltd Com NPV	JPY	73,327,800	0.25
5,900	Nitori Holdings Co Ltd Com NPV	JPY	111,967,250	0.39
119,300	Pan Pacific International Holdings Corp Com NPV	JPY	257,210,800	0.90
Semiconductors: 0.62% (31 May 2020: 0.95%)				
17,100	Rohm Co Ltd Com NPV	JPY	177,241,500	0.62
Software: 1.27% (31 May 2020: 0.49%)				
15,200	Freee KK Com NPV	JPY	125,552,000	0.44
40,600	Mercari Inc Com NPV	JPY	210,511,000	0.73
17,500	Miroku Jyoho Service Co Ltd NPV	JPY	27,965,000	0.10

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

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 2020.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Currency	Fair value JPY	% of net assets			
Equities: 95.55% (31 May 2020: 94.89%) (continued)							
Japan: 95.55% (31 May 2020: 94.89%) (continued)							
Telecommunications: 5.06% (31 May 2020: 5.68%)							
92,800	KDDI Corp Com NPV	JPY	344,891,200	1.20			
171,400	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	JPY	502,287,700	1.75			
73,600	SoftBank Group Corp Com NPV	JPY	607,825,600	2.11			
Toys/games/hobbies: 1.48% (31 May 2020: 1.33%)							
25,700	Bandai Namco Holdings Inc Com NPV	JPY	201,616,500	0.70			
3,300	Nintendo Co Ltd Com NPV	JPY	223,360,500	0.78			
Transportation: 1.60% (31 May 2020: 3.32%)							
21,700	East Japan Railway Co Com NPV	JPY	166,026,700	0.58			
39,200	Hitachi Transport System Ltd Com NPV	JPY	136,808,000	0.48			
32,900	Sankyu Inc Com NPV	JPY	155,863,750	0.54			
Total Japan			27,450,132,330	95.55			
Total equities			27,450,132,330	95.55			
Forward currency contracts: 0.01% (31 May 2020: 0.04%)							
No. of contracts	Futures contracts: 0.00% (31 May 2020: 0.12%)	Counterparty	Unrealised gain/(loss) JPY	% of net assets			
15	OSE TOPIX Index Future June 2021	Goldman Sachs	4,200,000	0.01			
Total fair value gains on open futures contracts			4,200,000	0.01			
10	OSE TOPIX Index Future June 2021	Goldman Sachs	(3,465,000)	(0.01)			
Total fair value losses on open futures contracts			(3,465,000)	(0.01)			
Total futures contracts			735,000	-			
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain JPY	% of net assets
Barclays^	EUR	32,360	JPY	4,279,249	17/06/2021	49,634	-
Barclays^	EUR	32,124	JPY	4,283,472	17/06/2021	13,820	-
Barclays^	EUR	6,420	JPY	848,918	17/06/2021	9,847	-
Barclays^	GBP	5,421	JPY	833,418	17/06/2021	9,474	-
Barclays^	GBP	5,369	JPY	826,067	17/06/2021	8,823	-
Barclays^	USD	9,156	JPY	995,280	17/06/2021	6,263	-
Barclays^	USD	6,528	JPY	709,581	17/06/2021	4,466	-
Barclays^	USD	9,029	JPY	983,724	17/06/2021	3,916	-
Barclays^	EUR	1,920	JPY	253,873	17/06/2021	2,945	-
Barclays^	USD	6,452	JPY	702,962	17/06/2021	2,799	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

Forward currency contracts: 0.01% (31 May 2020: 0.04%) (continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised gain JPY	% of net assets
Barclays^	EUR	6,408	JPY	854,457	17/06/2021	2,757	-
Barclays^	GBP	1,471	JPY	226,189	17/06/2021	2,571	-
Barclays^	GBP	1,412	JPY	217,293	17/06/2021	2,321	-
Barclays^	JPY	1,224,971	USD	11,179	17/06/2021	2,180	-
Barclays^	GBP	1,002	JPY	154,012	17/06/2021	1,751	-
Barclays^	GBP	991	JPY	152,516	17/06/2021	1,630	-
Barclays^	JPY	883,199	USD	8,060	17/06/2021	1,572	-
Barclays^	EUR	1,917	JPY	255,661	17/06/2021	825	-
Barclays^	GBP	365	JPY	56,064	17/06/2021	638	-
Barclays^	GBP	361	JPY	55,588	17/06/2021	594	-
Barclays^	USD	296	JPY	32,175	17/06/2021	203	-
Barclays^	USD	293	JPY	31,902	17/06/2021	128	-
Barclays^	JPY	40,288	USD	367	17/06/2021	71	-
UBS	EUR	1,491,518	JPY	197,444,975	17/06/2021	2,078,429	0.01
UBS	GBP	241,008	JPY	37,046,107	17/06/2021	428,680	-
UBS	EUR	288,779	JPY	38,228,088	17/06/2021	402,413	-
UBS	EUR	87,617	JPY	11,598,653	17/06/2021	122,095	-
UBS	GBP	64,300	JPY	9,883,718	17/06/2021	114,369	-
UBS	GBP	44,497	JPY	6,839,766	17/06/2021	79,147	-
UBS	GBP	16,245	JPY	2,497,045	17/06/2021	28,895	-
Total fair value gains on forward currency contracts						3,383,256	0.01

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity date	Unrealised loss JPY	% of net assets
Barclays^	JPY	70,959	GBP	461	17/06/2021	(746)	-
Barclays^	JPY	194,290	GBP	1,263	17/06/2021	(2,042)	-
Barclays^	JPY	269,650	GBP	1,752	17/06/2021	(2,835)	-
Barclays^	JPY	327,000	EUR	2,470	17/06/2021	(3,485)	-
Barclays^	JPY	1,052,314	GBP	6,839	17/06/2021	(11,058)	-
Barclays^	JPY	1,077,631	EUR	8,142	17/06/2021	(11,483)	-
Barclays^	JPY	5,549,374	EUR	41,926	17/06/2021	(59,133)	-
UBS	JPY	59,556	EUR	446	17/06/2021	(168)	-
UBS	JPY	34,656	EUR	263	17/06/2021	(499)	-
UBS	JPY	133,582	EUR	1,003	17/06/2021	(538)	-
UBS	JPY	43,232	EUR	328	17/06/2021	(622)	-
UBS	JPY	138,717	GBP	904	17/06/2021	(1,876)	-
UBS	JPY	142,080	EUR	1,077	17/06/2021	(1,928)	-
UBS	USD	13,111	JPY	1,436,965	17/06/2021	(2,792)	-
UBS	JPY	1,512,994	EUR	11,376	17/06/2021	(8,787)	-
UBS	JPY	1,630,207	EUR	12,324	17/06/2021	(18,459)	-
UBS	USD	287,729	JPY	31,534,182	17/06/2021	(61,286)	-
UBS	USD	399,855	JPY	43,822,928	17/06/2021	(85,170)	-
Total fair value losses on forward currency contracts						(272,907)	-
Total forward currency contracts						3,110,349	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of investments as at 31 May 2021 (continued)

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2020.

	Fair value JPY	% of net assets
Total value of investments	27,453,977,679	95.56
Cash and cash equivalents*	1,003,562,211	3.49
Other net assets**	271,627,322	0.95
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	<u>28,729,167,212</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.	94.98
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.01
OTC financial derivative instruments.	0.01
Other assets.	<u>5.00</u>
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company.

**including JPY 102,460,090 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 2021

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2021

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Largest Purchases

		Cost GBP
3,017,247	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBP0.10	5,391,553
2,073,280	Tesco PLC GBP0.06	4,681,156
2,185,935	ConvaTec Group PLC Com GBP0.10	4,286,868
96,853	Unilever PLC Com GBP0.0311	4,153,709
507,146	Daily Mail & General Trust PLC Com GBP0.13	3,616,093
1,279,624	BP PLC Com USD0.25	3,589,205
1,183,403	Moneysupermarket.com Group PLC Com GBP0.0002	3,241,910
196,806	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	2,982,104
917,819	Aviva PLC Com GBP0.25	2,859,341
6,103,198	Centrica PLC Com GBP0.06	2,826,478
99,850	Experian PLC Com USD0.10	2,800,123
43,600	Reckitt Benckiser Group PLC Com GBP0.10	2,743,229
127,479	Ultra Electronics GBP5.00	2,607,636
378,825	Pearson PLC Com GBP0.25	2,526,514
93,900	British American Tobacco PLC Com GBP0.25	2,526,086
249,486	3i Group PLC Com GBP0.74	2,369,308
1,816,391	Vodafone Group PLC Com USD0.21	2,322,995
100,836	Bunzl PLC Com GBP0.32	2,321,123
141,962	Rathbone Brothers GBP5.00	2,241,694
577,680	St Modwen Properties PLC GBP10.00	2,202,652
718,116	QinetiQ Group PLC Com GBP0.01	2,108,746
6,948,342	Mitie Group PLC Com GBP0.03	2,050,923
305,538	WPP PLC Com GBP0.10	2,000,069
669,510	Direct Line Insurance Group PLC Com GBP0.11	1,996,934
138,850	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	1,879,006
197,303	Euromoney Institutional Investor PLC Com GBP0.0025	1,803,083
1,388,798	Bardays PLC Com GBP0.25^	1,717,219
341,650	BAE Systems PLC Com GBP0.03	1,620,072
1,144,446	Melrose Industries PLC Com GBP0.07	1,614,266
734,686	PZ Cussons PLC Com GBP1.00	1,542,712
78,249	Anglo American PLC Com USD0.54945	1,532,609
343,689	Aggreko PLC Com GBP0.05	1,512,497
132,371	IMI PLC Com GBP0.29	1,388,664
98,188	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	1,209,642
549,861	Tesco PLC Com GBP0.05	1,200,704
95,193	Travis Perkins Com GBP0.10	1,176,194
298,880	Ricardo PLC GBP0.25	1,133,718
433,201	Crest Nicholson Holdings plc Com GBP0.03428571	1,120,497

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2021

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Largest Sales

		Proceeds GBP
1,148,832	Aggreko PLC Com GBP0.05	9,723,416
150,761	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	8,011,102
58,240	London Stock Exchange Group PLC Com GBP0.07	5,216,309
131,660	Schroders PLC Com GBP1.00	4,589,230
1,054,094	Urban & Civic PLC Com GBP0.20	3,619,248
446,022	Daily Mail & General Trust PLC Com GBP0.13	3,600,551
178,750	RELX PLC Com GBP0.14	3,326,771
3,681,752	Restaurant Group PLC Com GBP0.28	3,285,416
1,310,296	Tesco PLC Com GBP0.05	3,010,219
219,799	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	3,009,617
119,577	Anglo American PLC Com USD0.54945	2,903,540
334,132	Electrocomponents PLC Com GBP0.10	2,728,880
61,400	Unilever PLC Com GBP0.0311	2,710,265
259,826	3i Group PLC Com GBP0.74	2,710,163
90,500	Diageo Com GBP28.93518	2,630,921
386,369	Pearson PLC Com GBP0.25	2,609,209
170,100	IMI PLC Com GBP0.29	2,515,665
2,154,178	McCarthy & Stone PLC Com GBP8.00	2,491,167
241,158	Euromoney Institutional Investor PLC Com GBP0.0025	2,348,205
749,692	Stock Spirits Group PLC Com GBP0.10	2,073,812
731,371	BP PLC Com USD0.25	2,033,399
325,498	Sage Group PLC Com GBP0.01	1,950,206
684,042	John Wood Group PLC Com GBP0.04	1,854,603
64,383	Clarkson GBP25.00	1,820,780
930,320	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBP0.10	1,734,767
105,500	Hargreaves Lansdown PLC Com GBP0.004	1,719,818
143,521	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	1,701,741
54,400	Spectris PLC Com GBP0.05	1,639,014
762,903	Provident Financial PLC Com GBP0.21	1,607,749
3,076,734	Centrica PLC Com GBP0.06	1,564,823
1,353,099	Elementis PLC GBP5.00	1,533,092
87,500	Burberry Group PLC Com GBP0.0005	1,510,815
1,093,660	Bardays PLC Com GBP0.25^	1,503,676
423,276	Aviva PLC Com GBP0.25	1,419,066
491,717	Essentra PLC Com GBP0.25	1,311,680
617,906	ConvaTec Group PLC Com GBP0.10	1,256,035
994,163	Vodafone Group PLC Com USD0.21	1,248,965

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 2021

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2021

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Largest Purchases

		Cost USD
25,600,000	Fannie Mae 2.5% 15/01/2051	26,790,500
25,600,000	Fannie Mae 2.5% 15/11/2046	26,749,000
25,300,000	Fannie Mae 2.5% 15/05/2050	26,401,852
19,600,000	Fannie Mae 4% 15/04/2049	21,036,508
18,700,000	Fannie Mae 2% 15/04/2050	18,965,777
15,200,000	Fannie Mae 2.5% 15/04/2050	15,832,680
14,600,000	Fannie Mae 4% 15/04/2049	15,675,500
14,600,000	Fannie Mae 4% 15/05/2049	15,672,906
14,600,000	Fannie Mae Pool 4% 31/12/2049	15,593,344
14,600,000	Fannie Mae 4% 30/07/2048	15,573,031
14,000,000	Fannie Mae 2.5% 15/02/2049	14,557,109
13,400,000	Fannie Mae 2.5% 15/03/2049	14,009,078
12,800,000	Fannie Mae 2.5% 15/12/2048	13,368,500
12,800,000	Fannie Mae 2.5% 15/09/2048	13,329,875
12,800,000	Fannie Mae 2.5% 30/10/2046	13,318,444
1,010,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 25/01/2021	9,623,675
50,200,000	China Government Bond Series INBK 3.02% 22/10/2025	7,736,430
6,400,000	France Treasury Bill BTF 0% 27/01/2021	7,707,506
7,200,000	Fannie Mae 2% 15/06/2049	7,262,795
760,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 26/10/2020	7,232,081
7,100,000	Fannie Mae 2% 15/05/2050	7,202,465
6,000,000	France Treasury Bill BTF 0% 14/10/2020	7,092,697
7,000,000	United States Treasury Bill 0% 25/02/2021	6,999,493
6,400,000	Fannie Mae 4% 15/03/2044	6,865,500
6,400,000	Fannie Mae 4% 15/02/2044	6,854,250
6,400,000	Fannie Mae 4% 30/11/2049	6,833,750
6,400,000	Fannie Mae 4% 30/10/2048	6,828,000

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2021

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Largest Sales

		Proceeds USD
25,600,000	Fannie Mae 2.5% 15/01/2051	26,800,000
25,600,000	Fannie Mae 2.5% 15/11/2046	26,748,000
25,300,000	Fannie Mae 2.5% 15/05/2050	26,227,738
19,600,000	Fannie Mae 4% 15/04/2049	21,011,672
18,700,000	Fannie Mae 2% 15/04/2050	19,037,399
17,800,000	Fannie Mae 4% 30/07/2048	18,963,203
15,200,000	Fannie Mae 2.5% 15/04/2050	15,915,508
14,600,000	Fannie Mae 4% 15/05/2049	15,679,492
14,600,000	Fannie Mae 4% 15/04/2049	15,593,395
14,000,000	Fannie Mae 2.5% 15/02/2049	14,669,000
13,400,000	Fannie Mae 2.5% 15/03/2049	14,026,281
12,800,000	Fannie Mae 2.5% 30/10/2046	13,405,195
12,800,000	Fannie Mae Pool 2.5% 31/12/2049	13,354,484
12,800,000	Fannie Mae 2.5% 15/09/2048	13,353,000
12,800,000	Fannie Mae 2.5% 15/12/2048	13,314,500
1,010,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 25/01/2021	9,723,663
6,400,000	France Treasury Bill BTF 0% 27/01/2021	7,766,967
7,200,000	Fannie Mae 2% 15/06/2049	7,265,850
770,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 03/08/2020	7,257,646
760,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 26/10/2020	7,247,413
7,100,000	Fannie Mae 2% 15/05/2050	7,131,820
6,000,000	France Treasury Bill BTF 0% 14/10/2020	7,055,701
7,000,000	United States Treasury Bill 0% 25/02/2021	6,999,882

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 2021

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2021

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

Largest Purchases

		Cost USD
623,000	China Overseas Land & Investment Ltd Com NPV	1,630,561
44,950	JD.com Inc Com HKD0.00002	1,593,324
32,645	Alibaba Group Holding Ltd Com NPV	1,055,058
5,464	Baidu Inc ADR NPV	1,012,675
73,100	Midea Group Co Ltd CNY1.00	912,746
4,362	Naspers Ltd Com ZAR0.02	837,985
39,435	Oppen Home Group Inc CNY1.00	803,267
12,000	Jardine Matheson Holdings Ltd Com USD0.25	780,414
2,807	NAVER Corp Com KRW500.00	775,396
935	LG Chem Ltd Com KRW5000.00	741,539
26,900	Honda Motor Co Ltd Com NPV	736,583
92,000	Galaxy Entertainment Group Ltd Com NPV	689,222
95,700	Standard Chartered PLC Com HKD0.50	592,263
118,966	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd Com INR2.00	590,438
126,000	China Resources Land Ltd Com HKD0.10	557,358
3,286	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	547,491
8,221	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	542,233
6,527	Kumho Petrochemical Co Ltd Com KRW5000.00	535,905
586,000	China Oilfield Services Ltd Com CNY1.00	515,987
265,384	GAIL India Ltd Com INR10.00	494,802
43,500	Baozun Inc Com HKD0.0001	488,064
67,000	China Mobile Ltd Com NPV	461,951
52,000	Asustek Computer Inc Com TWD10.00	428,179
33,500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY1.00	424,009
6,287	JD.com Inc ADR USD0.00002	400,176
289,830	Shenzhen Airport Co Ltd CNY1.00	376,726
448,000	Kunlun Energy Co Ltd Com HKD0.01	372,008
10,565	Trip.com Group Ltd Com NPV	368,657
89,001	Santos Ltd Com NPV	359,254
16,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	352,052
4,690	SK Hynix Inc Com KRW1.00	344,487
14,224	ACC Ltd Com INR10.00	323,163

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2021

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

Largest Sales

		Proceeds USD
11,220	Alibaba Group Holding Ltd ADR NPV	3,059,086
35,688	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	1,978,421
111,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd TWD10.00	1,767,366
363,000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	1,224,136
175,000	China Mobile Ltd Com NPV	1,200,205
94,303	Midea Group Co Ltd 27/05/2021	1,157,342
45,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	1,088,929
32,897	Jardine Strategic Holdings Ltd USD0.05	1,064,542
12,700	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	906,803
41,679	Oppein Home Group Inc 05/02/2021	829,989
24,100	Nexon Co Ltd NPV	753,029
74,486	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd Com INR2.00	729,354
56,000	Asustek Computer Inc Com TWD10.00	697,789
182,000	Sands China Ltd Com USD0.01	696,502
2,731	Kumho Petrochemical Co Ltd Com KRW5000.00	605,806
18,400	Alibaba Group Holding Ltd Com NPV	596,216
632,000	China Oilfield Services Ltd Com CNY1.00	567,418
43,000	Techtronic Industries Co Ltd Com NPV	536,847
6,287	JD.com Inc ADR USD0.00002	500,980
615,200	Ayala Land Inc PHP1.00	449,981
168,000	ASE Technology Holding Co Ltd Com TWD1.00	424,669
19,396	Yunnan Baiyao Group Co Ltd CNY1.00	424,405
118,844	Haier Smart Home Co Ltd CNY1.00	405,318
11,300	China Mobile Ltd ADR HKD1.00	394,811
204,000	Taiwan Fertilizer Co Ltd Com TWD10.00	372,588
202,000	Lite-On Technology Corp Com TWD10.00	363,717
2,317	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	359,797
344,000	Kunlun Energy Co Ltd Com HKD0.01	357,869

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 2021

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2021

GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund

Largest Purchases

		Cost USD
96,500	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	7,084,165
564,700	Midea Group Co Ltd CNY1.00	6,948,499
917,000	Galaxy Entertainment Group Ltd Com NPV	6,678,851
306,816	Oppein Home Group Inc CNY1.00	6,226,317
22,677	NAVER Corp Com KRW500.00	6,222,506
179,950	JD.com Inc Com HKD0.00002	6,033,883
6,995	LG Chem Ltd Com KRW5000.00	5,548,334
151,700	Alibaba Group Holding Ltd Com NPV	5,477,122
18,808	Alibaba Group Holding Ltd Com NPV	4,583,361
730,900	Standard Chartered PLC Com HKD0.50	4,521,667
83,174	NIO Inc ADR NPV	4,354,545
145,561	Trip.com Group Ltd Com NPV	4,348,733
258,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	4,331,895
1,658,100	Ambev SA Com NPV	4,273,922
342,900	Baozun Inc Com HKD0.0001	3,923,106
71,854	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	3,849,949
174,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	3,825,269
752,000	China Resources Land Ltd Com HKD0.10	3,349,401
158,389	Shriram Transport Finance Co Ltd INR10.00	2,921,153
37,669	SK Hynix Inc Com KRW5000.00	2,645,641

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2021

GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund

Largest Sales

		Proceeds USD
775,250	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	13,109,907
42,947	Alibaba Group Holding Ltd Com NPV	10,926,597
165,078	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	8,588,025
103,500	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	7,534,516
28,554	Kweichow Moutai Co Ltd Com CNY1.00	7,098,945
564,714	Midea Group Co Ltd 27/05/2021	6,910,617
89,308	SK Hynix Inc Com KRW5000.00	6,720,823
307,018	Oppein Home Group Inc 05/02/2021	6,197,770
462,473	HCL Technologies Ltd Com INR2.00	5,299,405
55,684	Maruti Suzuki India Ltd Com INR5.00	5,276,597
790,500	China Mobile Ltd Com NPV	5,065,159
163,992	Housing Development Finance Corp Ltd Com INR2.00	4,586,544
1,503,864	Vedanta Ltd Com INR1.00	4,500,830
1,117,600	Sands China Ltd Com USD0.01	4,338,061
124,295	OTP Bank PLC Com HUF100.00	4,166,755
125,200	Alibaba Group Holding Ltd Com NPV	4,001,989
1,545,278	Ambev SA Com NPV	3,749,684
83,174	NIO Inc ADR NPV	3,588,985
393,690	Porto Seguro SA Com NPV	3,549,289
1,088,257	First Abu Dhabi Bank PJSC Com AED1.00	3,346,220

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 2021

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Largest Purchases

		Cost USD
1,852,750	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	188,466,904
2,930,000	Carnival Corp 5.75% 01/03/2027	2,929,969
2,525,000	Caesars Entertainment Inc 8.125% 01/07/2027	2,612,687
2,590,000	Occidental Petroleum Corp 6.625% 01/09/2030	2,590,000
2,405,000	CHS/Community Health Systems Inc 4.75% 15/02/2031	2,398,050
2,210,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4% 15/10/2030	2,210,165
2,180,000	CCO Holdings LLC 4.25% 01/02/2031	2,194,375
2,135,000	Xerox Holdings Corp 5% 15/08/2025	2,149,769
2,110,000	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15/02/2031	2,110,000
2,050,000	J2 Global Inc 4.625% 15/10/2030	2,056,500
2,024,000	Tenet Healthcare Corp 6.125% 01/10/2028	2,051,637
1,995,000	Watco Cos LLC / Watco Finance Corp 6.5% 15/06/2027	1,995,000
1,500,000	Sprint Capital Corp 6.875% 15/11/2028	1,948,125
1,870,000	CITGO Petroleum Corp 6.375% 15/06/2026	1,888,775
1,740,000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA 7.25% 01/02/2028	1,843,575
1,805,000	DaVita Inc 4.625% 01/06/2028	1,836,428
1,805,000	Frontier Communications Corp 5% 01/05/2028	1,805,000
1,785,000	Kraft Heinz Foods Co 4.375% 01/06/2046	1,802,850
1,710,000	Caesars Entertainment Inc 6.25% 01/07/2025	1,711,944
1,670,000	Altice France SA/France 5.125% 15/07/2029	1,670,000

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2021

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Largest Sales

		Proceeds USD
1,996,903	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	202,708,157
3,725,000	Tronox Finance PLC 5.75% 01/10/2025	3,667,631
3,295,000	1011778 BC Unlimited Liabilited Co 5% 15/10/2025	3,372,519
3,160,000	Kraft Heinz Foods Co 4.375% 01/06/2046	3,358,205
2,810,000	Eldorado Resorts Inc 6% 01/04/2025	2,936,450
1,900,000	Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	2,834,031
2,590,000	Occidental Petroleum Corp 6.625% 01/09/2030	2,548,350
2,440,000	Bausch Health Cos Inc 6.125% 15/04/2025	2,497,841
2,380,000	Hunt Cos Inc 6.25% 15/02/2026	2,448,375
2,670,000	Golden Nugget Inc 6.75% 15/10/2024	2,375,154
1,875,000	Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15/03/2043	2,264,205
2,105,000	TransDigm Inc 6.5% 15/05/2025	2,135,575
1,940,000	United Rentals North America Inc 5.875% 15/09/2026	2,056,400
1,905,000	Prime Security Services Borrower LLC 5.75% 15/04/2026	2,045,750
1,955,000	Post Holdings Inc 5% 15/08/2026	2,028,622
2,010,000	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15/02/2031	2,021,662
1,905,000	H&E Equipment Services LLC 5.625% 01/09/2025	1,985,869
1,825,000	Caesars Entertainment Inc 8.125% 01/07/2027	1,977,629
1,525,000	Sprint Capital Corp 6.875% 15/11/2028	1,959,625
1,905,000	CCO Holdings LLC 4.25% 01/02/2031	1,945,394

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 2021

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2021

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Largest Purchases

		Cost USD
26,130,000	iShares Global Corp Bond UCITS ETF	155,595,232
15,600,000	United States Cash Management Bill 0% 09/02/2021	15,599,678
13,800,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 19/08/2020	13,799,866
13,200,000	United States Treasury Bill 0% 11/02/2021	13,199,483
13,150,000	United States Treasury Bill 0% 31/12/2020	13,147,364
11,385,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 15/07/2030	12,836,000
12,000,000	United States Treasury Bill 0% 01/06/2021	11,999,767
11,555,000	United States Treasury Bill 0% 14/01/2021	11,554,104
10,500,000	United States Treasury Bill 0% 20/08/2020	10,499,983
1,085,100,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 08/02/2021	10,469,566
9,800,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 0% 21/08/2020	9,799,995
9,800,000	United States Treasury Bill 0% 21/01/2021	9,799,530
9,300,000	United States Treasury Bill 0% 25/03/2021	9,299,588
8,700,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 18/09/2020	8,699,526
8,300,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 20/07/2020	8,299,952
8,290,000	United States Treasury Bill 0% 22/10/2020	8,287,792
7,800,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 22/07/2020	7,799,985
7,700,000	United States Treasury Bill 0% 12/01/2020	7,699,978
7,500,000	United States Cash Management Bill 0% 12/01/2021	7,499,937
7,300,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 0% 23/07/2020	7,299,988

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2021

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Largest Sales

		Proceeds USD
25,872,000	iShares Global Corp Bond UCITS ETF	153,708,693
16,200,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 19/08/2020	16,199,243
15,600,000	United States Cash Management Bill 0% 09/02/2021	15,599,945
13,200,000	United States Treasury Bill 0% 11/02/2021	13,199,821
13,150,000	United States Treasury Bill 0% 31/12/2020	13,149,095
12,000,000	United States Treasury Bill 0% 01/06/2021	11,999,942
11,555,000	United States Treasury Bill 0% 14/01/2021	11,554,687
10,500,000	United States Treasury Bill 0% 20/08/2020	10,500,000
1,085,100,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 08/02/2021	10,315,129
9,800,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 0% 21/08/2020	9,800,000
9,800,000	United States Treasury Bill 0% 21/01/2021	9,799,829
9,300,000	United States Treasury Bill 0% 25/03/2021	9,299,829
8,700,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 18/09/2020	8,699,932
8,300,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 20/07/2020	8,300,000
8,290,000	United States Treasury Bill 0% 22/10/2020	8,289,085
7,800,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 22/07/2020	7,800,000
7,700,000	United States Treasury Bill 0% 21/07/2020	7,700,000
7,500,000	United States Cash Management Bill 0% 12/01/2021	7,500,000
7,300,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 0% 23/07/2020	7,300,000
7,100,000	United States Treasury Bill 0% 20/05/2021	7,099,650

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 2021

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Largest Purchases

	Cost USD
729,450 iShares JP Morgan Emerging Markets Bond UCITS ETF	81,395,074
6,638,713 Ecuador Government International Bond Series RECS 0.5% 31/07/2035	5,064,402
5,767,998 Argentine Republic Government International Bond 0.125% 09/07/2035	3,672,068
2,885,000 Ukraine Government International Bond Series RECS 7.253% 15/03/2033	2,921,033
2,000,000 Russian Foreign Bond - Eurobond Series RECS 5.1% 28/03/2035	2,445,700
3,842,030 Argentine Republic Government International Bond 0.125% 09/07/2030	2,376,649
2,211,640 Ecuador Government International Bond Series RECS 0.5% 31/07/2030	2,123,331
1,990,000 Pakistan Government International Bond Series RECS 6.875% 05/12/2027	2,105,581
1,615,000 Croatia Government International Bond 1.5% 17/06/2031	1,961,444
2,355,000 Turkey Government International Bond 5.75% 05/11/2047	1,961,034
1,645,000 Hungary Government International Bond 1.75% 05/06/2035	1,959,172
1,935,000 Emirate of Dubai Government International Bonds Series EMTN 3.9% 09/09/2050	1,884,250
1,635,000 Gabon Government International Bond Series RECS 6.625% 06/02/2031	1,656,645
1,410,000 Philippine Government International Bond 3.95% 20/01/2040	1,643,056
1,460,000 Saudi Government International Bond Series RECS 3.625% 04/03/2028	1,618,737
1,195,000 Serbia International Bond Series RECS 3.125% 15/05/2027	1,561,634
2,069,800 Ecuador Government International Bond Series RECS 0.5% 31/07/2040	1,555,160
1,290,000 Romanian Government International Bond Series RECS 2% 28/01/2032	1,529,343
1,450,000 Jordan Government International Bond Series RECS 5.85% 07/07/2030	1,475,944
1,375,000 Dominican Republic International Bond Series RECS 4.875% 23/09/2032	1,446,683

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2021

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Largest Sales

		Proceeds USD
695,450	iShares JP Morgan Emerging Markets Bond UCITS ETF	77,098,915
2,595,000	Qatar Government International Bond Series REGS 5.103% 23/04/2048	3,586,438
2,580,000	Ecuador Government International Bond 7.875% 23/01/2028	2,272,974
1,880,000	Qatar Government International Bond Series REGS 4.5% 23/04/2028	2,253,600
2,160,000	Kenya Government International Bond Series REGS 7% 22/05/2027	2,192,687
2,125,000	Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	2,027,493
1,800,000	Republic of Azerbaijan International Bond Series REGS 3.5% 09/01/2032	1,806,319
1,575,000	Saudi Government International Bond Series REGS 3.625% 04/03/2028	1,750,563
1,430,000	Republic of Armenia International Bond Series REGS 7.15% 26/03/2025	1,623,300
1,404,000	Mexico Government International Bond 4.5% 22/04/2029	1,616,760
1,405,000	Bahrain Government International Bond Series REGS 7.375% 14/05/2030	1,573,590
1,200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond Series REGS 5.1% 28/03/2035	1,510,600
1,290,000	Nigeria Government International Bond Series REGS 7.875% 16/02/2032	1,424,078
1,288,000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023	1,416,070
1,245,000	Abu Dhabi Government International Bond Series REGS 3.125% 16/04/2030	1,346,435
1,200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond Series REGS 4.25% 23/06/2027	1,344,840
1,000,000	KazMunayGas National Co JSC Series REGS 5.75% 19/04/2047	1,259,400
1,105,000	Philippine Government International Bond 3.95% 20/01/2040	1,226,319
1,195,000	Qatar Government International Bond 2.375% 02/06/2021	1,210,129
2,126,000	Ecuador Government International Bond Series REGS 0.5% 31/07/2035	1,197,823

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 2021

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2021

GlobalAccess Global Property Securities Fund*

Largest Purchases

		Cost USD
177,000	iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	4,070,709
38,253	Welltower Inc Reits USD1.00	2,168,974
18,296	Camden Property Trust Reits USD0.01	1,714,031
962	Japan Retail Fund Investment Corp Reits NPV	1,581,660
41,296	Ventas Reits USD0.25	1,467,205
46,320	Healthcare Realty Trust Inc Reits USD0.01	1,388,941
1,218	United Urban Investment Corp Reits NPV	1,300,608
5,795	Essex Property Trust Inc Reits USD0.0001	1,257,505
40,850	Allied Properties Real Estate Investment Trust Reits NPV	1,233,163
63,270	Broadstone Net Lease Inc Com USD0.00025	1,066,098
814,100	CapitaLand Commercial Trust Reits NPV	1,046,898
44,186	21Vianet Group Inc NPV	1,019,963
14,974	Agree Realty Corp Reits USD0.0001	973,252
409,300	Mapletree Industrial Trust SGD1.00	952,194
3,891	American Tower Corp Reits USD0.01	937,351
17,253	Terreno Realty Corp Com Reits USD0.01	897,332
8,120	Choice Hotels International Inc Com USD0.01	741,914
41,400	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	726,966
25,244	MGM Growth Properties LLC NPV	718,182
388,000	Sunac Services Holdings Ltd HKD0.01	621,558
9,825	Cellnex Telecom SA Com EUR0.25	609,771
18,428	American Campus Communities Inc Com USD0.01	602,288
3,719	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	599,072
352,780	Scentre Reits NPV	597,738
241,000	Hang Lung Properties Ltd Com HKD1.00	597,699
376,500	CapitaLand Mall Trust Reits NPV	577,878
69,300	Link Reits NPV	534,937
186,600	ESR Cayman Ltd HKD0.001	491,172
13,854	Persimmon PLC Com GBP0.10	489,208
467,865	Vicinity Centres Com AUD1.00	477,195
15,900	Allied Properties Real Estate Investment Trust Reits NPV	472,316
17,065	Healthcare Trust of America Inc Reits USD0.01	440,977
62,808	Charter Hall Group Reits NPV	439,791
48,230	Summit Industrial Income Reits NPV	438,189
13,594	Apartment Investment & Management Co Class A Reits USD0.01	421,139
6,036	Vonovia SE Com NPV	419,877

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2021

GlobalAccess Global Property Securities Fund*

Largest Sales

		Proceeds USD
115,742	Prologis Inc Reits USD0.01	11,408,524
435,500	iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	10,153,356
146,143	Vonovia SE Com NPV	9,884,736
45,492	AvalonBay Communities Inc Reits USD0.01	7,363,500
545,621	Segro PLC Reits GBP10.00	7,115,116
109,893	Welltower Inc Reits USD1.00	6,721,772
217,733	Invitation Homes Inc Reits USD0.01	6,408,004
24,247	Essex Property Trust Inc Reits USD0.0001	5,799,937
31,775	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	5,295,096
390,139	Goodman Group Reits NPV	5,214,429
153,479	American Homes 4 Rent Class A Reits USD0.01	4,678,147
95,653	Rexford Industrial Realty Inc Class I Reits USD0.01	4,535,689
282,300	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	4,495,176
28,707	Sun Communities Inc Reits USD0.01	4,063,679
278,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	3,992,396
5,139	Equinix Inc Reits USD0.001	3,776,661
130,004	Healthcare Trust of America Inc Reits USD0.01	3,662,999
115,944	STORE Capital Corp Reits USD0.01	3,563,043
15,825	American Tower Corp Reits USD0.01	3,443,825
369,100	Link Reits NPV	3,303,851
683,000	New World Development Co Ltd NPV	3,263,981
2,258	Nomura Real Estate Master Fund Inc Reits NPV	3,263,113
28,490	Extra Space Storage Inc Reits USD0.01	3,154,640
161,700	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	3,138,892
98,586	Allied Properties Real Estate Investment Trust Reits NPV	2,989,754
2,351	United Urban Investment Corp Reits NPV	2,923,725
81,147	CubeSmart Reits USD0.01	2,767,940
201,400	UNITE Group PLC GBP25.00	2,701,749
1,441	Industrial & Infrastructure Investment Corp Reits	2,643,212
1,615	Japan Retail Fund Investment Corp Reits NPV	2,575,470
113,183	Entra ASA Com NOK1.00	2,528,789

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.

* GlobalAccess Global Property Securities Fund ceased trading on 23 February 2021.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2021

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Largest Purchases

		Cost USD
25,000,000	United States Treasury Bill 0% 02/02/2021	24,999,496
25,000,000	United States Treasury Bill 0% 08/06/2021	24,991,866
12,943,000	United States Treasury Bill 0% 17/06/2021	12,939,119
112,000	iShares USD Ultrashort Bond UCITS ETF USD Dist	11,239,627
2,064,500	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	11,172,391
8,290,000	Fannie Mae 3% 15/03/2049	8,687,028
7,880,000	Fannie Mae 2% 15/03/2051	7,977,577
4,370,000	Fannie Mae 2% 15/01/2051	4,507,798
3,840,000	Ginnie Mae 3% 15/02/2049	4,017,212
3,800,000	United States Cash Management Bill 0% 08/09/2020	3,798,557
3,500,000	United States Treasury Bill 0% 30/12/2021	3,499,278
3,500,000	United States Cash Management Bill 0% 09/02/2021	3,498,286
3,180,000	Fannie Mae 2% 15/02/2051	3,283,213
2,980,000	Fannie Mae 3.5% 15/03/2051	3,163,484
3,000,000	United States Treasury Bill 0% 15/07/2021	2,996,168
2,329,000	Bundesrepublik Deutschland 0% 15/02/2030	2,985,001
2,920,000	United States Treasury Bill 0% 10/12/2020	2,919,729
2,350,000	Fannie Mae 2.5% 15/01/2051	2,465,247
2,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	2,463,879
2,443,000	United States Treasury Bill 0% 25/02/2021	2,442,049

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2021

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Largest Sales

		Proceeds USD
25,000,000	United States Treasury Bill 0% 02/02/2021	24,999,708
25,000,000	United States Treasury Bill 0% 08/06/2021	24,992,769
116,300	iShares USD Ultrashort Bond UCITS ETF USD Dist	11,651,244
2,116,500	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	11,453,970
11,400,000	United States Treasury Bill 0% 17/06/2021	11,399,678
8,290,000	Fannie Mae 3% 15/03/2049	8,682,588
7,880,000	Fannie Mae 2% 15/03/2051	7,972,113
7,650,000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/10/2021	7,809,190
4,370,000	Fannie Mae 2% 15/01/2051	4,503,570
3,840,000	Ginnie Mae 3% 15/02/2049	4,020,248
3,800,000	United States Cash Management Bill 0% 08/09/2020	3,799,974
3,311,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2025	3,576,568
3,500,000	United States Cash Management Bill 0% 09/02/2021	3,499,533
3,180,000	Fannie Mae 2% 15/02/2051	3,281,238
2,980,000	Fannie Mae 3.5% 15/03/2051	3,162,525
3,000,000	United States Cash Management Bill 0% 09/06/2020	2,999,999
3,000,000	United States Cash Management Bill 0% 28/07/2020	2,999,719
3,000,000	United States Treasury Bill 0% 15/07/2021	2,997,746
2,920,000	United States Treasury Bill 0% 10/12/2020	2,919,992
2,329,000	Bundesrepublik Deutschland 0% 15/02/2030	2,906,519

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 2021

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2021

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Largest Purchases

		Cost USD
268,000	DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF	7,780,378
9,357	Middleby Corp Com USD0.01	1,105,564
9,710	Black Knight Inc Com USD0.0001	695,546
5,809	Hanover Insurance Com USD0.01	674,957
4,389	Jack Henry & Associates Com USD0.01	671,790
15,878	Cannae Holdings Inc Com USD0.0001	628,134
20,308	Reynolds Consumer Products Inc Com USD0.001	621,140
29,731	GCP Applied Technologies Inc Com USD0.01	610,879
4,714	Signature Bank/New York NY Com USD0.01	574,540
16,754	US Foods Holding Corp Com USD0.01	507,997
20,510	Meritor Inc Com USD1.00	495,034
22,200	Alcoa Corp Com USD0.01	485,490
5,848	Fortune Brands Home & Security Inc Com USD0.01	470,545
11,629	Builders FirstSource Inc Com USD0.01	467,330
11,111	Denbury Inc Com USD0.001	455,783
9,638	Knight-Swift Transportation Holdings inc Com Class A USD0.01	453,216
14,935	American Equity Investment Life Holding Com USD1.00	450,469
5,972	PVH Corp Com USD1.00	442,518
2,242	Quidel Corp Com USD0.001	431,724
5,956	Astec Industries Inc Com USD0.20	431,102

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2021

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Largest Sales

		Proceeds USD
289,500	DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF	8,191,032
5,364	TopBuild Corp Com USD0.01	891,251
14,855	HD Supply Holdings Inc Com USD0.01	816,427
4,553	Varian Medical Systems Inc Com USD1.00	766,360
3,937	Old Dominion Freight Line Inc Com USD0.10	765,770
10,039	Western Alliance Bancorp Com USD0.0001	729,858
4,598	LGI Homes Inc Com USD0.01	658,935
15,132	Marvell Technology Group Ltd Com USD0.002	655,239
12,293	Triton International Ltd/Bermuda Com USD0.01	654,683
2,840	Generac Com USD0.01	645,982
3,545	Signature Bank/New York NY Com USD0.01	570,390
9,614	Wintrust Financial Corp Com NPV	566,815
5,637	Copart Inc Com USD0.0001	537,474
3,844	Middleby Corp Com USD0.01	525,222
6,249	Lumentum Holdings Inc Com USD0.001	518,029
7,822	Advanced Drainage Systems Inc Com USD0.01	501,031
4,575	Dollar Tree Inc Com USD0.01	478,985
1,319	Teledyne Technologies Inc Com USD0.01	458,945
6,824	Trimble Inc Com NPV	453,961
8,388	Cooper Tire & Rubber Co Com USD1.00	442,267

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 2021

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2021

GlobalAccess US Equity Fund

Largest Purchases

		Cost USD
26,239	Air Products & Chemicals Inc Com USD1.00	7,551,664
16,513	Humana Inc Com USD0.166	6,602,023
23,692	KLA-Tencor Corp Com USD0.001	6,274,403
69,964	Progressive Corp Com USD1.00	6,230,611
44,005	Qualcomm Inc Com USD0.0001	5,954,000
100,745	Verizon Communications Inc Com USD0.10	5,760,072
30,761	Global Payments Inc Com NPV	5,633,755
24,693	Microsoft Corp Com USD0.00000625	5,384,209
73,228	Capital One Financial Corp Com USD0.01	5,314,973
23,212	Rockwell Automation Inc Com USD1.00	5,243,474
41,326	American Express Co Class C Com USD0.20	5,219,588
68,929	Emerson Electric Co Class C Com USD0.50	5,199,973
26,032	NXP Semiconductors NV Com EUR0.20	5,146,637
29,370	Advance Auto Parts Inc Com USD0.0001	4,963,011
27,522	Stanley Black & Decker Inc Com USD2.50	4,705,149
360,068	General Electric Co Class C Com USD0.06	4,624,717
14,941	Parker-Hannifin Corp Com USD0.50	4,369,888
49,864	CSX Corp Com USD1.00	4,122,703
29,412	PerkinElmer Inc USD1.00	4,109,355
57,897	EOG Resources Inc Com USD0.01	4,072,323
79,967	American International Group Inc Com USD2.50	4,062,680
1,266	Amazon.com Inc Com USD0.01	4,037,671
62,951	Raytheon Technologies USD1.00	3,952,724
22,078	Celanese Corp Class A Com USD0.0001	3,545,932
103,322	Freeport-McMoRan Inc USD0.10	3,497,121
30,939	FMC Corp Com USD0.10	3,460,228
25,094	Zimmer Biomet Holdings Inc Com USD0.01	3,448,107
18,553	Honeywell International Inc Com USD1.00	3,427,805
28,379	International Flavors & Fragrances Inc Com USD0.125	3,411,170
38,632	NextEra Energy Inc Com USD0.01	3,366,697
86,668	Marathon Petroleum Corp Com USD0.01	3,203,934
12,666	Becton Dickinson and Co Com USD1.00	3,127,524
110,969	Bank of America Corp Com USD0.01	2,944,154
71,736	Coca-Cola European Partners Com EUR0.01	2,920,658
1,636	Alphabet Inc Com USD0.001	2,906,358

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2021

GlobalAccess US Equity Fund

Largest Sales

		Proceeds USD
34,392	Becton Dickinson and Co Com USD1.00	8,497,393
44,931	Stanley Black & Decker Inc Com USD2.50	8,447,903
25,655	Air Products & Chemicals Inc Com USD1.00	7,345,083
117,279	Verizon Communications Inc Com USD0.10	6,853,704
69,964	Progressive Corp Com USD1.00	6,534,401
53,607	Xilinx Inc Com USD0.01	6,423,252
39,829	Apple Inc Com USD0.00001	6,371,918
118,216	Marathon Petroleum Corp Com USD0.01	5,733,330
25,551	Microsoft Corp Com USD0.00000625	5,491,226
39,382	Qualcomm Inc Com USD0.0001	5,272,716
50,544	Abbott Laboratories Com NPV	4,875,433
62,951	Raytheon Technologies USD1.00	4,695,942
58,648	Merck & Co Inc Com USD0.50	4,580,269
23,222	L3Harris Technologies Inc Com USD1.00	4,531,027
20,624	Willis Towers Watson PLC Com USD0.000304635	4,477,112
103,322	Freeport-McMoRan Inc USD0.10	4,436,681
31,207	Avery Dennison Corp Com USD1.00	4,323,006
10,339	Humana Inc Com USD0.166	4,281,350
47,018	Emerson Electric Co Class C Com USD0.50	4,261,684
34,914	AMETEK Inc Com USD0.01	4,232,538
46,264	American Electric Power Co Inc USD6.50	3,784,925
23,248	Advance Auto Parts Inc Com USD0.0001	3,783,603
20,531	Honeywell International Inc Com USD1.00	3,707,192
2,150	Alphabet Inc Com USD0.001	3,631,694
28,550	Zimmer Biomet Holdings Inc Com USD0.01	3,604,785
20,952	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	3,500,920
1,114	Amazon.com Inc Com USD0.01	3,438,734
30,992	Capital One Financial Corp Com USD0.01	3,414,178
114,588	American Homes 4 Rent Class A Reits USD0.01	3,383,377
77,954	BorgWarner Inc USD0.01	3,380,524
16,465	Ecolab Inc Com USD1.00	3,332,418
17,755	Motorola Solutions Inc Com USD0.01	3,262,121
44,916	Sysco Corp Com USD1.00	3,242,445
92,052	Bank of America Corp Com USD0.01	3,218,247
106,071	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.666	3,182,483
20,620	NextEra Energy Inc Com USD0.01	3,040,836
20,453	JB Hunt Transport Services Inc Com USD0.01	2,979,331
46,023	Otis Worldwide Corp Com USD0.01	2,946,820

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 2021

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2021

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Largest Purchases

		Cost USD
39,439	Deutsche Post AG Com NPV	1,708,255
7,404	Microsoft Corp Com USD0.00000625	1,627,984
82,712	HP Inc Com USD0.01	1,588,614
29,123	Citigroup Inc Com USD0.01	1,514,723
33,175	Cisco Systems Com USD0.001	1,502,633
94,162	AGNC Investment Corp Reits USD0.01	1,398,602
19,201	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	1,101,363
17,537	Newmont Goldcorp Corp Com USD1.60	1,068,920
11,798	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	999,893
19,986	Archer-Daniels-Midland Co Com NPV	948,831
16,961	Exxon Mobil Corp Com NPV	912,087
6,549	Siemens Com NPV	880,381
3,655	Accenture PLC Com USD0.0000225	847,163
4,921	Automatic Data Processing Inc Com USD0.10	790,360
36,896	Franklin Resources Inc Com USD 0.10	789,806
12,085	Robert Half International Inc Com USD0.001	763,652
18,567	NN Group Com EUR0.12	745,651
19,830	Omega Healthcare Investors Inc Reits USD0.10	721,427
4,575	Johnson & Johnson Com USD1.00	716,831
371	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	715,964

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2021

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Largest Sales

		Proceeds USD
18,827	Microsoft Corp Com USD0.00000625	4,075,823
17,467	Apple Inc Com USD0.00001	2,801,858
7,568	Home Depot Inc Com USD0.05	2,093,459
37,347	Citigroup Inc Com USD0.01	2,035,555
30,036	Bristol-Myers Squibb Co Com USD0.10	1,836,764
33,788	Coca-Cola Co Com USD0.25	1,683,947
38,360	General Motors Co Class C Com USD0.01	1,659,755
11,059	Johnson & Johnson Com USD1.00	1,647,721
62,867	HP Inc Com USD0.01	1,558,566
3,825	Broadcom Inc Com NPV	1,548,651
12,867	Best Buy Co Inc Com USD0.10	1,399,043
87,883	AGNC Investment Corp Reits USD0.01	1,388,421
23,620	Verizon Communications Inc Com USD0.10	1,377,129
14,699	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	1,350,221
211,458	RAI Way SpA Com NPV	1,296,430
11,919	AbbVie Inc Com USD0.01	1,265,971
17,686	Morgan Stanley Com USD0.01	1,230,473
28,536	MetLife Inc Com USD0.01	1,214,363
11,131	Sanofi Com EUR2.00	1,127,285
22,908	Deutsche Post AG Com NPV	1,092,028

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 2021

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2021

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Largest Purchases

		Cost USD
585,000	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	40,866,189
53,580,000	China Government Bond Series INBK 3.27% 19/11/2030	8,280,596
4,519,600	Brazil Letras do Tesouro Nacional Series LTN 0% 01/01/2024	6,657,200
2,766,100	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F Series NTN F 10% 01/01/2027	5,759,415
3,391,700	Brazil Letras do Tesouro Nacional Series LTN 0% 01/07/2022	5,652,509
43,224,672	Turkey Government Bond 11.7% 13/11/2030	5,473,912
18,642,000	Republic of Poland Government Bond Series 422 2.25% 25/04/2022	5,171,419
2,404,600	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F Series NTN F 10% 01/01/2029	4,976,332
76,628,556	Republic of South Africa Government Bond Series 2030 8% 31/01/2030	4,574,028
14,773,000	Republic of Poland Government Bond Series 1030 1.25% 25/10/2030	3,915,614
71,185,100	Mexican Bonos Series M 8% 07/12/2023	3,886,807
11,415,000	Republic of Poland Government Bond Series 1029 2.75% 25/10/2029	3,449,062
65,446,900	Mexican Bonos Series M 7.25% 09/12/2021	3,369,893
23,070,000	China Government Bond Series 1915 3.13% 21/11/2029	3,353,204
22,780,000	China Government Bond Series INBK 1.99% 09/04/2025	3,331,423
855,320,000	Hungary Government Bond Series 30/A 3% 21/08/2030	2,996,008
39,165,375	Republic of South Africa Government Bond Series R186 10.5% 21/12/2026	2,700,296
52,472,000	Republic of South Africa Government Bond Series 2048 8.75% 28/02/2048	2,698,531
39,956,000	Egypt Government Bond Series 10YR 14.664% 06/10/2030	2,610,146
651,980,000	Hungary Government Bond Series 22/A 7% 24/06/2022	2,406,465
7,941,000	Republic of Poland Government Bond Series 1026 2.5% 25/07/2026	2,341,736
47,229,800	Mexican Bonos Series M 6.5% 09/06/2022	2,298,923
7,589,000	Republic of Poland Government Bond Series 1022 5.75% 23/09/2022	2,265,524
45,813,049	Republic of South Africa Government Bond Series 2044 8.75% 31/01/2044	2,243,733
7,543,600,000	Colombian TES Series B 7.25% 18/10/2034	2,165,055

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2021

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Largest Sales

		Proceeds USD
964,500	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	66,728,468
243,730,350	Republic of South Africa Government Bond Series R186 10.5% 21/12/2026	17,702,594
37,859,000	Republic of Poland Government Bond Series 1026 2.5% 25/07/2026	10,660,745
36,710,000	Republic of Poland Government Bond Series 1029 2.75% 25/10/2029	10,651,746
3,827,400	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F Series NTN F 10% 01/01/2023	8,324,081
2,256,340,000	Hungary Government Bond Series 30/A 3% 21/08/2030	8,062,372
25,905,300,000	Colombian TES Series B 7% 04/05/2022	7,567,329
153,438,700	Mexican Bonos Series M 6.5% 10/06/2021	7,359,925
129,021,400	Mexican Bonos Series M 20 10% 05/12/2024	7,025,300
3,131,700	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F Series NTN F 10% 01/01/2025	6,814,684
113,263,225	Republic of South Africa Government Bond Series 2030 8% 31/01/2030	6,723,854
19,243,600,000	Colombian TES Series B 7.5% 26/08/2026	6,034,017
2,729,100	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F Series NTN F 10% 01/01/2029	5,937,455
363,784,000	Russian Federal Bond - OFZ Series 6212 7.05% 19/01/2028	5,772,977
19,417,000	Republic of Poland Government Bond Series 1028 2.75% 25/04/2028	5,561,891
14,672,000	Peruvian Government International Bond Series REGS 6.95% 12/08/2031	5,228,921
1,001,370	iShares China CNY Bond UCITS ETF	5,057,408
2,261,700	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F Series NTN F 10% 01/01/2027	5,047,570
97,579,000	Mexican Bonos Series M 20 7.5% 03/06/2027	5,005,063
95,065,400	Mexican Bonos Series M 7.75% 13/11/2042	4,988,354
60,942,000,000	Indonesia Treasury Bond Series FR71 9% 15/03/2029	4,678,865
16,177,000	Republic of Poland Government Bond Series 1023 2.5% 25/01/2023	4,363,558
14,597,000	Republic of Poland Government Bond Series 1025 3.25% 25/07/2025	4,169,946

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 2021

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2021

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Largest Purchases

		Cost EUR
507,750	iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	17,160,207
75,774	BlackRock Institutional Euro Assets Liquidity Fund Agency Inc	7,507,936
246,968	Nordea Bank Abp Com SEK1.00	1,814,710
4,193	L'Oreal SA Com EUR0.20	1,191,985
3,998	Roche Holding AG Com NPV	1,184,722
2,302	Lonza Group AG Com CHF1.00	1,051,973
43,187	Endesa SA EUR1.20	971,091
11,503	Sanofi Com EUR2.00	954,743
77,995	Engie SA Com EUR1.00	909,191
21,784	TOTAL SE Com EUR2.50	761,279
2,305	Teleperformance SE EUR2.50	735,213
16,933	BNP Paribas SA Com EUR2.00	731,051
29,970	Assa Abloy AB Com SEK1.00	725,244
14,538	Neste OYJ NPV	720,793
4,991	Koninklijke DSM NV EUR1.50	717,502
7,910	Vinci SA Com EUR2.50	714,967
5,589	Orsted A/S DKK1.00	711,951
3,607	Allianz SE Com NPV	698,905
8,979	Daimler AG NPV	679,387
28,479	Veolia Environnement SA EUR5.00	654,381
32,888	ArcelorMittal Com NPV	646,456
2,488	adidas AG Com NPV	624,789

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2021

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Largest Sales

		Proceeds EUR
531,750	iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	18,021,066
66,723	BlackRock Institutional Euro Assets Liquidity Fund Agency Inc	6,611,462
111,495	Volvo AB Com NPV	2,191,563
4,821	ASML Holding NV Com EUR0.09	1,975,260
22,334	Novartis AG Com CHF0.50	1,741,970
36,053	Atlas Copco AB Class A Com SEK0.639	1,596,536
11,363	DSV A/S Com DKK1.00	1,569,561
50,469	Infineon Technologies AG Com NPV	1,542,416
45,840	Bouygues SA Com EUR1.00	1,537,484
312,129	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR1.00	1,509,603
11,333	Siemens Com NPV	1,420,888
6,685	Allianz SE Com NPV	1,291,694
27,754	BNP Paribas SA Com EUR2.00	1,254,847
47,924	Erste Group Bank AG Com NPV	1,226,861
8,715	Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	1,220,812
91,577	Ryanair Holdings PLC Com EUR0.006	1,201,024
5,649	Sika AG Com CHF0.01	1,194,762
13,714	Sanofi Com EUR2.00	1,156,981
19,050	Novo Nordisk A/S Com DKK0.20	1,123,739
34,970	Sampo OYJ Class A Com NPV	1,091,047
2,176	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR0.30	1,056,155
1,393	Rational AG Com NPV	1,026,357
3,524	Roche Holding AG Com NPV	1,010,054
35,983	SCOR SE Com EUR7.88	975,523

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 2021

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2021

GlobalAccess Japan Fund

Largest Purchases

		Cost JPY
212,300	Astellas Pharma Inc Com NPV	369,060,040
71,000	Bridgestone Corp Com	261,584,193
201,600	Amada Co Ltd NPV	245,064,237
27,900	Shiseido Co Ltd Com NPV	193,645,574
53,900	AGC Inc Com NPV	173,528,282
40,000	Toho Co Ltd/Tokyo Com NPV	168,496,481
43,900	Nihon Kohden Corp Com NPV	157,101,851
133,500	AEON Financial Service Co Ltd Com NPV	154,390,202
57,700	Yamaha Motor Co Ltd Com NPV	154,002,674
41,200	Aica Kogyo Co Ltd Com NPV	147,588,854
81,600	Park24 Co Ltd Com NPV	141,195,589
24,400	BASE Inc Com NPV	138,754,971
9,200	Daito Trust Construction Co Ltd Com NPV	115,545,141
57,700	NGK Spark Plug Co Ltd Com	109,617,314
10,000	Hoya Corp Com NPV	107,240,703
16,100	Freee KK Com NPV	103,330,445
23,800	Seven & i Holdings Co Ltd Com	101,738,154
41,600	Nichias Corp Com	101,475,693
8,500	Bengo4.com Inc Com NPV	89,670,010
22,300	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com	83,456,531
56,900	Sanki Engineering Co Ltd Com	80,104,107
15,900	Nabtesco Corp Com	78,220,755
37,100	WingArc1st Inc JPY1.00	77,087,400
14,100	Tokio Marine Holdings Inc Com	72,132,928
53,500	T&D Holdings Inc Com	71,153,002
16,300	Recruit Holdings Co Ltd Com	66,326,542
29,100	Mitsui & Co Ltd Com	64,636,037
136,900	JXTG Holdings Inc Com	63,696,407
10,100	Hosokawa Micron Corp Com NPV	61,790,382
16,200	Fukushima Galilei Co Ltd Com NPV	57,547,494
7,700	Kao Corp Com	57,199,355
18,500	Nomura Research Institute Ltd Com	56,771,091
27,300	Mandom Corp NPV	56,640,070
15,100	Digital Garage Inc Com NPV	55,875,142
11,600	METAWATER Co Ltd Com NPV	54,837,622
11,000	Ibiden Co Ltd Com NPV	54,538,831
28,900	Sekisui Chemical Co Ltd Com	52,915,454

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2021

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2021

GlobalAccess Japan Fund

Largest Sales

		Proceeds
		JPY
41,800	SoftBank Group Corp Com	305,468,267
75,800	Shimadzu Corp Com NPV	285,196,232
140,500	Santen Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	215,650,787
6,500	Disco Corp Com	211,339,296
117,500	Mitsui & Co Ltd Com	210,732,836
48,200	Taisei Corp Com NPV	196,428,608
76,000	Pan Pacific International Holdings Corp Com	182,183,954
32,800	Otsuka Corp Com	175,221,853
58,900	JSR Corp Com	173,825,626
40,200	Ibiden Co Ltd Com NPV	172,511,575
12,700	TDK Corp Com	169,180,871
69,100	Hitachi Capital Corp Com NPV	166,438,379
39,700	Enplas Corp Com NPV	156,794,650
24,400	Koito Manufacturing Co Ltd Com	154,351,494
33,600	Sankyu Inc Com	141,529,130
43,900	Nihon Kohden Corp Com NPV	133,542,997
2,100	SMC Corp/Japan Com	131,891,156
41,700	Fuji Oil Holdings Inc Com NPV	125,436,267
9,000	Hoya Corp Com NPV	118,068,094
88,900	JGC Corp Com NPV	114,220,778
24,500	Recruit Holdings Co Ltd Com	110,563,135
11,800	Bandai Namco Holdings Inc Com	104,154,983
10,400	Murata Manufacturing Co Ltd Com	102,393,841
39,200	Sony Financial Holdings Inc Com NPV	101,627,828
30,500	Daiwa House Industry Co Ltd Com	98,224,017
66,500	Topcon Corp Com	97,276,580
25,800	Hitachi Transport System Ltd Com	86,923,314
31,800	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com	86,314,835
24,700	Nomura Research Institute Ltd Com	80,747,238
107,100	Japan Post Holdings Co Ltd Com NPV	79,849,795
24,400	KDDI Corp Com	79,202,869
25,000	Asahi Holdings Inc Com NPV	78,997,365
25,300	ITOCHU Corp Com	76,462,336
15,500	NOF Corp Com NPV	74,726,197
10,200	Toyota Motor Corp Com	72,990,231
15,800	Yaskawa Electric Corp Com	72,429,443
34,900	Nafco Co Ltd Com NPV	71,482,488

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

(2021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)	417,703,847	62,835,190
b. 負債総額(ファンド)	4,303,921	647,439
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	413,399,926	62,187,751
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)英ポンド建	409,595	61,615
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	4.3115 英ポンド	648.58 円

2. グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

(2021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)	121,789,943	13,630,730
b. 負債総額(ファンド)	1,423,485	159,316
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	120,366,458	13,471,414
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	2,216,276	248,046
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	755,500 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e) クラスB(無分配型)米ドル建	2.9335 米ドル	328.32 円

3. グローバル・アクセス 米国株式ファンド

(2021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)	330,795,078	37,022,585
b. 負債総額(ファンド)	2,606,519	291,722
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	328,188,558	36,730,863
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	2,627,609	294,082
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	50.5310 米ドル	5,655.43 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

(2021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)	114,212,042	14,831,576
b. 負債総額(ファンド)	973,823	126,461
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	113,238,219	14,705,115
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)ユーロ建	218,134	28,327
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	3.2632 ユーロ	423.76 円

5. グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

(2021年9月末日現在)

	千円(d、e、f以外)	
a. 資産総額(ファンド)	31,007,971	
b. 負債総額(ファンド)	282,991	
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	30,724,981	
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	309,768 米ドル	34,669 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	160,000 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	1.9361 米ドル	216.69 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

(2021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)	99,064,826	11,087,335
b. 負債総額(ファンド)	1,227,402	137,371
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	97,837,424	10,949,964
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	372,727	41,716
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	5.3247 米ドル	595.94 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

(2021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)	679,079,076	76,002,530
b. 負債総額(ファンド)	10,041,018	1,123,791
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	669,038,058	74,878,739
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	1,024,546	114,667
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	775,313 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	1.3215 米ドル	147.90 円

8. グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

(2021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)	94,447,463	10,570,560
b. 負債総額(ファンド)	2,603,422	291,375
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	91,844,040	10,279,185
d. 純資産総額		
クラスB(無分配型)米ドル建	1,392,835	155,886
e. 発行済ファンド証券総数		
クラスB(無分配型)米ドル建	422,058 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e)		
クラスB(無分配型)米ドル建	3.3001 米ドル	369.35 円

9. グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

(2021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)	226,605,860	25,361,728
b. 負債総額(ファンド)	102,267,735	11,445,805
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	124,338,125	13,915,923
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	- ユーロ	-
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	- 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	- ユーロ	- 円

(注)クラスB(無分配型)米ドル建は、2021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。

10. グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

(2021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)	661,195,356	74,000,984
b. 負債総額(ファンド)	95,072,349	10,640,497
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	566,123,008	63,360,487
d. 純資産総額		
クラスB(無分配型)米ドル建	331,104	37,057
e. 発行済ファンド証券総数		
クラスB(無分配型)米ドル建	230,000 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	1.4396 米ドル	161.12 円

11. グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

(2021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)	374,832,498	41,951,253
b. 負債総額(ファンド)	13,939,381	1,560,096
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	360,893,117	40,391,158
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	2,768,177	309,814
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	1,234,913 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	2.2416 米ドル	250.88 円

12. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

(2021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)	303,169,802	33,930,764
b. 負債総額(ファンド)	10,210,357	1,142,743
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	292,959,446	32,788,021
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	66,834	7,480
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	30,048 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	2.2242 米ドル	248.93 円

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

(2021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)	396,094,259	44,330,869
b. 負債総額(ファンド)	7,551,309	845,143
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	388,542,950	43,485,727
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	905,282	101,319
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	1,050,000 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	0.8622 米ドル	96.50 円

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

(2021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)	133,923,153	14,988,679
b. 負債総額(ファンド)	17,850,164	1,997,790
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	116,072,989	12,990,889
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	3,293,454	368,603
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	1,660,000 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	1.9840 米ドル	222.05 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)
第17会計年度	4,580	100,000	99,580
	(0)	(100,000)	(95,000)

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)
第17会計年度	35,500	640,000	755,500
	(0)	(600,000)	(680,000)

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)
第17会計年度	0	8,000	52,000
	(0)	(8,000)	(52,000)

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)
第17会計年度	0	30,000	66,846
	(0)	(30,000)	(40,000)

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)
第17会計年度	100,000	130,000	160,000
	(100,000)	(130,000)	(160,000)

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)
第17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)
第17会計年度	0	640,000	890,787
	(0)	(640,000)	(0)

8. 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)
第17会計年度	0	393,913	592,112
	(0)	(235,000)	(350,000)

9. グローバル・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2021年5月末日現在、運用の実績がないため、該当なし

10. グローバル・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)
第17会計年度	200,000	2,000,000	230,000
	(200,000)	(2,000,000)	(230,000)

11. グローバル・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)
第17会計年度	0	2,146,515	1,409,956
	(0)	(560,000)	(630,000)

12. グローバル・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)
第17会計年度	0	533,519	30,048
	(0)	(200,000)	(0)

13. グローバル・アクセス エマージング・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)
第17会計年度	0	528,878	1,050,000
	(0)	(0)	(1,050,000)

14. グローバル・アクセス 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17会計年度	0	4,090,000	1,660,000
	(0)	(4,090,000)	(1,660,000)

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・フィデュシヤリー・サービスズ(アイルランド)リミテッドまたは本投資法人の保管銀行を務めるためにアイルランド中央銀行の事前の承認を条件として任命されるその他の者
「保管契約」	随時修正される本投資法人と保管銀行間の契約。ただし、当該修正は、アイルランド中央銀行の要件に従って行われることを条件とする。
「取引日」	各ファンド証券クラスに関して、ファンドの取引のために取締役会が(保管銀行の承認を条件として)随時決定することができる営業日。ただし、各暦月に2日以上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。)
「SFDR」	金融サービスセクターにおけるサステナビリティ関連開示に関する欧州議会および欧州理事会の2019年11月27日付規則(EU) No.2019/2088(変更または更新されることがある。)
「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
「サステナビリティ要因」	SFDRに定義される、環境、社会および従業員に関する事項、人権の尊重、腐敗防止および贈収賄防止に関する事項
「サステナビリティ・リスク」	発生した場合に、投資対象の価値に重大な悪影響が及ぶ可能性がある、環境、社会またはガバナンスに関する事由または状況
「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(香港ボンド・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、

- ・ 2021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。

- ・ 2021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
- ・ 2021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、2021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ベースポイント（確定利付ファンド）および50ベースポイント（株式ファンド）。

監査範囲

- ・ 本投資法人は変動資本を有するオープン・エンド型の投資法人であり、そのファンド資産の一部または全部に関する運用およびアドバイザリー・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（不正または誤謬にかかわらず）のリスクのうち最も重要であると評価されたものを含む。かかるリスクには、全体的な監査戦略、監査における資源の配分、および監査業務チームの取り組みの指示に最も大きな影響を与えたものが含まれる。これらの事項、およびこれらの事項に対する我々の手続きの結果について我々が述べた見解は、財務諸表全体に対する監査の観点およびそれに関する我々の意見の形成において対応されたものであり、我々は、これらの事項に対しては個別の意見を表明しない。これは、我々の監査で識別されたすべてのリスクを完全に網羅したものではない。

監査上の主要な事項	我々の監査における監査上の主要な事項への対応方法
<p>損益を通じて公正価値評価される金融資産および金融負債の存在</p> <p>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の重要な会計方針および注記14を参照のこと。</p> <p>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、2021年5月31日現在、当ファンド名で保有されている。</p> <p>これは、財務諸表の主要な構成要素であるため、監査上の主要な事項とみなされる。</p>	<p>我々は、保管銀行および関連する取引相手から独立した確認を得た。取引相手にて保有されてい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については、ポジションの存在を立証するため我々は各ブローカーから独立した確認を得るか、または代替手続きを実行した。</p> <p>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。</p>
<p>損益を通じて公正価値評価される金融資産および金融負債の評価</p> <p>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の重要な会計方針および注記14を参照のこと。</p> <p>2021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。2021年5月31日現在、これらの金融資産および金融負債は、主としてレベル1およびレベル2投資で構成されている。</p> <p>我々は、損益を通じて公正価値評価される、これらレベル1およびレベル2金融資産および金融負債の評価に焦点を当てた。なぜならば、それが監査済財務書類におけるファンドの純資産価額(NAV)の主要な要素を表すからである。</p>	<p>我々は、財務諸表に含まれる投資の価格見積りを第三者のベンダーから独立して得ることにより、損益を通じて公正価値評価されるレベル1およびレベル2金融資産および金融負債の評価を検証した。</p> <p>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。</p>

監査範囲の調整方法

我々は、財務諸表全体に対して意見を提供するための十分な作業が確実に実施されるように、本投資法人の体制、会計プロセスおよび統制、ならびに本投資法人が事業を行っている業界を考慮しながら、我々の監査の範囲を調整した。

2021年5月31日現在、14のファンドが運用されており、1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・フィデューシャリー・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、2021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）（2020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）（2020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

本投資法人およびファンドが継続企業の前提による会計処理を引き続き使用する能力についての取締役による査定に対する我々の評価には、以下が含まれる。

- ・ 継続企業の前提に関して監視される主要指標、および継続企業の前提期間（財務諸表の承認日から12か月間）にわたる本投資法人およびファンドについての経営陣の将来計画に関する理解を得ること。
- ・ グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンドの財務諸表が継続企業以外の前提で作成されたこと取締役による理由が、財務諸表に記載されていること。
- ・ 我々が、監査対象期間中および当報告書の日付までに入手可能な取締役会議事録を調査したこと。
- ・ 基礎となる会計記録に収録された会計年度末以降の資本活動を考慮すること。
- ・ 経営陣が情報を得ている計画された重要な買戻しに関して、経営陣へ照会すること。
- ・ 本投資法人およびファンドにとって入手可能な流動性リスク管理手法を考慮すること。

我々が行った作業に基づき、財務諸表の公表が承認された日から少なくとも12か月間にわたる本投資法人およびファンドの継続企業としての存続能力について、単独または複合的に重要な疑義を生じさせるような事象または状況に関連する重要な不確実性を我々は特定していない。

財務諸表の監査の中で、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あると、我々は結論付けた。

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、この結論は、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。

継続企業に関する我々の責任および取締役の責任は、当報告書中の関連する項目に記載されている。

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、2021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30ページ(訳者注:原文のページ)にて十分に説明されている通り、取締役会は適用される枠組みに従い財務諸表を作成し、真実かつ公正な概観を与えるようにする責任を負う。

取締役はまた、不正または誤謬にかかわらず、重要な虚偽記載のない財務諸表を作成するために取締役が必要と判断する内部統制についても責任を負っている。

財務諸表の作成において、取締役は、継続企業としての本投資法人およびファンドの存続能力の評価、該当する場合には継続企業の前提に関連する事項の開示、および継続企業の前提による会計処理の使用に責任を負っている。ただし、取締役が本投資法人を清算する、または業務を停止する意図を有する場合、あるいはそうするより他に現実的な代替案がない場合はこの限りではない。

財務書類の監査に対する監査人の責任

我々の目的は、不正または誤謬にかかわらず、財務諸表全体に重要な虚偽記載がないかについて合理的な保証を得ること、および我々の意見を含む監査報告書を発行することである。合理的な保証は高い水準の保証であるが、ISA(アイルランド)に準拠して実施された監査が、重要な虚偽記載が存在している場合にその虚偽記載を常に発見することを保証するものではない。虚偽記載は、不正または誤謬から発生する可能性があり、個別にまたは総計で、これらの財務諸表に基づいた財務諸表利用者の経済的意思決定に影響を及ぼすと合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

我々の監査テストには、可能であればデータ監査技法を使い、特定の取引および残高の母集団のすべてを調査することが含まれる場合がある。しかし一般的には、母集団のすべてを調査するのではなく、限定された数の項目を選んで調査することが含まれる。我々は、テストのための特定の項目をその規模やリスク特性に基づいて抽出しようとすることがある。その他の場合では、我々はサンプルが抽出された母集団についての結論を導き出すことができるよう、監査サンプリングを利用する。

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

2021年9月20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 2021 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 2021;
- 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 2021; 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 the terminated Fund at 31 May 2021 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 2021.

This is considered a key audit matter as it represents a principal element of the financial statements.

We obtained independent confirmation from the Depositary and relevant counterparties. For financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss held with counterparties, we obtained an independent confirmation from each broker or performed alternative procedures to evidence the existence of the positions. 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 2021 are valued at fair value in line with IFRS. These financial assets and financial liabilities are comprised primarily of level 1 and level 2 investments at 31 May 2021.

We focused on the valuation of these level 1 and level 2 financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss as it represents a principal element of the net asset value (NAV) of the funds within the audited financial statements.

We tested the valuation of the level 1 and level 2 financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss by independently obtaining price quotations from third party vendor sources for the investments included within the financial statements. 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 2021 there are 14 Funds operating and 1 Fund 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) (2020: 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 the terminated Fund at 31 May 2021 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 (2020: 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

Our evaluation of the directors' assessment of the Company's and Funds' ability to continue to adopt the going concern basis of accounting included:

- Obtaining an understanding of the key indicators that are monitored with respect to the going concern assumption and management's future plans for the Company and Funds over the going concern period (being 12 months from the date of approval of the financial statements);
- The financial statements describe the directors' reasons why the financial statements of GlobalAccess Global Property Securities Fund have been prepared on a basis other than going concern;
- We reviewed available board minutes during the period under audit and those available up to the date of this report;
- Considering post year end capital activity as recorded in the underlying accounting records;
- Making enquiries of management with respect to any planned significant redemptions of which they have been informed of;
- Considering the liquidity risk management techniques which are available to the Company and Funds.

Based on the work we have performed, we have not identified any material uncertainties relating to events or conditions that, individually or collectively, may cast significant doubt on the Company's and Funds' ability to continue as a going concern for a period of at least twelve months from the date on which the financial statements are authorised for issue.

In auditing the financial statements, we have concluded that the directors' use of the going concern basis of accounting in the preparation of the financial statements is appropriate.

However, because not all future events or conditions can be predicted, this conclusion is not a guarantee as to the Company's and Funds' ability to continue as a going concern.

Our responsibilities and the responsibilities of the directors with respect to going concern are described in the relevant sections of this report.

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 2021 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 30, 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.

Our audit testing might include testing complete populations of certain transactions and balances, possibly using data auditing techniques. However, it typically involves selecting a limited number of items for testing, rather than

testing complete populations. We will often seek to target particular items for testing based on their size or risk characteristics. In other cases, we will use audit sampling to enable us to draw a conclusion about the population from which the sample is selected.

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
20 September 2021

(*) 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。