

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 令和2年5月29日

【発行者名】 バークレイズ・ポートフォリオ
(Barclays Portfolios SICAV)

【代表者の役職氏名】 取締役 ニコラス・オドノーグ
(Nicholas O'Donoghue)

【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国、ルードランジュ L-3364、
シャトー・ドー通り10番地
(10, rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange,
Grand Duchy of Luxembourg)

【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】

バークレイズ・ポートフォリオ ―

バークレイズ・グローバルベータ

1. バークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 1
(Barclays GlobalBeta Portfolio 1)
2. バークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 2
(Barclays GlobalBeta Portfolio 2)
3. バークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 3
(Barclays GlobalBeta Portfolio 3)
4. バークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 4
(Barclays GlobalBeta Portfolio 4)
5. バークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 5
(Barclays GlobalBeta Portfolio 5)

バークレイズ・マルチマネジャー

1. バークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 1
(Barclays MultiManager Portfolio 1)
2. バークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 2
(Barclays MultiManager Portfolio 2)
3. バークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 3
(Barclays MultiManager Portfolio 3)
4. バークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 4
(Barclays MultiManager Portfolio 4)
5. バークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 5
(Barclays MultiManager Portfolio 5)

【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】

記名式無額面株式・追加型

以下の各サブ・ファンドのクラスA（分配型・円建）株式、クラスA（累積型・円建）株式、クラスA（分配型・米ドル建）株式、クラスA（累積型・米ドル建）株式を募集します。

各クラス株式についての上限見込額は、以下のとおりです。

パークレイズ・グローバルベータ

	サブ・ファンド	募集クラス株式	上限見込額 (注1)	2019年11月末現在 1株当たり純資産価格
1.	パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ 1	クラスA（円建）株式 （分配型／累積型）	約1,045億円	1,045.155円
		クラスA（米ドル建）株式 （分配型／累積型）	約15億米ドル （約1,641億円）	14.546米ドル（注2）
2.	パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ 2	クラスA（円建）株式 （分配型／累積型）	約1,080億円	1,080.301円
		クラスA（米ドル建）株式 （分配型／累積型）	約14億米ドル （約1,532億円）	14.414米ドル
3.	パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ 3	クラスA（円建）株式 （分配型／累積型）	約1,170億円	1,169.958円
		クラスA（米ドル建）株式 （分配型／累積型）	約13億米ドル （約1,423億円）	13.263米ドル
4.	パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ 4	クラスA（円建）株式 （分配型／累積型）	約1,426億円	1,425.500円
		クラスA（米ドル建）株式 （分配型／累積型）	約17億米ドル （約1,860億円）	16.941米ドル
5.	パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ 5	クラスA（円建）株式 （分配型／累積型）	約1,000億円	1,000円（注3）
		クラスA（米ドル建）株式 （分配型／累積型）	約18億米ドル （約1,970億円）	17.955米ドル

パークレイズ・マルチマネジャー

	サブ・ファンド	募集クラス株式	上限見込額 (注1)	2019年11月末現在 1株当たり純資産価格
1.	パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ 1	クラスA（円建）株式 （分配型／累積型）	約1,039億円	1,039.222円
		クラスA（米ドル建）株式 （分配型／累積型）	約10億米ドル （約1,094億円）	10.210米ドル
2.	パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ 2	クラスA（円建）株式 （分配型／累積型）	約1,125億円	1,125.297円
		クラスA（米ドル建）株式 （分配型／累積型）	約10億米ドル （約1,094億円）	10.118米ドル
3.	パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ 3	クラスA（円建）株式 （分配型／累積型）	約1,160億円	1,160.394円
		クラスA（米ドル建）株式 （分配型／累積型）	約11億米ドル （約1,204億円）	11.244米ドル
4.	パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ 4	クラスA（円建）株式 （分配型／累積型）	約1,271億円	1,271.154円
		クラスA（米ドル建）株式 （分配型／累積型）	約14億米ドル （約1,532億円）	14.236米ドル

5.	パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ 5	クラスA（円建）株式 （分配型／累積型）	約1,000億円	1,000円（注3）
		クラスA（米ドル建）株式 （分配型／累積型）	約14億米ドル （約1,532億円）	14.194米ドル

（注1）上限見込額は、便宜上、2019年11月末日現在における各クラスA株式（分配型）の1株当たり純資産価格にそれぞれ1億株を乗じた金額を記載しています。

（注2）パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 1、クラスA（米ドル建）株式については、2019年11月末日現在、分配型が運用されていないため、累積型の1株当たり純資産価格を記載しています。

（注3）パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 5およびパークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 5の各クラスA（円建）株式については、2019年11月末日現在、分配型、累積型いずれも運用されていないため、当初発行価格を記載しています。

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

（注1）本書中、ポンド、米ドルおよびユーロの円貨換算は、2020年2月28日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ポンド＝141.11円、1米ドル＝109.43円、1ユーロ＝120.32円）によります。

（注2）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してあります。従って、合計の数字が一致しない場合があります。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、必要な場合四捨五入してあります。従って、本書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ります。

（注3）本書中、「ファンド株式」または「株式」とは、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号（改正済））に定義される「外国投資証券」を意味し、「株主」とは、同法に定義される「投資主」を意味します。

（注4）各サブ・ファンドの正式名称は「パークレイズ・ポートフォリオ」と各サブ・ファンドの短縮名で構成されています。本書中では、冒頭に付すべき「パークレイズ・ポートフォリオ」が省略されている場合があります。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

2020年2月28日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」という。）につきまして、本日、半期報告書を提出いたしましたので、その関係情報を新たな情報により訂正および追加し、原届出書のその他記載事項を訂正するため、また、ファンドの所在地、ファンドの関係法人の運営上の役割、純資産価格の計算方法、投資方針、投資リスク、課税上の取扱いおよび定義等が変更され、これらを反映するため、ファンドの設立地における目論見書が更新されましたので、これらに関する記載を訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レート（2020年2月28日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ポンド＝141.11円、1米ドル＝109.43円、1ユーロ＝120.32円）を用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。

2【訂正の内容】

（1）半期報告書の提出による訂正

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容（下記＊参照）と同一内容に更新または追加されます。

原届出書	半期報告書	訂正の方法
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 外国投資法人の概況	
（1）主要な経営指標等の推移	（1）主要な経営指標等の推移	追加
（5）外国投資法人の出資総額	（2）外国投資法人の出資総額	更新
（6）主要な投資主の状況	（3）主要な投資主の状況	更新
3 投資リスク	2 外国投資法人の運用状況	
	（3）投資リスク	更新
5 運用状況	2 外国投資法人の運用状況	
（1）投資状況	（1）投資状況	更新
（3）運用実績	（2）運用実績	追加
第2 財務ハイライト情報	4 外国投資法人の経理状況	
	（1）資産及び負債の状況	
	「合算純資産計算書」	
	「合算損益計算書」	
	財務諸表に対する注記中の重要な会計方針の要約	追加
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 外国投資法人の概況	
2 役員の状況	（4）役員の状況	更新
5 その他		
④ 訴訟事件その他の重要事項	（5）その他	追加

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 （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	3 資産運用会社の概況 （1）名称及び資本金の額 （2）大株主の状況 （3）役員の状況 （4）事業の内容及び営業の概況	更新
第5 外国投資法人の経理状況	4 外国投資法人の経理状況	追加
第6 販売及び買戻しの実績	5 販売及び買戻しの実績	追加

＊ 半期報告書の記載内容は以下のとおりです。

[次へ](#)

1 外国投資法人の概況

（1）主要な経営指標等の推移

各サブ・ファンドの直近3中間計算期間および直近2計算期間に係る主要な経営指標等の推移は以下のとおりです。下表の情報は、各期間に関するファンドの無監査中間財務書類および監査済年次財務書類に基づくものです。

下記の注記は下表に対するものです。

- （注1）営業収益には投資収益ならびに実現および未実現投資利益（損失）を含めています。
- （注2）経常利益（損失）は営業収益から費用を控除したものです。
- （注3）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ます。
- （注4）ファンドの性格上、算定していません（n/a：該当なし）。

※ 2020年2月末現在、以下のクラスの株式は運用されておりません。

各サブ・ファンドのクラスA（円建・累積型）株式
パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ5のクラスA（円建・分配型）株式
パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ5のクラスA（円建・分配型）株式
パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ1のクラスA（米ドル建・分配型）株式

パークレイズ・グローバルベータ１．パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ１

(単位：千ポンド（百万円）、ただし、1株当たりの情報については各該当取引通貨（円）)

	2018年 2月28日 に終了した 6ヶ月間 (第12期中)	2018年 8月31日 に終了した 年度 (第12期)	2019年 2月28日 に終了した 6ヶ月間 (第13期中)	2019年 8月31日 に終了した 年度 (第13期)	2020年 2月28日 に終了した 6ヶ月間 (第14期中)
営業収益 (注1)	△323 (△46)	329 (46)	△190 (△27)	1,084 (153)	△327 (△46)
経常利益／損失金額 (注2)	△402 (△57)	165 (23)	△272 (△38)	922 (130)	△402 (△57)
当期純利益／損失金額	△402 (△57)	165 (23)	△272 (△38)	922 (130)	△402 (△57)
出資総額 (注3)	15,028 (2,121)	16,502 (2,329)	14,720 (2,077)	14,233 (2,008)	13,918 (1,964)
発行済株式総数 (株)					
クラスA (円建・分配型)	10,500	24,000	24,000	18,000	204,000
クラスA (円建・累積型)	—	—	—	—	—
クラスA (米ドル建・分配型)	—	—	—	—	—
クラスA (米ドル建・累積型)	19,776	70,170	70,170	62,045	54,015
純資産額	15,028 (2,121)	16,502 (2,329)	14,720 (2,077)	14,233 (2,008)	13,918 (1,964)
総資産額	15,376 (2,170)	16,783 (2,368)	15,251 (2,152)	14,454 (2,040)	14,367 (2,027)
1株当たり純資産額					
クラスA (円建・分配型)	1,053.570	1,050.315	1,033.015	1,055.362	1,037.590
クラスA (円建・累積型)	—	—	—	—	—
クラスA (米ドル建・分配型)	—	—	—	—	—
クラスA (米ドル建・累積型)	13.666 (1,495)	13.869 (1,518)	13.935 (1,525)	14.513 (1,588)	14.560 (1,593)
1株当たり当期純利益／損失金額 (注4)	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
自己資本比率	97.74%	98.33%	96.52%	98.47%	96.87%
自己資本利益率	△2.68%	1.00%	△1.85%	6.48%	△2.89%

２．パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ２

（単位：千ポンド（百万円）、ただし、１株当たりの情報については各該当取引通貨（円））

	2018年 2月28日 に終了した 6ヶ月間 (第12期中)	2018年 8月31日 に終了した 年度 (第12期)	2019年 2月28日 に終了した 6ヶ月間 (第13期中)	2019年 8月31日 に終了した 年度 (第13期)	2020年 2月28日 に終了した 6ヶ月間 (第14期中)
営業収益 (注1)	△1,043 (△147)	1,597 (225)	△1,951 (△275)	5,604 (791)	△2,244 (△317)
経常利益／損失金額 (注2)	△1,331 (△188)	1,033 (146)	△2,240 (△316)	5,032 (710)	△2,511 (△354)
当期純利益／損失金額	△1,331 (△188)	1,033 (146)	△2,240 (△316)	5,032 (710)	△2,511 (△354)
出資総額 (注3)	73,737 (10,405)	78,879 (11,131)	77,856 (10,986)	81,215 (11,460)	73,889 (10,426)
発行済株式総数（株）					
クラスA（円建・分配型）	100,000	117,500	117,500	153,500	171,000
クラスA（円建・累積型）	—	—	—	—	—
クラスA（米ドル建・分配型）	112,594	207,621	146,663	114,696	114,737
クラスA（米ドル建・累積型）	67,767	60,390	60,390	60,390	27,867
純資産額	73,737 (10,405)	78,879 (11,131)	77,856 (10,986)	81,215 (11,460)	73,889 (10,426)
総資産額	75,166 (10,607)	79,700 (11,246)	79,941 (11,280)	82,198 (11,599)	75,528 (10,658)
1株当たり純資産額					
クラスA（円建・分配型）	1,080.917	1,083.234	1,046.919	1,092.137	1,058.714
クラスA（円建・累積型）	—	—	—	—	—
クラスA（米ドル建・分配型）	13.767 (1,507)	13.972 (1,529)	13.693 (1,498)	14.488 (1,585)	14.204 (1,554)
クラスA（米ドル建・累積型）	15.359 (1,681)	15.706 (1,719)	15.570 (1,704)	16.626 (1,819)	16.489 (1,804)
1株当たり当期純利益／損失金額 (注4)	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
自己資本比率	98.10%	98.97%	97.39%	98.80%	97.83%
自己資本利益率	△1.81%	1.31%	△2.88%	6.20%	△3.40%

３．パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ３

（単位：千ポンド（百万円）、ただし、１株当たりの情報については各該当取引通貨（円））

	2018年 2月28日 に終了した 6ヶ月間 (第12期中)	2018年 8月31日 に終了した 年度 (第12期)	2019年 2月28日 に終了した 6ヶ月間 (第13期中)	2019年 8月31日 に終了した 年度 (第13期)	2020年 2月28日 に終了した 6ヶ月間 (第14期中)
営業収益（注１）	747 (105)	5,877 (829)	△3,041 (△429)	11,684 (1,649)	△3,936 (△555)
経常利益／損失金額（注２）	265 (37)	4,964 (700)	△3,506 (△495)	10,724 (1,513)	△4,469 (△631)
当期純利益／損失金額	265 (37)	4,964 (700)	△3,506 (△495)	10,724 (1,513)	△4,469 (△631)
出資総額（注３）	131,205 (18,514)	137,616 (19,419)	140,388 (19,810)	162,042 (22,866)	159,162 (22,459)
発行済株式総数（株）					
クラスA（円建・分配型）	326,500	225,500	152,000	185,500	168,500
クラスA（円建・累積型）	—	—	—	—	—
クラスA（米ドル建・分配型）	196,336	166,836	166,836	152,336	152,336
クラスA（米ドル建・累積型）	89,719	89,719	89,719	47,613	40,602
純資産額	131,205 (18,514)	137,616 (19,419)	140,388 (19,810)	162,042 (22,866)	159,162 (22,459)
総資産額	133,110 (18,783)	138,809 (19,587)	142,878 (20,162)	164,240 (23,176)	161,692 (22,816)
１株当たり純資産額					
クラスA（円建・分配型）	1,152.811	1,165.017	1,116.380	1,181.708	1,134.463
クラスA（円建・累積型）	—	—	—	—	—
クラスA（米ドル建・分配型）	12.490 (1,367)	12.777 (1,398)	12.412 (1,358)	13.319 (1,457)	12.931 (1,415)
クラスA（米ドル建・累積型）	14.527 (1,590)	14.984 (1,640)	14.744 (1,613)	15.985 (1,749)	15.720 (1,720)
１株当たり当期純利益／損失金額（注４）	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
自己資本比率	98.57%	99.14%	98.26%	98.66%	98.44%
自己資本利益率	0.20%	3.61%	△2.50%	6.62%	△2.81%

4. パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ4

（単位：千ポンド（百万円）、ただし、1株当たりの情報については各該当取引通貨（円））

	2018年 2月28日 に終了した 6ヶ月間 (第12期中)	2018年 8月31日 に終了した 年度 (第12期)	2019年 2月28日 に終了した 6ヶ月間 (第13期中)	2019年 8月31日 に終了した 年度 (第13期)	2020年 2月28日 に終了した 6ヶ月間 (第14期中)
営業収益 (注1)	814 (115)	4,616 (651)	△2,343 (△331)	6,094 (860)	△3,214 (△454)
経常利益／損失金額 (注2)	576 (81)	4,124 (582)	△2,587 (△365)	5,590 (789)	△3,512 (△496)
当期純利益／損失金額	576 (81)	4,124 (582)	△2,587 (△365)	5,590 (789)	△3,512 (△496)
出資総額 (注3)	71,327 (10,065)	77,768 (10,974)	72,096 (10,173)	86,348 (12,185)	85,970 (12,131)
発行済株式総数（株）					
クラスA（円建・分配型）	162,500	142,500	29,000	29,000	29,000
クラスA（円建・累積型）	—	—	—	—	—
クラスA（米ドル建・分配型）	34,000	34,000	34,000	18,000	18,000
クラスA（米ドル建・累積型）	17,061	15,845	15,845	12,039	12,039
純資産額	71,327 (10,065)	77,768 (10,974)	72,096 (10,173)	86,348 (12,185)	85,970 (12,131)
総資産額	72,057 (10,168)	79,296 (11,189)	72,889 (10,285)	87,643 (12,367)	92,128 (13,000)
1株当たり純資産額					
クラスA（円建・分配型）	1,359.526	1,395.775	1,333.276	1,432.812	1,378.676
クラスA（円建・累積型）	—	—	—	—	—
クラスA（米ドル建・分配型）	15.473 (1,693)	16.076 (1,759)	15.562 (1,703)	16.957 (1,856)	16.456 (1,801)
クラスA（米ドル建・累積型）	20.825 (2,279)	21.687 (2,373)	21.092 (2,308)	23.071 (2,525)	22.489 (2,461)
1株当たり当期純利益／損失金額 (注4)	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
自己資本比率	98.99%	98.07%	98.91%	98.52%	93.32%
自己資本利益率	0.81%	5.30%	△3.59%	6.47%	△4.09%

５．パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ５

（単位：千ポンド（百万円）、ただし、１株当たりの情報については各該当取引通貨（円））

	2018年 2月28日 に終了した 6ヶ月間 (第12期中)	2018年 8月31日 に終了した 年度 (第12期)	2019年 2月28日 に終了した 6ヶ月間 (第13期中)	2019年 8月31日 に終了した 年度 (第13期)	2020年 2月28日 に終了した 6ヶ月間 (第14期中)
営業収益 (注1)	398 (56)	3,176 (448)	△2,269 (△320)	3,148 (444)	△2,093 (△295)
経常利益／損失金額 (注2)	194 (27)	2,787 (393)	△2,459 (△347)	2,777 (392)	△2,306 (△325)
当期純利益／損失金額	194 (27)	2,787 (393)	△2,459 (△347)	2,777 (392)	△2,306 (△325)
出資総額 (注3)	57,994 (8,184)	51,446 (7,260)	46,387 (6,546)	53,997 (7,620)	51,179 (7,222)
発行済株式総数（株）					
クラスA（円建・分配型）	—	—	—	—	—
クラスA（円建・累積型）	—	—	—	—	—
クラスA（米ドル建・分配型）	4,500	26,500	26,500	22,000	22,000
クラスA（米ドル建・累積型）	9,317	9,317	9,317	9,317	9,317
純資産額	57,994 (8,184)	51,446 (7,260)	46,387 (6,546)	53,997 (7,620)	51,179 (7,222)
総資産額	58,523 (8,258)	52,135 (7,357)	48,428 (6,834)	54,438 (7,682)	51,615 (7,283)
1株当たり純資産額					
クラスA（円建・分配型）	—	—	—	—	—
クラスA（円建・累積型）	—	—	—	—	—
クラスA（米ドル建・分配型）	16.272 (1,781)	16.966 (1,857)	16.363 (1,791)	17.911 (1,960)	17.337 (1,897)
クラスA（米ドル建・累積型）	20.727 (2,268)	21.655 (2,370)	20.961 (2,294)	23.014 (2,518)	22.361 (2,447)
1株当たり当期純利益／損失金額 (注4)	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
自己資本比率	99.10%	98.68%	95.79%	99.19%	99.16%
自己資本利益率	0.33%	5.42%	△5.30%	5.14%	△4.51%

パークレイズ・マルチマネジャー１．パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ１

(単位：千ポンド（百万円）、ただし、1株当たりの情報については各該当取引通貨（円）)

	2018年 2月28日 に終了した 6ヶ月間 (第12期中)	2018年 8月31日 に終了した 年度 (第12期)	2019年 2月28日 に終了した 6ヶ月間 (第13期中)	2019年 8月31日 に終了した 年度 (第13期)	2020年 2月28日 に終了した 6ヶ月間 (第14期中)
営業収益 (注1)	△1,651 (△233)	△936 (△132)	△2,437 (△344)	2,876 (406)	△2,434 (△343)
経常利益／損失金額 (注2)	△2,003 (△283)	△1,618 (△228)	△2,743 (△387)	2,279 (322)	△2,708 (△382)
当期純利益／損失金額	△2,003 (△283)	△1,618 (△228)	△2,743 (△387)	2,279 (322)	△2,708 (△382)
出資総額 (注3)	84,291 (11,894)	77,512 (10,938)	69,343 (9,785)	69,956 (9,871)	60,475 (8,534)
発行済株式総数 (株)					
クラスA (円建・分配型)	14,000	14,000	14,000	14,000	14,000
クラスA (円建・累積型)	—	—	—	—	—
クラスA (米ドル建・分配型)	881,427	951,670	942,872	943,606	852,324
クラスA (米ドル建・累積型)	326,826	326,110	303,789	260,609	254,542
純資産額	84,291 (11,894)	77,512 (10,938)	69,343 (9,785)	69,956 (9,871)	60,475 (8,534)
総資産額	84,988 (11,993)	78,640 (11,097)	71,059 (10,027)	71,149 (10,040)	61,397 (8,664)
1株当たり純資産額					
クラスA (円建・分配型)	1,077.388	1,055.637	1,033.054	1,047.010	1,029.147
クラスA (円建・累積型)	—	—	—	—	—
クラスA (米ドル建・分配型)	10.115 (1,107)	10.025 (1,097)	9.952 (1,089)	10.221 (1,118)	10.166 (1,112)
クラスA (米ドル建・累積型)	12.206 (1,336)	12.177 (1,333)	12.184 (1,333)	12.617 (1,381)	12.654 (1,385)
1株当たり当期純利益／損失金額 (注4)	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
自己資本比率	99.18%	98.57%	97.59%	98.32%	98.50%
自己資本利益率	△2.38%	△2.09%	△3.96%	3.26%	△4.48%

２．パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ２

（単位：千ポンド（百万円）、ただし、１株当たりの情報については各該当取引通貨（円））

	2018年 2月28日 に終了した 6ヶ月間 (第12期中)	2018年 8月31日 に終了した 年度 (第12期)	2019年 2月28日 に終了した 6ヶ月間 (第13期中)	2019年 8月31日 に終了した 年度 (第13期)	2020年 2月28日 に終了した 6ヶ月間 (第14期中)
営業収益 (注1)	△211 (△30)	413 (58)	△5,915 (△835)	7,077 (999)	△4,414 (△623)
経常利益／損失金額 (注2)	△1,402 (△198)	△1,909 (△269)	△6,903 (△974)	5,167 (729)	△5,231 (△738)
当期純利益／損失金額	△1,402 (△198)	△1,909 (△269)	△6,903 (△974)	5,167 (729)	△5,231 (△738)
出資総額 (注3)	178,761 (25,225)	163,595 (23,085)	140,796 (19,868)	134,944 (19,042)	111,165 (15,686)
発行済株式総数（株）					
クラスA（円建・分配型）	67,000	75,000	75,000	75,000	67,000
クラスA（円建・累積型）	—	—	—	—	—
クラスA（米ドル建・分配型）	342,193	364,804	365,987	208,263	182,060
クラスA（米ドル建・累積型）	1,524,804	1,425,065	1,365,956	1,318,293	1,192,991
純資産額	178,761 (25,225)	163,595 (23,085)	140,796 (19,868)	134,944 (19,042)	111,165 (15,686)
総資産額	181,260 (25,578)	165,442 (23,346)	144,176 (20,345)	137,274 (19,371)	112,961 (15,940)
1株当たり純資産額					
クラスA（円建・分配型）	1,168.249	1,137.866	1,098.012	1,136.433	1,103.844
クラスA（円建・累積型）	—	—	—	—	—
クラスA（米ドル建・分配型）	10.043 (1,099)	9.897 (1,083)	9.683 (1,060)	10.158 (1,112)	9.978 (1,092)
クラスA（米ドル建・累積型）	12.228 (1,338)	12.138 (1,328)	12.002 (1,313)	12.705 (1,390)	12.627 (1,382)
1株当たり当期純利益／損失金額 (注4)	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
自己資本比率	98.62%	98.88%	97.66%	98.30%	98.41%
自己資本利益率	△0.78%	△1.17%	△4.90%	3.83%	△4.71%

3. パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ3

（単位：千ポンド（百万円）、ただし、1株当たりの情報については各該当取引通貨（円））

	2018年 2月28日 に終了した 6ヶ月間 (第12期中)	2018年 8月31日 に終了した 年度 (第12期)	2019年 2月28日 に終了した 6ヶ月間 (第13期中)	2019年 8月31日 に終了した 年度 (第13期)	2020年 2月28日 に終了した 6ヶ月間 (第14期中)
営業収益 ^(注1)	8,471 (1,195)	11,696 (1,650)	△15,676 (△2,212)	23,337 (3,293)	△11,426 (△1,612)
経常利益／損失金額 ^(注2)	5,266 (743)	5,478 (773)	△18,254 (△2,576)	18,361 (2,591)	△13,586 (△1,917)
当期純利益／損失金額	5,266 (743)	5,478 (773)	△18,254 (△2,576)	18,361 (2,591)	△13,586 (△1,917)
出資総額 ^(注3)	443,805 (62,625)	405,444 (57,212)	350,837 (49,507)	339,190 (47,863)	291,688 (41,160)
発行済株式総数（株）					
クラスA（円建・分配型）	321,000	335,000	249,000	232,000	217,500
クラスA（円建・累積型）	—	—	—	—	—
クラスA（米ドル建・分配型）	1,479,947	1,359,349	1,311,225	1,240,611	1,207,685
クラスA（米ドル建・累積型）	1,937,938	1,866,437	1,823,323	1,733,127	1,540,946
純資産額	443,805 (62,625)	405,444 (57,212)	350,837 (49,507)	339,190 (47,863)	291,688 (41,160)
総資産額	450,845 (63,619)	411,312 (58,040)	359,870 (50,781)	344,955 (48,677)	296,894 (41,895)
1株当たり純資産額					
クラスA（円建・分配型）	1,179.275	1,154.530	1,105.196	1,169.479	1,129.375
クラスA（円建・累積型）	—	—	—	—	—
クラスA（米ドル建・分配型）	10.929 (1,196)	10.831 (1,185)	10.512 (1,150)	11.272 (1,233)	10.997 (1,203)
クラスA（米ドル建・累積型）	13.090 (1,432)	13.055 (1,429)	12.806 (1,401)	13.849 (1,515)	13.668 (1,496)
1株当たり当期純利益／損失金額 ^(注4)	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
自己資本比率	98.44%	98.57%	97.49%	98.33%	98.25%
自己資本利益率	1.19%	1.35%	△5.20%	5.41%	△4.66%

4. パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ4

（単位：千ポンド（百万円）、ただし、1株当たりの情報については各該当取引通貨（円））

	2018年 2月28日 に終了した 6ヶ月間 (第12期中)	2018年 8月31日 に終了した 年度 (第12期)	2019年 2月28日 に終了した 6ヶ月間 (第13期中)	2019年 8月31日 に終了した 年度 (第13期)	2020年 2月28日 に終了した 6ヶ月間 (第14期中)
営業収益 (注1)	3,731 (526)	4,712 (665)	△4,289 (△605)	5,530 (780)	△3,058 (△432)
経常利益／損失金額 (注2)	2,905 (410)	3,113 (439)	△4,916 (△694)	4,309 (608)	△3,606 (△509)
当期純利益／損失金額	2,905 (410)	3,113 (439)	△4,916 (△694)	4,309 (608)	△3,606 (△509)
出資総額 (注3)	114,398 (16,143)	95,628 (13,494)	84,283 (11,893)	82,023 (11,574)	70,680 (9,974)
発行済株式総数（株）					
クラスA（円建・分配型）	299,000	113,000	113,000	113,000	113,000
クラスA（円建・累積型）	—	—	—	—	—
クラスA（米ドル建・分配型）	970,217	454,967	415,195	401,770	401,974
クラスA（米ドル建・累積型）	444,034	406,743	391,089	276,957	258,098
純資産額	114,398 (16,143)	95,628 (13,494)	84,283 (11,893)	82,023 (11,574)	70,680 (9,974)
総資産額	116,141 (16,389)	97,140 (13,707)	86,710 (12,236)	83,037 (11,717)	71,990 (10,159)
1株当たり純資産額					
クラスA（円建・分配型）	1,247.494	1,229.941	1,178.625	1,270.835	1,228.728
クラスA（円建・累積型）	—	—	—	—	—
クラスA（米ドル建・分配型）	13.384 (1,465)	13.347 (1,461)	12.962 (1,418)	14.163 (1,550)	13.824 (1,513)
クラスA（米ドル建・累積型）	13.539 (1,482)	13.504 (1,478)	13.114 (1,435)	14.334 (1,569)	14.003 (1,532)
1株当たり当期純利益／損失金額 (注4)	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
自己資本比率	98.50%	98.44%	97.20%	98.78%	98.18%
自己資本利益率	2.54%	3.26%	△5.83%	5.25%	△5.10%

５．パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ５

（単位：千ポンド（百万円）、ただし、１株当たりの情報については各該当取引通貨（円））

	2018年 2月28日 に終了した 6ヶ月間 (第12期中)	2018年 8月31日 に終了した 年度 (第12期)	2019年 2月28日 に終了した 6ヶ月間 (第13期中)	2019年 8月31日 に終了した 年度 (第13期)	2020年 2月28日 に終了した 6ヶ月間 (第14期中)
営業収益 (注1)	1,399 (197)	1,675 (236)	△2,311 (△326)	1,601 (226)	△1,385 (△195)
経常利益／損失金額 (注2)	995 (140)	895 (126)	△2,619 (△370)	1,020 (144)	△1,628 (△230)
当期純利益／損失金額	995 (140)	895 (126)	△2,619 (△370)	1,020 (144)	△1,628 (△230)
出資総額 (注3)	43,712 (6,168)	38,083 (5,374)	30,855 (4,354)	29,642 (4,183)	24,642 (3,477)
発行済株式総数（株）					
クラスA（円建・分配型）	—	—	—	—	—
クラスA（円建・累積型）	—	—	—	—	—
クラスA（米ドル建・分配型）	146,754	146,794	128,887	128,789	91,289
クラスA（米ドル建・累積型）	67,008	66,578	67,377	41,926	38,688
純資産額	43,712 (6,168)	38,083 (5,374)	30,855 (4,354)	29,642 (4,183)	24,642 (3,477)
総資産額	44,457 (6,273)	38,817 (5,477)	32,052 (4,523)	30,169 (4,257)	25,313 (3,572)
1株当たり純資産額					
クラスA（円建・分配型）	—	—	—	—	—
クラスA（円建・累積型）	—	—	—	—	—
クラスA（米ドル建・分配型）	13.336 (1,459)	13.298 (1,455)	12.800 (1,401)	14.049 (1,537)	13.669 (1,496)
クラスA（米ドル建・累積型）	13.346 (1,460)	13.307 (1,456)	12.809 (1,402)	14.060 (1,539)	13.678 (1,497)
1株当たり当期純利益／損失金額 (注4)	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
自己資本比率	98.32%	98.11%	96.27%	98.25%	97.35%
自己資本利益率	2.28%	2.35%	△8.49%	3.44%	△6.61%

(2) 外国投資法人の出資総額

パークレイズ・グローバルベータ

1 パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 1

発行済ファンド証券総数		2020年3月末日
クラスA（円建）株式	分配型	204,000.00株
	累積型	0株
クラスA（米ドル建）株式	分配型	0株
	累積型	54,014.27株

	純資産総額（サブ・ファンド）	
	ポンド	千円
2020年3月末日	12,411,899.93	1,751,443

2 パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 2

発行済ファンド証券総数		2020年3月末日
クラスA（円建）株式	分配型	171,000.00株
	累積型	0株
クラスA（米ドル建）株式	分配型	114,754.77株
	累積型	27,866.87株

	純資産総額（サブ・ファンド）	
	ポンド	千円
2020年3月末日	69,300,770.33	9,779,032

3 パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 3

発行済ファンド証券総数		2020年3月末日
クラスA（円建）株式	分配型	168,500.00株
	累積型	0株
クラスA（米ドル建）株式	分配型	148,335.74株
	累積型	40,601.94株

	純資産総額（サブ・ファンド）	
	ポンド	千円
2020年3月末日	145,342,183.62	20,509,236

4 パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 4

発行済ファンド証券総数		2020年3月末日
クラスA（円建）株式	分配型	17,000.00株
	累積型	0株
クラスA（米ドル建）株式	分配型	18,000.00株
	累積型	12,039.31株

	純資産総額（サブ・ファンド）	
	ポンド	千円
2020年3月末日	78,885,474.13	11,131,529

5 パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ5

発行済ファンド証券総数		2020年3月末日
クラスA（円建）株式	分配型	0株
	累積型	0株
クラスA（米ドル建）株式	分配型	22,000.00株
	累積型	9,317.14株

	純資産総額（サブ・ファンド）	
	ポンド	千円
2020年3月末日	46,233,938.82	6,524,071

パークレイズ・マルチマネジャー

1 パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ1

発行済ファンド証券総数		2020年3月末日
クラスA（円建）株式	分配型	14,000.00株
	累積型	0株
クラスA（米ドル建）株式	分配型	852,462.41株
	累積型	250,293.63株

	純資産総額（サブ・ファンド）	
	ポンド	千円
2020年3月末日	55,911,269.93	7,889,639

2 パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ2

発行済ファンド証券総数		2020年3月末日
クラスA（円建）株式	分配型	67,000.00株
	累積型	0株
クラスA（米ドル建）株式	分配型	182,282.50株
	累積型	1,155,737.94株

	純資産総額（サブ・ファンド）	
	ポンド	千円
2020年3月末日	99,838,282.86	14,088,180

3 パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ3

発行済ファンド証券総数		2020年3月末日
クラスA（円建）株式	分配型	217,500.00株
	累積型	0株
クラスA（米ドル建）株式	分配型	1,176,330.79株
	累積型	1,499,962.32株

	純資産総額（サブ・ファンド）	
	ポンド	千円
2020年3月末日	257,468,841.96	36,331,428

4 パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ4

発行済ファンド証券総数		2020年3月末日
クラスA（円建）株式	分配型	113,000.00株
	累積型	0株
クラスA（米ドル建）株式	分配型	401,974.04株
	累積型	248,193.52株

	純資産総額（サブ・ファンド）	
	ポンド	千円
2020年3月末日	60,564,676.62	8,546,282

5 パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ5

発行済ファンド証券総数		2020年3月末日
クラスA（円建）株式	分配型	0株
	累積型	0株
クラスA（米ドル建）株式	分配型	91,289.14株
	累積型	37,414.47株

	純資産総額（サブ・ファンド）	
	ポンド	千円
2020年3月末日	21,563,715.62	3,042,856

（３）主要な投資主の状況

2020年3月末現在、各サブ・ファンドの主要株主（所有株数上位5位）は以下のとおりです。株主の氏名／名称および住所／所在地は、ルクセンブルグの機密保持規則により開示できません。

パークレイズ・グローバルベータ**１．パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ１**

	株主 (株主名簿上の 登録形態)	所在国	所有株数 (株)	発行済株式総数	発行済株式総数に 対する 所有比率 (%)
全円建クラス					
	法人	日本	204,000.000	204,000.000	100.00
全米ドル建クラス					
1	法人	英国	260,968.444	544,982.709	47.89
2	法人	ルクセンブルグ	230,000.000		42.20
3	個人	英国	50,393.511		9.25
4	個人	スペイン	3,620.754		0.66

２．パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ２

	株主 (株主名簿上の 登録形態)	所在国	所有株数 (株)	発行済株式総数	発行済株式総数に 対する 所有比率 (%)
全円建クラス					
	法人	日本	171,000.000	171,000.000	100.00
全米ドル建クラス					
1	法人	英国	525,988.104	961,949.966	54.68
2	法人	ルクセンブルグ	126,001.271		13.10
3	法人	ルクセンブルグ	117,850.567		12.25
4	法人	日本	111,000.000		11.54
5	法人	英国	28,810.180		2.99

３．パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ３

	株主 (株主名簿上の 登録形態)	所在国	所有株数 (株)	発行済株式総数	発行済株式総数に 対する 所有比率 (%)
全円建クラス					
	法人	日本	168,500.000	168,500.000	100.00
全米ドル建クラス					
1	法人	ルクセンブルグ	366,354.840	1,058,078.137	34.62
2	法人	ルクセンブルグ	219,460.513		20.74
3	法人	英国	185,696.135		17.55
4	法人	日本	138,500.000		13.09
5	法人	英国	82,422.743		7.79

４．パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ４

	株主 (株主名簿上の 登録形態)	所在国	所有株数 (株)	発行済株式総数	発行済株式総数に 対する 所有比率 (%)
全円建クラス					
	法人	日本	17,000.000	17,000.000	100.00
全米ドル建クラス					
1	法人	英国	139,673.606	590,186.740	23.67
2	法人	英国	114,359.652		19.38
3	法人	ルクセンブルグ	90,740.932		15.37
4	法人	英国	88,729.475		15.03
5	法人	ルクセンブルグ	83,641.468		14.17

５．パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ５

	株主 (株主名簿上の 登録形態)	所在国	所有株数 (株)	発行済株式総数	発行済株式総数に 対する 所有比率 (%)
全米ドル建クラス					
1	法人	ルクセンブルグ	208,656.412	302,961.491	68.87
2	法人	英国	38,913.021		12.84
3	法人	ルクセンブルグ	22,000.000		7.26
4	法人	英国	9,317.142		3.08
5	法人	英国	7,976.481		2.63

パークレイズ・マルチマネジャー

１．パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ１

	株主 (株主名簿上の 登録形態)	所在国	所有株数 (株)	発行済株式総数	発行済株式総数に 対する 所有比率 (%)
全円建クラス					
	法人	日本	14,000.000	14,000.000	100.00
全米ドル建クラス					
1	法人	日本	600,000.000	1,586,419.974	37.82
2	法人	英国	285,194.196		17.98
3	法人	スイス	174,204.733		10.98
4	法人	ルクセンブルグ	162,948.677		10.27
5	法人	ルクセンブルグ	118,089.102		7.44

２．パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ２

	株主 (株主名簿上の 登録形態)	所在国	所有株数 (株)	発行済株式総数	発行済株式総数に 対する 所有比率 (%)
全円建クラス					
	法人	日本	67,000.000	67,000.000	100.00
全米ドル建クラス					
1	法人	ルクセンブルグ	929,754.189	1,680,073.957	55.34
2	法人	ルクセンブルグ	190,454.047		11.34
3	法人	英国	144,934.588		8.63
4	法人	ルクセンブルグ	105,452.182		6.28
5	法人	スペイン	81,049.165		4.82

３．パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ３

	株主 (株主名簿上の 登録形態)	所在国	所有株数 (株)	発行済株式総数	発行済株式総数に 対する 所有比率 (%)
全円建クラス					
	法人	日本	217,500.000	217,500.000	100.00
全米ドル建クラス					
1	法人	ルクセンブルグ	1,027,021.173	4,827,156.486	21.28
2	法人	ルクセンブルグ	911,044.860		18.87
3	法人	ルクセンブルグ	505,809.392		10.48
4	法人	ルクセンブルグ	338,654.725		7.02
5	法人	英国	333,708.199		6.91

４．パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ４

	株主 (株主名簿上の 登録形態)	所在国	所有株数 (株)	発行済株式総数	発行済株式総数に 対する 所有比率 (%)
全円建クラス					
	法人	日本	113,000.000	113,000.000	100.00
全米ドル建クラス					
1	法人	日本	152,000.000	775,416.313	19.60
2	法人	ルクセンブルグ	116,003.805		14.96
3	法人	ルクセンブルグ	115,194.056		14.86
4	法人	ルクセンブルグ	111,715.165		14.41
5	法人	英国	87,419.724		11.27

５．パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ５

	株主 (株主名簿上の 登録形態)	所在国	所有株数 (株)	発行済株式総数	発行済株式総数に 対する 所有比率 (%)
全米ドル建クラス					
1	法人	ルクセンブルグ	78,667.126	219,889.967	35.78
2	法人	日本	37,000.000		16.83
3	法人	ルクセンブルグ	30,198.807		13.73
4	個人	エジプト	23,612.134		10.74
5	法人	ルクセンブルグ	19,116.661		8.69

（４）役員の状況

ファンドの取締役は、以下のとおりです。

（2020年５月末日現在）

氏名	役職名	主要略歴
クロード・クレマー (Claude Kremer)	取締役	アーレント・アンド・メーデルナッハ法律事務所のパートナー弁護士。彼のプロとしての全キャリアはグローバル・ファンドおよびアセット・マネジメント業界にささげられている。多くの投資法人の取締役を務め、ルクセンブルク大学でファンド法について教鞭をとる。ルクセンブルクファンド協会（ALFI）および欧州投信・投資顧問業協会（EFAMA）の会長を歴任。ルクセンブルグ在住。
グレゴリー・ニコラス (Grégory Nicolas)	取締役	ファンドロック・マネジメント・カンパニー・エス・エイの取締役およびグループ法務部長。投資信託のあらゆる面（投資戦略および分配、コーポレート・ガバナンスならびに規制関連の課題を含む。）において経験がある。ルクセンブルグファンド協会（ALFI）のような様々な協会ワーキング・グループおよびルクセンブルグコンプライアンス担当役員協会（ALCO）のメンバーである。ルクセンブルグ在住。
ニコラス・オドノーグ (Nicholas O' Donoghue)	取締役	パークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシーの取締役およびファンド部長。 金融業界での経験は16年以上に及び、ウェルス運用業務および投資銀行業務を網羅する。 英国在住。

（注）上記の取締役のうち、同日現在、ファンド株式を所有している者はいません。

（５）その他

半期報告書提出日前６ヶ月以内において、訴訟事件その他ファンドおよび各サブ・ファンドに重要な影響を与えた事実および重要な影響を与えることが予想される事実はありません。

[次へ](#)

2 外国投資法人の運用状況

(1) 投資状況

パークレイズ・グローバルベータ

1. パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ1

(2020年3月末現在)

投資資産の種類	国／地域	時 価 (ポンド)	投資比率 (%)
			対資産総額
投資信託／投資法人	アイルランド	12,195,047.32	92.31
	ルクセンブルグ	159,830.66	1.21
	小 計	12,354,877.98	93.52
その他資産 (現金およびデリバティブポジション)		855,593.12	6.48
資 産 総 額		13,210,471.10	100.00
負 債 総 額		798,571.17	6.04
純 資 産 総 額		12,411,899.93 (約1,751百万円)	93.96

2. パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ2

(2020年3月末現在)

投資資産の種類	国／地域	時 価 (ポンド)	投資比率 (%)
			対資産総額
投資信託／投資法人	アイルランド	67,576,494.66	92.43
	ルクセンブルグ	1,751,431.29	2.40
	小 計	69,327,925.95	94.82
その他資産 (現金およびデリバティブポジション)		3,786,570.34	5.18
資 産 総 額		73,114,496.29	100.00
負 債 総 額		3,813,725.96	5.22
純 資 産 総 額		69,300,770.33 (約9,779百万円)	94.78

３．パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ３

(2020年３月末現在)

投資資産の種類	国／地域	時 価 (ポンド)	投資比率 (%)
			対資産総額
投資信託／投資法人	アイルランド	139,994,431.10	93.03
	ルクセンブルグ	5,076,453.89	3.37
	小 計	145,070,884.99	96.40
その他資産 (現金およびデリバティブポジション)		5,417,624.17	3.60
資 産 総 額		150,488,509.16	100.00
負 債 総 額		5,146,325.54	3.42
純 資 産 総 額		145,342,183.62 (約20,509百万円)	96.58

４．パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ４

(2020年３月末現在)

投資資産の種類	国／地域	時 価 (ポンド)	投資比率 (%)
			対資産総額
投資信託／投資法人	アイルランド	76,532,367.68	93.76
	ルクセンブルグ	2,742,199.25	3.36
	小 計	79,274,566.93	97.12
その他資産 (現金およびデリバティブポジション)		2,348,110.19	2.88
資 産 総 額		81,622,677.12	100.00
負 債 総 額		2,737,202.99	3.35
純 資 産 総 額		78,885,474.13 (約11,132百万円)	96.65

５．パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ５

(2020年３月末現在)

投資資産の種類	国／地域	時 価 (ポンド)	投資比率 (%)
			対資産総額
投資信託／投資法人	アイルランド	45,221,209.90	95.19
	ルクセンブルグ	972,712.41	2.05
	小 計	46,193,922.31	97.24
その他資産 (現金およびデリバティブポジション)		1,310,023.49	2.76
資 産 総 額		47,503,945.80	100.00
負 債 総 額		1,270,006.98	2.67
純 資 産 総 額		46,233,938.82 (約6,524百万円)	97.33

パークレイズ・マルチマネジャー１．パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ１

(2020年３月末現在)

投資資産の種類	国／地域	時 価 (ポンド)	投資比率 (%)
			対資産総額
投資信託／投資法人	アイルランド	43,670,228.29	73.55
	英国	11,157,142.53	18.79
	ドイツ	2,536,021.68	4.27
	小 計	57,363,392.50	96.61
その他資産 (現金およびデリバティブポジション)		2,009,840.81	3.39
資 産 総 額		59,373,233.31	100.00
負 債 総 額		3,461,963.38	5.83
純 資 産 総 額		55,911,269.93 (約7,890百万円)	94.17

２．パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ２

(2020年３月末現在)

投資資産の種類	国／地域	時 価 (ポンド)	投資比率 (%)
			対資産総額
投資信託／投資法人	アイルランド	85,634,360.88	79.93
	英国	12,488,150.12	11.66
	ドイツ	4,714,493.51	4.40
	小 計	102,837,004.51	95.98
その他資産 (現金およびデリバティブポジション)		4,303,271.90	4.02
資 産 総 額		107,140,276.41	100.00
負 債 総 額		7,301,993.55	6.82
純 資 産 総 額		99,838,282.86 (約14,088百万円)	93.18

３．パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ３

(2020年３月末現在)

投資資産の種類	国／地域	時 価 (ポンド)	投資比率 (%)
			対資産総額
投資信託／投資法人	アイルランド	247,999,000.08	89.65
	ドイツ	11,352,876.52	4.10
	英国	4,000,704.91	1.45
	日本	1,152,931.23	0.42
	小 計	264,505,512.74	95.62
その他資産 (現金およびデリバティブポジション)		12,118,378.83	4.38
資 産 総 額		276,623,891.57	100.00
負 債 総 額		19,155,049.61	6.92
純 資 産 総 額		257,468,841.96 (約36,331百万円)	93.08

４．パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ４

(2020年３月末現在)

投資資産の種類	国／地域	時 価 (ポンド)	投資比率 (%)
			対資産総額
投資信託／投資法人	アイルランド	54,208,913.42	79.31
	米国	3,626,396.08	5.31
	ドイツ	2,507,734.76	3.67
	英国	1,066,068.35	1.56
	小 計	61,409,112.61	89.84
その他資産 (現金およびデリバティブポジション)		6,942,607.99	10.16
資 産 総 額		68,351,720.60	100.00
負 債 総 額		7,787,043.98	11.39
純 資 産 総 額		60,564,676.62 (約8,546百万円)	88.61

５．パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ５

(2020年３月末現在)

投資資産の種類	国／地域	時 価 (ポンド)	投資比率 (%)
			対資産総額
投資信託／投資法人	アイルランド	19,529,043.49	80.77
	米国	2,011,371.35	8.32
	英国	407,535.10	1.69
	ドイツ	182,533.89	0.75
	小 計	22,130,483.83	91.53
その他資産 (現金およびデリバティブポジション)		2,047,106.76	8.47
資 産 総 額		24,177,590.59	100.00
負 債 総 額		2,613,874.97	10.81
純 資 産 総 額		21,563,715.62 (約3,043百万円)	89.19

[次へ](#)

（２）運用実績

① 純資産等の推移

2020年３月末日前１年間における各月末の純資産等の推移は以下のとおりです。

（注１）各計算期間末（８月末）の資産総額および純資産総額は、当該計算期間の監査済財務書類に基づくものです。

（注２）中間計算期間末（２月末）の資産総額および純資産総額は、中間財務書類に基づくものです。

（注３）端数処理の違いにより、財務書類に記載の１株当たり純資産価格と下表に記載の公表されている１株当たり純資産価格とは異なる場合があります。

※ 2020年３月末現在、以下のクラスの株式は運用されておりません。

各サブ・ファンドのクラスA（円建・累積型）株式

パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ５のクラスA（円建・分配型）株式

パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ５のクラスA（円建・分配型）株式

パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ１のクラスA（米ドル建・分配型）株式

バークレイズ・グローバルベータ

1. バークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 1

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格（クラスA株式）					
					円建		米ドル建			
					分配型	累積型	分配型		累積型	
	千ポンド	百万円	千ポンド	百万円	円	円	米ドル	円	米ドル	円
2019年4月末	14,776	2,085	14,745	2,081	1,043.991	—	—	—	14.169	1,551
2019年5月末	15,264	2,154	14,266	2,013	1,038.265	—	—	—	14.143	1,548
2019年6月末	13,974	1,972	13,871	1,957	1,051.996	—	—	—	14.377	1,573
2019年7月末	14,771	2,084	14,242	2,010	1,057.313	—	—	—	14.488	1,585
2019年8月末	14,454	2,040	14,233	2,008	1,055.362	—	—	—	14.513	1,588
2019年9月末	14,249	2,011	14,068	1,985	1,053.992	—	—	—	14.529	1,590
2019年10月末	14,217	2,006	13,547	1,912	1,045.705	—	—	—	14.512	1,588
2019年11月末	13,306	1,878	13,242	1,869	1,045.155	—	—	—	14.546	1,592
2019年12月末	14,234	2,009	13,109	1,850	1,049.141	—	—	—	14.664	1,605
2020年1月末	14,550	2,053	14,366	2,027	1,046.626	—	—	—	14.660	1,604
2020年2月末	14,367	2,027	13,918	1,964	1,037.590	—	—	—	14.560	1,593
2020年3月末	13,210	1,864	12,412	1,751	1,007.371	—	—	—	14.203	1,554

２．バークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ２

	資産総額		純資産総額		１株当たり純資産価格（クラスＡ株式）					
					円建		米ドル建			
					分配型	累積型	分配型		累積型	
	千ポンド	百万円	千ポンド	百万円	円	円	米ドル	円	米ドル	円
2019年４月末	80,687	11,386	80,424	11,349	1,068.857	—	14.045	1,537	16.029	1,754
2019年５月末	82,114	11,587	80,503	11,360	1,058.732	—	13.947	1,526	15.918	1,742
2019年６月末	81,509	11,502	81,174	11,454	1,080.422	—	14.267	1,561	16.373	1,792
2019年７月末	84,534	11,929	82,542	11,648	1,096.624	—	14.511	1,588	16.651	1,822
2019年８月末	82,198	11,599	81,215	11,460	1,092.137	—	14.488	1,585	16.626	1,819
2019年９月末	82,041	11,577	80,679	11,385	1,086.377	—	14.440	1,580	16.649	1,822
2019年10月末	79,371	11,200	76,435	10,786	1,075.231	—	14.331	1,568	16.527	1,809
2019年11月末	76,442	10,787	76,155	10,746	1,080.301	—	14.414	1,577	16.622	1,819
2019年12月末	76,012	10,726	75,826	10,700	1,082.387	—	14.489	1,586	16.820	1,841
2020年１月末	75,754	10,690	74,791	10,554	1,079.929	—	14.483	1,585	16.813	1,840
2020年２月末	75,528	10,658	73,889	10,426	1,058.714	—	14.204	1,554	16.489	1,804
2020年３月末	73,114	10,317	69,301	9,779	990.779	—	13.337	1,459	15.551	1,702

3. バークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ3

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格（クラスA株式）					
					円建		米ドル建			
					分配型	累積型	分配型		累積型	
	千ポンド	百万円	千ポンド	百万円	円	円	米ドル	円	米ドル	円
2019年4月末	148,374	20,937	147,975	20,881	1,149.280	—	12.834	1,404	15.317	1,676
2019年5月末	149,614	21,112	147,345	20,792	1,133.055	—	12.682	1,388	15.136	1,656
2019年6月末	161,340	22,767	160,721	22,679	1,166.966	—	13.094	1,433	15.713	1,719
2019年7月末	168,553	23,785	164,619	23,229	1,192.375	—	13.406	1,467	16.090	1,761
2019年8月末	164,240	23,176	162,042	22,866	1,181.708	—	13.319	1,457	15.985	1,749
2019年9月末	166,304	23,467	164,108	23,157	1,176.562	—	13.288	1,454	16.036	1,755
2019年10月末	164,792	23,254	160,997	22,718	1,160.554	—	13.143	1,438	15.868	1,736
2019年11月末	159,118	22,453	158,778	22,405	1,169.958	—	13.263	1,451	16.013	1,752
2019年12月末	164,029	23,146	163,700	23,100	1,177.139	—	13.387	1,465	16.274	1,781
2020年1月末	164,984	23,281	162,985	22,999	1,170.981	—	13.339	1,460	16.215	1,774
2020年2月末	161,692	22,816	159,162	22,459	1,134.463	—	12.931	1,415	15.720	1,720
2020年3月末	150,489	21,236	145,342	20,509	1,035.245	—	11.833	1,295	14.458	1,582

４．バークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ４

	資産総額		純資産総額		１株当たり純資産価格（クラスＡ株式）					
					円建		米ドル建			
					分配型	累積型	分配型		累積型	
	千ポンド	百万円	千ポンド	百万円	円	円	米ドル	円	米ドル	円
2019年４月末	80,298	11,331	78,512	11,079	1,386.981	—	16.262	1,780	22.128	2,421
2019年５月末	83,966	11,848	82,094	11,584	1,357.293	—	15.952	1,746	21.704	2,375
2019年６月末	84,913	11,982	84,584	11,936	1,414.832	—	16.669	1,824	22.680	2,482
2019年７月末	89,197	12,587	88,336	12,465	1,453.758	—	17.163	1,878	23.353	2,556
2019年８月末	87,643	12,367	86,348	12,185	1,432.812	—	16.957	1,856	23.071	2,525
2019年９月末	87,420	12,336	86,655	12,228	1,432.461	—	16.969	1,857	23.190	2,538
2019年10月末	88,234	12,451	86,874	12,259	1,408.758	—	16.730	1,831	22.863	2,502
2019年11月末	85,753	12,101	85,554	12,073	1,425.500	—	16.941	1,854	23.151	2,533
2019年12月末	86,728	12,238	86,630	12,224	1,451.331	—	17.300	1,893	23.641	2,587
2020年１月末	95,750	13,511	93,999	13,264	1,437.781	—	17.161	1,878	23.452	2,566
2020年２月末	92,128	13,000	85,970	12,131	1,378.676	—	16.456	1,801	22.489	2,461
2020年３月末	81,623	11,518	78,885	11,131	1,239.479	—	14.851	1,625	20.398	2,232

5. バークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ5

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格（クラスA株式）					
					円建		米ドル建			
					分配型	累積型	分配型		累積型	
	千ポンド	百万円	千ポンド	百万円	円	円	米ドル	円	米ドル	円
2019年4月末	48,279	6,813	48,181	6,799	—	—	17.197	1,882	22.096	2,418
2019年5月末	48,183	6,799	47,849	6,752	—	—	16.827	1,841	21.621	2,366
2019年6月末	50,669	7,150	50,557	7,134	—	—	17.636	1,930	22.661	2,480
2019年7月末	53,120	7,496	52,774	7,447	—	—	18.204	1,992	23.390	2,560
2019年8月末	54,438	7,682	53,997	7,620	—	—	17.911	1,960	23.014	2,518
2019年9月末	54,527	7,694	53,614	7,565	—	—	17.989	1,969	23.202	2,539
2019年10月末	54,095	7,633	53,418	7,538	—	—	17.701	1,937	22.830	2,498
2019年11月末	55,377	7,814	54,862	7,742	—	—	17.955	1,965	23.158	2,534
2019年12月末	56,224	7,934	56,162	7,925	—	—	18.402	2,014	23.735	2,597
2020年1月末	56,536	7,978	53,224	7,510	—	—	18.177	1,989	23.445	2,566
2020年2月末	51,615	7,283	51,179	7,222	—	—	17.337	1,897	22.361	2,447
2020年3月末	47,504	6,703	46,234	6,524	—	—	15.549	1,702	20.131	2,203

バークレイズ・マルチマネジャー

1. バークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 1

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格（クラスA株式）					
					円建		米ドル建			
					分配型	累積型	分配型		累積型	
	千ポンド	百万円	千ポンド	百万円	円	円	米ドル	円	米ドル	円
2019年4月末	69,195	9,764	68,813	9,710	1,042.155	—	10.083	1,103	12.377	1,354
2019年5月末	70,384	9,932	69,249	9,772	1,034.132	—	10.029	1,097	12.325	1,349
2019年6月末	69,492	9,806	69,348	9,786	1,046.330	—	10.171	1,113	12.520	1,370
2019年7月末	71,679	10,115	70,608	9,963	1,053.232	—	10.257	1,122	12.642	1,383
2019年8月末	71,149	10,040	69,956	9,871	1,047.010	—	10.221	1,118	12.617	1,381
2019年9月末	69,405	9,794	68,810	9,710	1,045.219	—	10.227	1,119	12.647	1,384
2019年10月末	67,502	9,525	66,519	9,386	1,039.142	—	10.194	1,116	12.624	1,381
2019年11月末	64,967	9,167	63,801	9,003	1,039.222	—	10.210	1,117	12.660	1,385
2019年12月末	62,563	8,828	62,329	8,795	1,043.461	—	10.282	1,125	12.776	1,398
2020年1月末	61,843	8,727	60,964	8,603	1,037.705	—	10.242	1,121	12.736	1,394
2020年2月末	61,397	8,664	60,475	8,534	1,029.147	—	10.166	1,112	12.654	1,385
2020年3月末	59,373	8,378	55,911	7,890	971.843	—	9.634	1,054	12.010	1,314

2. バークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ2

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格（クラスA株式）					
					円建		米ドル建			
					分配型	累積型	分配型		累積型	
	千ポンド	百万円	千ポンド	百万円	円	円	米ドル	円	米ドル	円
2019年4月末	140,679	19,851	139,529	19,689	1,116.757	—	9.891	1,082	12.319	1,348
2019年5月末	130,010	18,346	136,270	19,229	1,103.696	—	9.797	1,072	12.202	1,335
2019年6月末	140,204	19,784	139,722	19,716	1,125.939	—	10.018	1,096	12.529	1,371
2019年7月末	141,377	19,950	137,828	19,449	1,144.581	—	10.204	1,117	12.763	1,397
2019年8月末	137,274	19,371	134,944	19,042	1,136.433	—	10.158	1,112	12.705	1,390
2019年9月末	133,165	18,791	130,346	18,393	1,130.365	—	10.125	1,108	12.742	1,394
2019年10月末	126,559	17,859	123,025	17,360	1,120.068	—	10.058	1,101	12.657	1,385
2019年11月末	121,394	17,130	119,915	16,921	1,125.297	—	10.118	1,107	12.733	1,393
2019年12月末	118,752	16,757	117,874	16,633	1,129.866	—	10.190	1,115	12.896	1,411
2020年1月末	116,248	16,404	113,802	16,059	1,120.489	—	10.124	1,108	12.812	1,402
2020年2月末	112,961	15,940	111,165	15,686	1,103.844	—	9.978	1,092	12.627	1,382
2020年3月末	107,140	15,119	99,838	14,088	1,007.287	—	9.137	1,000	11.610	1,270

3. バークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ3

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格（クラスA株式）					
					円建		米ドル建			
					分配型	累積型	分配型		累積型	
	千ポンド	百万円	千ポンド	百万円	円	円	米ドル	円	米ドル	円
2019年4月末	359,834	50,776	353,379	49,865	1,139.116	—	10.882	1,191	13.321	1,458
2019年5月末	352,254	49,707	345,560	48,762	1,121.525	—	10.739	1,175	13.147	1,439
2019年6月末	353,533	49,887	352,092	49,684	1,153.714	—	11.072	1,212	13.604	1,489
2019年7月末	362,195	51,109	351,075	49,540	1,181.074	—	11.358	1,243	13.956	1,527
2019年8月末	344,955	48,677	339,190	47,863	1,169.479	—	11.272	1,233	13.849	1,515
2019年9月末	335,314	47,316	330,948	46,700	1,164.444	—	11.243	1,230	13.901	1,521
2019年10月末	320,539	45,231	315,826	44,566	1,148.809	—	11.120	1,217	13.747	1,504
2019年11月末	313,569	44,248	309,596	43,687	1,160.394	—	11.244	1,230	13.900	1,521
2019年12月末	310,991	43,884	308,729	43,565	1,170.057	—	11.371	1,244	14.133	1,547
2020年1月末	302,825	42,732	298,399	42,107	1,156.051	—	11.251	1,231	13.984	1,530
2020年2月末	296,894	41,895	291,688	41,160	1,129.375	—	10.997	1,203	13.668	1,496
2020年3月末	276,624	39,034	257,469	36,331	1,009.916	—	9.857	1,079	12.298	1,346

４．バークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ４

	資産総額		純資産総額		１株当たり純資産価格（クラスＡ株式）					
					円建		米ドル建			
					分配型	累積型	分配型		累積型	
	千ポンド	百万円	千ポンド	百万円	円	円	米ドル	円	米ドル	円
2019年４月末	86,440	12,198	86,049	12,142	1,229.301	—	13.579	1,486	13.744	1,504
2019年５月末	82,773	11,680	81,075	11,440	1,203.299	—	13.324	1,458	13.485	1,476
2019年６月末	83,568	11,792	82,746	11,676	1,251.996	—	13.895	1,521	14.063	1,539
2019年７月末	85,357	12,045	84,297	11,895	1,289.527	—	14.342	1,569	14.515	1,588
2019年８月末	83,037	11,717	82,023	11,574	1,270.835	—	14.163	1,550	14.334	1,569
2019年９月末	81,688	11,527	80,993	11,429	1,274.524	—	14.230	1,557	14.415	1,577
2019年10月末	78,630	11,095	77,307	10,909	1,254.285	—	14.032	1,536	14.214	1,555
2019年11月末	76,852	10,845	76,037	10,730	1,271.154	—	14.236	1,558	14.421	1,578
2019年12月末	76,784	10,835	76,162	10,747	1,293.165	—	14.523	1,589	14.711	1,610
2020年１月末	73,866	10,423	72,923	10,290	1,269.893	—	14.283	1,563	14.468	1,583
2020年２月末	71,990	10,159	70,680	9,974	1,228.728	—	13.824	1,513	14.003	1,532
2020年３月末	68,352	9,645	60,565	8,546	1,089.011	—	12.268	1,342	12.426	1,360

5. バークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ5

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格（クラスA株式）					
					円建		米ドル建			
					分配型	累積型	分配型		累積型	
	千ポンド	百万円	千ポンド	百万円	円	円	米ドル	円	米ドル	円
2019年4月末	31,085	4,386	30,633	4,323	—	—	13.513	1,479	13.523	1,480
2019年5月末	29,716	4,193	29,441	4,154	—	—	13.211	1,446	13.220	1,447
2019年6月末	30,127	4,251	30,032	4,238	—	—	13.810	1,511	13.820	1,512
2019年7月末	30,810	4,348	30,610	4,319	—	—	14.299	1,565	14.310	1,566
2019年8月末	30,169	4,257	29,642	4,183	—	—	14.049	1,537	14.060	1,539
2019年9月末	29,826	4,209	29,480	4,160	—	—	14.179	1,552	14.190	1,553
2019年10月末	27,865	3,932	27,498	3,880	—	—	13.952	1,527	13.961	1,528
2019年11月末	27,747	3,915	27,159	3,832	—	—	14.194	1,553	14.204	1,554
2019年12月末	27,528	3,884	27,338	3,858	—	—	14.526	1,590	14.536	1,591
2020年1月末	26,205	3,698	25,834	3,645	—	—	14.215	1,556	14.225	1,557
2020年2月末	25,313	3,572	24,642	3,477	—	—	13.669	1,496	13.678	1,497
2020年3月末	24,178	3,412	21,564	3,043	—	—	12.029	1,316	12.038	1,317

[次へ](#)

② 分配の推移

2020年3月末日前1年間における分配型クラスの分配の推移は以下のとおりです。累積型クラスについては、分配は行われず、投資収益および発生利益は留保され、再投資されます。

パークレイズ・グローバルベータ1. パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ1

クラスA株式（分配型）

	1株当たり分配金		
	円建（円）	米ドル建	
		米ドル	円
自 2019年4月1日 至 2020年3月31日	16.201784	—	—

2. パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ2

クラスA株式（分配型）

	1株当たり分配金		
	円建（円）	米ドル建	
		米ドル	円
自 2019年4月1日 至 2020年3月31日	22.332501	0.297939	33

3. パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ3

クラスA株式（分配型）

	1株当たり分配金		
	円建（円）	米ドル建	
		米ドル	円
自 2019年4月1日 至 2020年3月31日	26.021244	0.295103	32

４．パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ４

クラスＡ株式（分配型）

	１株当たり分配金		
	円建（円）	米ドル建	
		米ドル	円
自 2019年４月１日 至 2020年３月31日	13.137557	0.157011	17

５．パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ５

クラスＡ株式（分配型）

	１株当たり分配金		
	円建（円）	米ドル建	
		米ドル	円
自 2019年４月１日 至 2020年３月31日	0	0.133099	15

パークレイズ・マルチマネジャー１．パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ１

クラスＡ株式（分配型）

	１株当たり分配金		
	円建（円）	米ドル建	
		米ドル	円
自 2019年４月１日 至 2020年３月31日	17.025753	0.165945	18

２．パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ２

クラスＡ株式（分配型）

	１株当たり分配金		
	円建（円）	米ドル建	
		米ドル	円
自 2019年４月１日 至 2020年３月31日	22.012932	0.197272	22

３．パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ３

クラスＡ株式（分配型）

	１株当たり分配金		
	円建（円）	米ドル建	
		米ドル	円
自 2019年４月１日 至 2020年３月31日	21.690929	0.209429	23

４．パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ４

クラスＡ株式（分配型）

	１株当たり分配金		
	円建（円）	米ドル建	
		米ドル	円
自 2019年４月１日 至 2020年３月31日	1.031778	0.011781	1.29

５．パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ５

クラスＡ株式（分配型）

	１株当たり分配金		
	円建（円）	米ドル建	
		米ドル	円
自 2019年４月１日 至 2020年３月31日	—	—	—

③ 自己資本利益率（収益率）の推移

2020年3月末日前1年間における収益率は以下のとおりです。

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 2020年3月末日現在の1株当たり純資産価格（2020年3月末日前1年間の分配金の合計額を加えた額）

b = 2019年3月末日現在の1株当たり純資産価格（分配額の額）

パークレイズ・グローバルベータ1. パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ1

計算期間	収益率（クラスA株式）			
	円建		米ドル建	
	分配型 (%)	累積型 (%)	分配型 (%)	累積型 (%)
自 2019年4月1日 至 2020年3月31日	-1.63	—	—	0.94

2. パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ2

計算期間	収益率（クラスA株式）			
	円建		米ドル建	
	分配型 (%)	累積型 (%)	分配型 (%)	累積型 (%)
自 2019年4月1日 至 2020年3月31日	-4.30	—	-1.75	-1.82

3. パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ3

計算期間	収益率（クラスA株式）			
	円建		米ドル建	
	分配型 (%)	累積型 (%)	分配型 (%)	累積型 (%)
自 2019年4月1日 至 2020年3月31日	-6.27	—	-3.88	-3.99

4. パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ4

計算期間	収益率（クラスA株式）			
	円建		米ドル建	
	分配型 (%)	累積型 (%)	分配型 (%)	累積型 (%)
自 2019年4月1日 至 2020年3月31日	-7.79	—	-5.57	-5.68

５．パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ５

計算期間	収益率（クラスA株式）			
	円建		米ドル建	
	分配型 (%)	累積型 (%)	分配型 (%)	累積型 (%)
自 2019年4月1日 至 2020年3月31日	—	—	－6.53	－6.62

パークレイズ・マルチマネジャー**１．パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ１**

計算期間	収益率（クラスA株式）			
	円建		米ドル建	
	分配型 (%)	累積型 (%)	分配型 (%)	累積型 (%)
自 2019年4月1日 至 2020年3月31日	－4.65	—	－2.12	－2.19

２．パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ２

計算期間	収益率（クラスA株式）			
	円建		米ドル建	
	分配型 (%)	累積型 (%)	分配型 (%)	累積型 (%)
自 2019年4月1日 至 2020年3月31日	－6.90	—	－4.47	－4.60

３．パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ３

計算期間	収益率（クラスA株式）			
	円建		米ドル建	
	分配型 (%)	累積型 (%)	分配型 (%)	累積型 (%)
自 2019年4月1日 至 2020年3月31日	－7.93	—	－5.75	－5.94

4. パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ4

計算期間	収益率（クラスA株式）			
	円建		米ドル建	
	分配型 (%)	累積型 (%)	分配型 (%)	累積型 (%)
自 2019年4月1日 至 2020年3月31日	－9.51	－	－7.51	－7.53

5. パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ5

計算期間	収益率（クラスA株式）			
	円建		米ドル建	
	分配型 (%)	累積型 (%)	分配型 (%)	累積型 (%)
自 2019年4月1日 至 2020年3月31日	－		－8.66	－8.66

（3）投資リスク

本書提出日現在、ファンドが将来にわたって営業活動を継続するとの前提に重要な疑義を生じさせるような事象または状況その他ファンドの経営に重要な影響を及ぼす事象は存在しません。

また、2020年2月28日に提出した有価証券届出書に記載した「3 投資リスク（1）リスク要因」が以下のとおり更新されました。

（1）リスク要因**（イ）一般的ナリスク要因**

（前略）

8. ファンドおよびファンドが投資する投資信託／投資法人（本項において、各々を「関連投資信託」といいます。）は、その組入有価証券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・ゲイン税等（関連投資信託が保有する有価証券の発行体が設立された法域または納税している法域によって課される税金を含みますが、これに限定されません。）が課税される場合があります。また関連投資信託には、その組入有価証券に係る取得、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があり、またはかかる税金を負担する可能性があります。当該税金には、関連投資信託によって保有される有価証券の発行体または関連投資信託に係る取引の取引相手方の税法上の設立国または居住国である法域によって課される税金が含まれますが、これに限定されません。関連投資信託が投資した有価証券または行った取引についてその取得時に源泉税、キャピタル・ゲイン税、取引税等が課されない場合でも、適用される法律、条約、規則、規制またはそれらの解釈の変更の結果、将来において税金が源泉徴収または課税されないという保証はありません。関連投資信託は、当該税金を回収できない場合があり、かかる変更はファンド株式の純資産総額に悪影響を与える可能性があります。

（中略）

9. 現在適用されている課税水準、課税ベースおよび税控除は、将来において変更される可能性があります。現行の税控除の価額は、個人の状況に依拠します。投資者または投資を予定している方は、税理士等にご相談ください。
10. さらに、いくつかの動きにより、近年、財政政策および財政慣行が進化するペースが速まっていることに留意する必要があります。特に、OECDおよびG20諸国は、2015年10月5日に発表された報告書において詳述される15の行動により、税源浸食および利益移転（以下「BEPS」といいます。）と称される行き過ぎた国際的租税回避に対処することに全力を挙げています。

BEPSプロジェクトの一環として、特に二重課税防止条約の濫用、恒久的施設の定義、被支配外国会社、過大な支払利子の損金算入可能性に関する制限およびハイブリッド・ミスマッチ取決めに對処する新たな規則が、欧州指令および多国間協定によりBEPS加盟国の各国内法に導入されています。

欧州理事会は、上記の課題の多くに対処する2つの課税逃れ防止指令（すなわち、域内市場の機能に直接的に影響を及ぼす課税逃れ行為を禁止する規則を定めた2016年7月12日付理事会指令（EU）2016/1164（以下「ATAD I」といいます。）およびATAD Iを改正する第三国との間のハイブリッド・ミスマッチに関する2017年5月29日付理事会指令（EU）2017/952（以下「ATAD II」といいます。））を採択しています。ATAD Iに盛り込まれた措置は、ルクセンブルグの2018年12月21日法（以下「ATAD法」といいます。）により実施されており、かかる措置のほぼすべてが2019年1月1日から適用されています。ATAD法（および今後のATAD IIのルクセンブルグ法への組入れ）は、株主へのリターンにどのように課税されるかに重大な影響を及ぼす可能性があります。

さらに、2016年11月24日、OECDは、税源浸食および利益移転を防止するための租税条約関連措置を実施するための多国間条約（以下「MLI」といいます。）を公表しました。MLIの目的は、BEPSプロジェクトの成果を世界中の2,000超の二重課税防止条約に転換させることにより、国際的な税務規則を一新し、課税逃れの機会を減少させることです。MLIには、いくつかの法域（ルクセンブルグを含みます。）が調印しています。ルクセンブルグは、2019年3月7日法によりMLIを批准し、2019年4月9日にOECDに批准書を寄託しました。これにより、ルクセンブルグについてはMLIは2019年8月1日に発効しました。ルクセンブルグが締結した二重課税防止条約ごとのMLIの適用の有無については、相手方締約国が批准しているかおよび関係する税金の種類に左右されます。ルクセンブルグが取り決めた租税条約のその後の変更は、ファンドが組入る有価証券から得るリターン、ひいては株主がファンドから得るリターンに悪影響を及ぼすおそれがあります。

11. FATCA法およびCRS法（後記「4 手数料等及び税金、（5）課税上の取扱い、② ルクセンブルグにおける課税、情報交換—共通報告基準」で定義されます。）の条項に基づき、ファンドは、ルクセンブルグ報告金融機関として取り扱われる見込みです。したがって、ファンドは、すべての投資者に対し、自らの税法上の居住国についての証拠書類および上記の規制を遵守するために必要とみなされるその他すべての情報を提供するように要求することがあります。

ファンドが、FATCA法に基づく不遵守により源泉徴収税および／もしくは違約金の適用対象となり、かつ／または、CRS法に基づく不遵守により違約金の適用対象となる場合には、すべての株主が保有するファンド株式の価値が重大な影響を受ける可能性があります。

さらに、ファンドは、FATCAを遵守していない株主への一定の支払いに対する税金を源泉徴収する義務（すなわち、いわゆる外国パススルー支払いに対する税金の源泉徴収義務）を負うこともあります。

12. 各サブ・ファンドに関して、当該サブ・ファンドの報酬および費用の全部または一部が当該サブ・ファンドの資本から支払われる場合があることにご留意ください。かかる方針が適用される場合には、株主の投資元本価額を減少させることになります。

13. ファンド株式は、いかなる時も、アメリカ合衆国において、またはアメリカ人の勘定でまたはアメリカ人を実質的受益者として発行、売却、譲渡または交付されることはできません。本制限の違反となる発行、売却または譲渡はファンドを拘束するものではなく、米国の違反となる可能性があります。

（中略）

14. ファンドは、様々な法域においてファンドが源泉税または為替規制の対象となるような投資対象を随時購入する場合があります。ファンドの投資対象のいずれかについて、源泉税または為替規制が課される場合には、一般的に、ファンドがその投資対象について受領する収益は減少することになります。
15. 各サブ・ファンドは、投資制限に記載される制限および条件ならびに投資目的および投資方針に従って、金融派生商品を利用することができます。先渡取引および先物取引は、関連する有価証券より変動幅が拡大する傾向があり、それに応じてリスクも拡大します。投資者は、後記「金融派生商品の利用に附随する特定リスク」にご留意ください。
16. 各サブ・ファンドは、投資制限に定める制限および条件ならびに投資目的および投資方針に従って、有価証券の貸付取引および買戻条件付取引を行うことができます。投資者は、後記「有価証券の貸付取引および買戻条件付取引に附随する特定リスク」にご留意ください。
17. ワラントに投資するサブ・ファンドには、原有価証券の価格の変動が比較的小幅であったとしても、それに比例せず、ワラントの価格の変動幅がより大きくなるという高いリスクが附随します。サブ・ファンドのワラントへのエクスポージャーは厳格に管理されますが、ワラントに投資する各サブ・ファンドの株式の価値は、大幅に変動する可能性があります。

為替ヘッジ

18. 為替ヘッジ運用会社は、該当するサブ・ファンドの基準通貨の変動に対する為替ヘッジ付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、金融派生商品を含む技法および商品を利用します。ヘッジ取引の費用および利益／損失はすべて当該クラスが個別に負担します。各サブ・ファンドによって採用されるヘッジ戦略が、為替ヘッジ付クラスの為替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ご留意ください。これには、多くの理由がありますが、例えば、（i）申込金額が当該サブ・ファンドに対し貸記されてから時間を経てヘッジ取引が実行される可能性があること、（ii）ヘッジ取引は、当該サブ・ファンドの実際の通貨構成ではなく、当該サブ・ファンドが選定したベンチマークを基準として実行される場合があること、（iii）ヘッジ商品の利用に関する英文目論見書および適用法令に定める制限の継続的な遵守が確保できるようなヘッジ取引を構成しなければならないため、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は低くなること、などが挙げられます。為替ヘッジ運用会社が為替ヘッジ付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、各サブ・ファンドの意図が実現する保証はありません。ヘッジ戦略を利用している場合、為替ヘッジ付クラスの表示通貨が当該サブ・ファンドの基準通貨および／または当該サブ・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、当該為替ヘッジ付クラスの保有者が差益を得ることは実質的に制限される可能性があります。クラス間においてそれぞれの負債が分別管理されないことから、一定の状況下において、あるクラスに関する為替ヘッジ取引の結果が同サブ・ファンドの他のクラスの純資産価格に影響を及ぼすような負債を発生させるリスクがわずかながら存在します。為替ヘッジを採用するクラスの最新の一覧は、請求により管理会社の登記上の事務所で入手することができます。

ファンド・オブ・ファンズ

19. 投資運用会社は、各サブ・ファンドが投資する投資信託／投資法人の投資対象および取引状況のモニタリングを追求します。ただし、通常、投資決定は、投資対象である投資信託／投資法人の側の独立の判断で行われ、それには、当該投資信託／投資法人に適用される投資制限のみが課さ

れます。ファンド、投資運用会社または保管銀行のいずれも当該制限の遵守に責任を負うものではありません。

（中略）

20. その他のUCITSおよびその他の投資信託／投資法人への投資によって、通常、参入、運用、管理、保管に係る費用および税金の二重負担が発生します。ただし、投資対象である当該UCITSおよびその他の投資信託／投資法人から販売手数料の権利放棄または割引を得ることにより、または販売手数料を免除するUCITSおよびその他の投資信託／投資法人またはUCITSもしくはその他投資信託／投資信託の受益証券／株式のクラスに投資することにより、かかる二重負担の一部軽減が可能となる見込みです。

（中略）

21. サブ・ファンドがその資産の全部または一部を、サブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建てのUCITSまたはその他の投資信託／投資法人に投資する場合、当該サブ・ファンドは、当該商品の保有に起因する為替リスクを管理し、また短期市場変動リスクからその投資対象の価値を保護するために為替先渡取引を行う場合があります。かかる技法によって、常に、損失の制限が可能となる、または損失を制限するために有効であるわけではありません。

エマージング市場

22. エマージング市場に附随するリスクおよび変動幅は拡大する傾向があり、流動性もより確立された市場より低くなる傾向があります。投資者は、エマージング市場へ投資するサブ・ファンドまたはエマージング市場にエクスポージャーを有するサブ・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必要があります。
23. 各サブ・ファンドの純資産総額、その投資対象の流通性および投資対象から得られたリターンは、エマージング市場諸国における政治・外交情勢の変化、社会・宗教不安、政策、税金、金利、為替および送金に係る変更、法令に係るその他政治・経済情勢の変化、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などの不確定要因の影響を受ける可能性があります。これらの要因のすべてが、全般的な投資環境、特に、サブ・ファンドの投資機会に悪影響を及ぼす可能性があります。
24. エマージング市場の企業には、以下が義務付けられていない可能性があります。

（中略）

25. 一部のエマージング市場における取引・決済システムには、先進市場で運営されているシステムと同水準の信頼性が保証されていない可能性があり、その結果投資対象の現金化が遅れる可能性があります。
26. 一定のエマージング市場における一部の株式市場または為替市場では、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有価証券の購入または売却が困難となる場合があります。
27. 登記および税務の管轄当局の側が、第三者によるアクセスが可能な公的記録の写しを常備する義務を負っていない場合があります。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もしくは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ります。従って、サブ・ファンドの投資候補企業のデュー・ディリジェンス（審査）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ります。
28. サブ・ファンドが投資するエマージング市場における規制水準は、世界の主要な株式市場の多くと比べて極めて低い水準にある可能性があります。加えて、当該市場における有価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、サブ・ファンドが重要なリスクにさらされる可

能性があります。さらに、現地の郵便制度および銀行制度によっては、サブ・ファンドが取得した有価証券に附随するすべての権利（分配金に関する権利を含みます。）が実現される保証はありません。ファンド、保管銀行、投資運用会社、管理事務代行会社またはそれらの代理人のいずれも、エマージング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または誓約または保証を行うことはありません。

（中略）

29. 保管サービスは未発達である場合が多く、ファンドが、サブ・ファンドのために、エマージング市場の有価証券の登録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、エマージング市場の有価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します。
30. ファンドの資産価額は、当該サブ・ファンドの基準通貨に対するファンドの投資対象の建値通貨または表示通貨の価値の変動によって影響を受けます。エマージング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、その他の要因と相俟って、純資産総額の変動を引き起こす可能性があります。エマージング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情勢の変化が為替レートの変動に影響を及ぼす可能性があります。ファンドには、様々な通貨間の交換に伴い費用が発生する可能性があります。
31. MiFID 2により、投資運用会社に新たな法令上の義務が生じます。これらの法令上の義務は、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ります。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」といいます。）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す。

（後略）

[次へ](#)

3 資産運用会社の概況

投資運用会社

(1) 名称及び資本金の額

① 名称

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) (以下「投資運用会社」といいます。)

② 資本金の額

2020年3月末日現在の資本金は、22,325,001ポンド（約32億円）

(2) 大株主の状況

(2020年3月末日現在)

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

(3) 役員の状況

(2020年3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
キャサリン・アン・マシュー (Kathryn Ann Matthews)	取締役	2018年2月19日	バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシー (BARCLAYS BANK UK PLC) 取締役
		2018年10月25日	バークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッド (BARCLAYS INVESTMENT SOLUTIONS LIMITED) 取締役
ダーク・リー (Dirk Klee)	取締役	2019年2月12日	バークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッド (BARCLAYS INVESTMENT SOLUTIONS LIMITED) 取締役

(注) 2020年3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ません。

(4) 事業の内容及び営業の概況

2020年3月末現在、バークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッドにより運用されている主要な投資法人（純資産総額上位5位）は以下のとおりです。

(2020年3月末現在)

	名 称	基本的性格	設立年月日	純資産総額 (ポンド)	1株当たり 純資産価格 (ポンド)
1	バークレイズ・マルチマネージャ・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	496,917,913	0.319 (クラス I / 分配型)

2	バークレイズ・マルチマネージャ・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	441,859,920	0.575 (クラスA／ 分配型)
3	バークレイズ・マルチマネージャ・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	369,604,002	0.498 (クラスA／ 分配型)
4	リキッド・オルタナティブ・ストラテジーズ (Liquid Alternative Strategies)	オープンエンド型／ アンブレラ型／ 変動資本型投資法人	2016年6月10日	368,180,357	10.514 (クラスR／ 累積型)
5	バークレイズ・マルチマネージャ・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	361,144,702	0.669 (クラスI／ 分配型)

副投資運用会社

(1) 名称及び資本金の額

① 名称

ブラックロック・インベストメント・マネジメント (UK) リミテッド

(BlackRock Investment Management (UK) Limited (以下「副投資運用会社」といいます。))

② 資本金の額

2018年12月末現在、94.5百万ポンド(約133億円)。

（２）大株主の状況

副投資運用会社の大株主は以下のとおりです。

（2019年11月末現在）

名 称	住 所	発行済株式数に対する所有 株式数の比率
ブラックロック・インク (BlackRock Inc.)	米国 NY 10055 ニューヨーク 55 イースト・フィフティ・セ カンド・ストリート (55 East 52nd Street, New York, NY 10055 United States)	100%

（３）役員の状況

副投資運用会社の役員は以下のとおりです。

（2019年12月末現在）

氏 名	役 職	主要略歴
レイチェル・ロード (Rachel Lord)	業務執行取締役	2017年９月27日に現職に就任。
ステイシー・マリン (Stacey Mullin)	業務執行取締役	2018年３月27日に現職に就任。
ニコラス・ジェームズ・チャ リントン (Nicholas James Charrington)	取締役会長兼 非業務執行取締役	2004年３月25日に現職に就任。
ジェームズ・エドワード・ フィッシュウィック (James Edward Fishwick)	業務執行取締役	2011年12月６日に現職に就任。
コリン・ロイ・トムソン (Colin Roy Thomson)	業務執行取締役	2012年２月24日に現職に就任。
クリスチャン・クローセン (Christian Clausen)	非業務執行取締役	2018年９月５日に現職に就任。
マーガレット・アン・ヤング (Margaret Anne Young)	非業務執行取締役	2014年９月９日に現職に就任。
エレノア・ジュディス・ド・ フライタ (Eleanor Judith de Freitas)	非業務執行取締役	2014年４月３日に現職に就任。

（４）事業の内容及び営業の概況

副投資運用会社により運用されている主要な投資法人については公表されていません。

ブラックロックは、強固な財務基盤を有しており、世界中の多様な機関投資家および個人投資家にサービスを提供しています。商品は、直接および金融仲介会社を通じて提供されます。ブラックロックは、幅広い能力およびグローバルな視点を活用し、顧客が投資およびリスク管理の課題に対処し、魅力的な投資機会にアクセスすることができるよう支援することを目指しています。

ブラックロックの2018年の年次報告書および四半期決算公表は、以下のリンクのブラックロックの投資家向け情報サイトにおいて参照することができます。

<http://ir.blackrock.com/>

収益源

ブラックロックの収益はすべて、投資およびリスク管理業務、アドバイザリー業務、分配業務および関連業務から得られます。

ブラックロックは公開会社であるため、公に提供したものの範囲を超えて収益についてコメントすることはできません。

[次へ](#)

4 外国投資法人の経理状況

- ① 以下に掲げるファンドの中間財務書類は、ルクセンブルグの法令規則および一般に認められた会計原則に準拠して作成されたファンドの原文の中間財務書類を翻訳したものです。これは、「中間財務諸表等の用語、様式および作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）第76条第4項ただし書の規定の適用によるものです。
- ② ファンドの原文の中間財務書類は、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います。）の監査を受けていません。
- ③ ファンドの原文の中間財務書類は、各サブ・ファンドについての基準通貨（ポンド）ならびに各クラス株式の該当取引通貨（ポンド、米ドル、ユーロ、円）で表示されています。日本文の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算額が併記されています。換算は、便宜上、2020年2月28日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ポンド＝141.11円、1米ドル＝109.43円、1ユーロ＝120.32円）で行われています。なお、千円未満の金額は四捨五入されています。

(1) 資産及び負債の状況

パークレイズ・ポートフォリオ

2020年2月29日現在合算純資産計算書

		パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ1		パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ2		パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ3	
	注記	2020年2月29日現在 (ポンド)	(千円)	2020年2月29日現在 (ポンド)	(千円)	2020年2月29日現在 (ポンド)	(千円)
資産							
投資有価証券 (時価)	2(c)	13,795,504	1,946,684	73,324,244	10,346,784	158,772,349	22,404,366
先物契約にかかる 未実現利益	2(e)	—	—	—	—	—	—
為替先渡契約に かかる未実現利益	2(g)	241,831	34,125	841,513	118,746	771,540	108,872
現金預金		30,466	4,299	344,488	48,611	654,413	92,344
投資有価証券 売却未収金		264,059	37,261	946,587	133,573	1,232,596	173,932
ファンド株式 発行未収金		—	—	—	—	118,401	16,708
未収配当金		—	—	—	—	—	—
その他資産		35,500	5,009	71,033	10,023	142,808	20,152
資産合計		14,367,360	2,027,378	75,527,865	10,657,737	161,692,107	22,816,373
負債							
先物契約にかかる 未実現損失	2(e)	—	—	—	—	—	—
為替先渡契約に かかる未実現損失	2(g)	367,719	51,889	1,293,303	182,498	2,122,101	299,450
当座借越		—	—	—	—	—	—
ファンド株式 買戻未払金		13,065	1,844	158,756	22,402	68,022	9,599
その他未払金 および未払費用		68,387	9,650	186,603	26,332	339,632	47,925
負債合計		449,171	63,383	1,638,662	231,232	2,529,755	356,974
期末純資産		13,918,189	1,963,996	73,889,203	10,426,505	159,162,352	22,459,399

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

2020年2月29日現在合算純資産計算書（続き）

		パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ4		パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ5		パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ1	
	注記	2020年2月29日現在 (ポンド) (千円)		2020年2月29日現在 (ポンド) (千円)		2020年2月29日現在 (ポンド) (千円)	
資産							
投資有価証券 (時価)	2(c)	85,478,195	12,061,828	50,798,093	7,168,119	58,139,538	8,204,070
先物契約にかかる 未実現利益	2(e)	—	—	—	—	133,992	18,908
為替先渡契約に かかる未実現利益	2(g)	548,167	77,352	445,050	62,801	894,551	126,230
現金預金		259,166	36,571	131,372	18,538	1,516,775	214,032
投資有価証券 売却未収金		5,732,616	808,929	187,108	26,403	673,687	95,064
ファンド株式 発行未収金		—	—	—	—	—	—
未収配当金		—	—	—	—	31,409	4,432
その他資産		109,820	15,497	53,252	7,514	7,154	1,010
資産合計		92,127,964	13,000,177	51,614,875	7,283,375	61,397,106	8,663,746
負債							
先物契約にかかる 未実現損失	2(e)	—	—	—	—	30,123	4,251
為替先渡契約に かかる未実現損失	2(g)	805,290	113,634	297,607	41,995	449,508	63,430
当座借越		—	—	—	—	156,752	22,119
ファンド株式 買戻未払金		5,151,723	726,960	—	—	94,020	13,267
その他未払金 および未払費用		200,616	28,309	138,300	19,516	191,751	27,058
負債合計		6,157,629	868,903	435,907	61,511	922,154	130,125
期末純資産		85,970,335	12,131,274	51,178,968	7,221,864	60,474,952	8,533,620

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

2020年2月29日現在合算純資産計算書（続き）

		パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ2		パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ3		パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ4	
	注記	2020年2月29日現在 (ポンド)	(千円)	2020年2月29日現在 (ポンド)	(千円)	2020年2月29日現在 (ポンド)	(千円)
資産							
投資有価証券 (時価)	2(c)	108,052,767	15,247,326	278,830,606	39,345,787	64,714,954	9,131,927
先物契約にかかる 未実現利益	2(e)	344,551	48,620	2,238,692	315,902	630,507	88,971
為替先渡契約に かかる未実現利益	2(g)	1,456,384	205,510	3,184,760	449,401	654,654	92,378
現金預金		3,057,121	431,390	12,610,622	1,779,485	5,989,142	845,128
投資有価証券 売却未収金		—	—	—	—	—	—
ファンド株式 発行未収金		—	—	20,819	2,938	—	—
未収配当金		44,864	6,331	—	—	—	—
その他資産		4,943	698	8,111	1,145	568	80
資産合計		112,960,630	15,939,874	296,893,610	41,894,657	71,989,825	10,158,484
負債							
先物契約にかかる 未実現損失	2(e)	28,918	4,081	1,276,914	180,185	688,433	97,145
為替先渡契約に かかる未実現損失	2(g)	944,700	133,307	2,177,347	307,245	249,991	35,276
当座借越		284,934	40,207	416,992	58,842	—	—
ファンド株式 買戻未払金		66,121	9,330	125,249	17,674	46,417	6,550
その他未払金 および未払費用		471,184	66,489	1,209,018	170,605	325,232	45,893
負債合計		1,795,857	253,413	5,205,520	734,551	1,310,073	184,864
期末純資産		111,164,773	15,686,461	291,688,090	41,160,106	70,679,752	9,973,620

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

2020年2月29日現在合算純資産計算書（続き）

		パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ5		リキッド・ オルタナティブ・ ストラテジーズ		合算	
	注記	2020年2月29日現在 (ポンド)	(千円)	2020年2月29日現在 (ポンド)	(千円)	2020年2月29日現在 (ポンド)	(千円)
資産							
投資有価証券 (時価)	2(c)	22,262,549	3,141,468	369,862,741	52,191,331	1,284,031,540	181,189,691
先物契約にかかる 未実現利益	2(e)	229,732	32,417	—	—	3,577,474	504,817
為替先渡契約に かかる未実現利益	2(g)	289,385	40,835	708,002	99,906	10,035,837	1,416,157
現金預金		2,306,046	325,406	15,935,018	2,248,590	42,834,629	6,044,394
投資有価証券 売却未収金		202,061	28,513	—	—	9,238,714	1,303,675
ファンド株式 発行未収金		—	—	1,007,337	142,145	1,146,557	161,791
未収配当金		—	—	—	—	76,273	10,763
その他資産		23,288	3,286	2,617	369	459,094	64,783
資産合計		25,313,061	3,571,926	387,515,715	54,682,343	1,351,400,118	190,696,071
負債							
先物契約にかかる 未実現損失	2(e)	314,034	44,313	—	—	2,338,422	329,975
為替先渡契約に かかる未実現損失	2(g)	38,370	5,414	575,134	81,157	9,321,070	1,315,296
当座借越		163,115	23,017	—	—	1,021,793	144,185
ファンド株式 買戻未払金		—	—	735,167	103,739	6,458,540	911,365
その他未払金 および未払費用		155,715	21,973	790,808	111,591	4,077,246	575,340
負債合計		671,234	94,718	2,101,109	296,487	23,217,071	3,276,161
期末純資産		24,641,827	3,477,208	385,414,606	54,385,855	1,328,183,047	187,419,910

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

2020年2月29日現在合算純資産計算書（続き）

	パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ1		パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ2		パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ3	
	(千円)		(千円)		(千円)	
2020年2月29日現在 純資産（ポンド）	13,918,189	1,963,996	73,889,203	10,426,505	159,162,352	22,459,399
2020年2月29日現在 1株当たり純資産価格	(円)		(円)		(円)	
ボンド建クラス						
クラスA－累積型	14.475	2,043	15.864	2,239	15.648	2,208
クラスA－分配型	12.429	1,754	13.120	1,851	14.891	2,101
クラスC－累積型	14.466	2,041	15.743	2,221	19.844	2,800
クラスC－分配型	—	—	14.311	2,019	16.673	2,353
クラスI－累積型	—	—	—	—	—	—
クラスI－分配型	—	—	—	—	—	—
クラスR－累積型	14.594	2,059	17.362	2,450	17.382	2,453
クラスR－分配型	12.380	1,747	15.649	2,208	15.439	2,179
米ドル建クラス						
クラスA－累積型	14.560	1,593	16.489	1,804	15.720	1,720
クラスA－分配型	—	—	14.204	1,554	12.931	1,415
クラスC－累積型	14.557	1,593	15.258	1,670	20.552	2,249
クラスC－分配型	—	—	—	—	13.118	1,436
クラスR－累積型	—	—	15.619	1,709	19.174	2,098
クラスR－分配型	—	—	14.094	1,542	17.552	1,921

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

2020年2月29日現在合算純資産計算書（続き）

	パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ4		パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ5		パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ1	
	(千円)		(千円)		(千円)	
2020年2月29日現在 純資産（ポンド）	85,970,335	12,131,274	51,178,968	7,221,864	60,474,952	8,533,620
2020年2月29日現在 1株当たり純資産価格						
	(円)		(円)		(円)	
ボンド建クラス						
クラスA－累積型	19.002	2,681	22.945	3,238	12.726	1,796
クラスA－分配型	20.852	2,942	24.653	3,479	10.203	1,440
クラスC－累積型	22.076	3,115	23.784	3,356	10.955	1,546
クラスC－分配型	16.594	2,342	22.936	3,236	10.318	1,456
クラスI－累積型	—	—	—	—	—	—
クラスI－分配型	—	—	—	—	—	—
クラスR－累積型	18.241	2,574	22.633	3,194	12.836	1,811
クラスR－分配型	16.793	2,370	21.053	2,971	10.415	1,470
米ドル建クラス						
クラスA－累積型	22.489	2,461	22.361	2,447	12.654	1,385
クラスA－分配型	16.456	1,801	17.337	1,897	10.166	1,112
クラスC－累積型	20.776	2,274	25.931	2,838	12.716	1,392
クラスC－分配型	19.943	2,182	25.008	2,737	—	—
クラスR－累積型	21.650	2,369	25.670	—	10.648	1,165
クラスR－分配型	20.088	2,198	24.662	2,699	10.289	1,126

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

2020年2月29日現在合算純資産計算書（続き）

	パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ2		パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ3		パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ4	
	(千円)		(千円)		(千円)	
2020年2月29日現在 純資産（ポンド）	111,164,773	15,686,461	291,688,090	41,160,106	70,679,752	9,973,620
2020年2月29日現在 1株当たり純資産価格						
	(円)		(円)		(円)	
ボンド建クラス						
クラスA－累積型	12.825	1,810	13.977	1,972	14.232	2,008
クラスA－分配型	10.104	1,426	11.205	1,581	14.108	1,991
クラスC－累積型	13.308	1,878	14.942	2,108	14.946	2,109
クラスC－分配型	10.666	1,505	11.984	1,691	14.567	2,056
クラスI－累積型	—	—	—	—	15.713	2,217
クラスI－分配型	—	—	12.817	1,809	14.629	2,064
クラスR－累積型	13.901	1,962	15.042	2,123	15.410	2,175
クラスR－分配型	10.949	1,545	12.391	1,748	14.581	2,058
米ドル建クラス						
クラスA－累積型	12.627	1,382	13.668	1,496	14.003	1,532
クラスA－分配型	9.978	1,092	10.997	1,203	13.824	1,513
クラスC－累積型	13.034	1,426	14.236	1,558	—	—
クラスC－分配型	12.125	1,327	13.305	1,456	—	—
クラスR－累積型	11.509	1,259	14.611	1,599	14.743	1,613
クラスR－分配型	10.825	1,185	12.182	1,333	14.420	1,578

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

2020年2月29日現在合算純資産計算書（続き）

	パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ5		リクィッド・ オルタナティブ・ ストラテジーズ	
	(千円)		(千円)	
2020年2月29日現在 純資産（ポンド）	24,641,827	3,477,208	385,414,606	54,385,855
2020年2月29日現在 1株当たり純資産価格				
	(円)		(円)	
ボンド建クラス				
クラスA－累積型	14.098	1,989	—	—
クラスA－分配型	13.987	1,974	—	—
クラスC－累積型	14.722	2,077	—	—
クラスC－分配型	14.811	2,090	—	—
クラスI－累積型	—	—	—	—
クラスI－分配型	—	—	—	—
クラスR－累積型	15.014	2,119	11.031	1,557
クラスR－分配型	14.716	2,077	—	—
米ドル建クラス				
クラスA－累積型	13.678	1,497	10.931	1,196
クラスA－分配型	13.669	1,496	—	—
クラスC－累積型	—	—	—	—
クラスC－分配型	—	—	—	—
クラスR－累積型	14.818	1,622	11.390	1,246
クラスR－分配型	14.220	1,556	—	—

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

2020年2月29日現在合算純資産計算書（続き）

	パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ1		パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ2		パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ3	
	(円)		(円)		(円)	
ユーロ建クラス						
クラスAー累積型	13.374	1,609	14.380	1,730	17.695	2,129
クラスAー分配型	—	—	10.562	1,271	13.178	1,586
クラスCー累積型	—	—	14.014	1,686	18.073	2,175
クラスCー分配型	—	—			16.677	2,007
クラスRー累積型	—	—	14.560	1,752	16.763	2,017
クラスRー分配型	—	—			14.869	1,789
クラスYー累積型	—	—	—	—	—	—
円建クラス						
クラスAー分配型	1,037.590		1,058.714		1,134.463	

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

2020年2月29日現在合算純資産計算書（続き）

	パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ4		パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ5		パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ1	
2020年2月29日現在						
1株当たり純資産価格						
	(円)		(円)		(円)	
ユーロ建クラス						
クラスA－累積型	20.030	2,410	24.494	2,947	11.591	1,395
クラスA－分配型	13.808	1,661	—	—	9.351	1,125
クラスC－累積型	16.309	1,962	22.861	2,751	11.732	1,412
クラスC－分配型	—	—	20.768	2,499	11.056	1,330
クラスR－累積型	20.641	2,484	18.209	2,191	11.837	1,424
クラスR－分配型	14.785	1,779	—	—	—	—
クラスY－累積型	—	—	—	—	—	—
円建クラス						
クラスA－分配型	1,378.676		—		1,029.147	

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

2020年2月29日現在合算純資産計算書（続き）

	パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ2		パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ3		パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ4	
	(円)		(円)		(円)	
ユーロ建クラス						
クラスA－累積型	11.082	1,333	11.892	1,431	12.220	1,470
クラスA－分配型	8.775	1,056	9.465	1,139	12.085	1,454
クラスC－累積型	11.470	1,380	12.535	1,508	12.795	1,539
クラスC－分配型	9.097	1,095	10.168	1,223	12.649	1,522
クラスR－累積型	11.904	1,432	12.713	1,530	12.777	1,537
クラスR－分配型	9.520	1,145	10.501	1,263	12.620	1,518
クラスY－累積型	—	—	11.877	1,429	11.909	1,433
円建クラス						
クラスA－分配型	1,103.844		1,129.375		1,228.728	

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

2020年2月29日現在合算純資産計算書（続き）

パークレイズ・
マルチマネジャー・
ポートフォリオ5

リクィッド・
オルタナティブ・
ストラテジーズ

2020年2月29日現在

1株当たり純資産価格

		(円)		(円)
ユーロ建クラス				
クラスA－累積型	11.840	1,425	9.821	1,182
クラスA－分配型	11.689	1,406	—	—
クラスC－累積型	12.197	1,468	—	—
クラスC－分配型	12.067	1,452	—	—
クラスR－累積型	12.570	1,512	10.199	1,227
クラスR－分配型	12.403	1,492	—	—
クラスY－累積型	11.702	1,408	—	—
円建クラス				
クラスA－分配型	—		—	

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

2020年2月29日現在合算純資産計算書（続き）

	パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ 1	パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ 2	パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ 3	パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ 4
2020年2月29日現在 発行済株式数				
ボンド建クラス				
クラスA－累積型	51,773	240,055	356,975	79,029
クラスA－分配型	30,810	29,425	39,471	24,728
クラスC－累積型	94,561	73,941	325,269	63,099
クラスC－分配型	—	32,503	248,419	37,450
クラスI－累積型	—	—	—	—
クラスI－分配型	—	—	—	—
クラスR－累積型	70,333	1,100,211	3,850,146	2,204,779
クラスR－分配型	111,113	1,194,005	3,056,528	1,303,268
米ドル建クラス				
クラスA－累積型	54,015	27,867	40,602	12,039
クラスA－分配型	—	114,737	152,336	18,000
クラスC－累積型	490,968	20,678	10,002	43,002
クラスC－分配型	—	—	16,565	90,741
クラスR－累積型	—	633,839	536,078	312,045
クラスR－分配型	—	154,146	356,428	114,360
ユーロ建クラス				
クラスA－累積型	110,288	181,575	122,612	22,496
クラスA－分配型	—	15,748	3,623	2,911
クラスC－累積型	—	233,593	78,279	73,245
クラスC－分配型	—	—	28,261	—
クラスR－累積型	—	992,487	530,471	226,701
クラスR－分配型	—	—	31,115	347,969
クラスY－累積型	—	—	—	—
円建クラス				
クラスA－分配型	204,000	171,000	168,500	29,000

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

2020年2月29日現在合算純資産計算書（続き）

	パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ 5	パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ 1	パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ 2	パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ 3
2020年2月29日現在				
発行済株式数				
ボンド建クラス				
クラスA－累積型	21,398	208,719	513,588	740,511
クラスA－分配型	14,830	337,584	263,052	2,658,649
クラスC－累積型	10,853	340,886	372,847	530,914
クラスC－分配型	28,047	181,442	176,287	831,182
クラスI－累積型	—	—	—	—
クラスI－分配型	—	—	—	71,313
クラスR－累積型	931,781	209,557	1,109,805	3,313,013
クラスR－分配型	620,259	349,682	1,083,086	2,893,195
米ドル建クラス				
クラスA－累積型	9,317	254,542	1,192,991	1,540,946
クラスA－分配型	22,000	852,324	182,060	1,207,685
クラスC－累積型	14,907	463,920	196,445	460,785
クラスC－分配型	217	—	21,803	382,962
クラスR－累積型	7,603	2,949	24,314	394,655
クラスR－分配型	247,569	16,795	190,454	911,276
ユーロ建クラス				
クラスA－累積型	14,402	2,205,531	4,138,145	6,957,335
クラスA－分配型	—	125,669	493,155	578,710
クラスC－累積型	6,274	143,498	288,483	296,835
クラスC－分配型	102,117	257,278	102,265	177,465
クラスR－累積型	467,595	133,194	212,054	138,632
クラスR－分配型	—	—	123,952	228,260
クラスY－累積型	—	—	—	1,161,187
円建クラス				
クラスA－分配型	—	14,000	67,000	217,500

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

2020年2月29日現在合算純資産計算書（続き）

パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ 4	パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ 5	リクィッド・ オルタナティブ・ ストラテジーズ
-----------------------------------	-----------------------------------	-------------------------------

2020年2月29日現在

発行済株式数

ボンド建クラス

クラスA－累積型	150,832	24,494	—
クラスA－分配型	452,726	83,535	—
クラスC－累積型	35,598	2,424	—
クラスC－分配型	324,122	36,999	—
クラスI－累積型	55,560	—	—
クラスI－分配型	17,653	—	—
クラスR－累積型	782,813	532,541	30,180,243
クラスR－分配型	985,056	135,377	—

米ドル建クラス

クラスA－累積型	258,098	38,688	622,215
クラスA－分配型	401,974	91,289	—
クラスC－累積型	—	—	—
クラスC－分配型	—	—	—
クラスR－累積型	10,055	12,519	3,858,856
クラスR－分配型	115,194	78,667	—

ユーロ建クラス

クラスA－累積型	1,398,674	187,519	700,934
クラスA－分配型	101,308	7,605	—
クラスC－累積型	43,155	35,564	—
クラスC－分配型	12	37,923	—
クラスR－累積型	8,023	66,175	781,258
クラスR－分配型	50,043	3,237	—
クラスY－累積型	280,501	660,056	—

円建クラス

クラスA－分配型	113,000	—	—
----------	---------	---	---

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

パークレイズ・ポートフォリオ

2020年2月29日に終了した期間の合算損益計算書

	注記	パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ1		パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ2		パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ3	
		2020年2月29日に 終了した期間		2020年2月29日に 終了した期間		2020年2月29日に 終了した期間	
		(ポンド)	(千円)	(ポンド)	(千円)	(ポンド)	(千円)
収益							
受取配当金							
（純額）	2(d)	116,648	16,460	823,698	116,232	1,864,920	263,159
銀行利息	2(d)	10	1	51	7	53	7
収益合計		116,658	16,462	823,749	116,239	1,864,973	263,166
費用							
管理報酬	3(a)	30,661	4,327	183,289	25,864	367,047	51,794
管理事務代行報酬							
および保管銀行報酬	5(a)	20,095	2,836	31,581	4,456	47,082	6,644
ルクセンブルグ税	4	3,404	480	19,133	2,700	40,412	5,703
専門家報酬		7,417	1,047	7,417	1,047	7,417	1,047
取締役報酬		260	37	1,153	163	2,907	410
為替ヘッジ							
運用会社報酬	5(c)	—	—	—	—	—	—
当座借越利息		106	15	45	6	88	12
税務・法務報酬		723	102	2,627	371	4,937	697
公告手数料		1,885	266	5,614	792	12,185	1,719
金利収入に対する							
源泉徴収税		—	—	—	—	—	—
一般費用		10,325	1,457	15,677	2,212	51,466	7,262
費用合計		74,876	10,566	266,536	37,611	533,541	75,288
費用の免除／返還	5(b)	(44,087)	(6,221)	(89,811)	(12,673)	(203,866)	(28,768)
投資収益（純額）		85,869	12,117	647,024	91,302	1,535,298	216,646
投資有価証券、 先物契約および 為替先渡契約に かかる実現利益							
（純額）		352,402	49,727	1,440,046	203,205	4,115,650	580,759
投資有価証券に かかる未実現 評価損の変動							
（純額）		(859,820)	(121,329)	(4,832,452)	(681,907)	(9,421,510)	(1,329,469)
先物契約にかかる 未実現評価益の 変動（純額）		—	—	—	—	—	—
為替先渡契約に かかる未実現 評価益／（損） の変動（純額）		19,621	2,769	234,668	33,114	(698,631)	(98,584)
運用による資産の 変動（純額）		(401,928)	(56,716)	(2,510,714)	(354,287)	(4,469,193)	(630,648)

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

2020年2月29日に終了した期間の合算損益計算書（続き）

		パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ4		パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ5		パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ1	
		2020年2月29日に 終了した期間		2020年2月29日に 終了した期間		2020年2月29日に 終了した期間	
	注記	(ポンド)	(千円)	(ポンド)	(千円)	(ポンド)	(千円)
収益							
受取配当金							
（純額）	2(d)	959,656	135,417	538,787	76,028	514,334	72,578
銀行利息	2(d)	45	6	34	5	24	3
収益合計		959,701	135,423	538,821	76,033	514,358	72,581
費用							
管理報酬	3(a)	180,237	25,433	114,660	16,180	179,602	25,344
管理事務代行報酬							
および保管銀行報酬	5(a)	33,050	4,664	10,241	1,445	37,887	5,346
ルクセンブルグ税	4	22,060	3,113	13,503	1,905	15,892	2,243
専門家報酬		7,417	1,047	7,417	1,047	7,418	1,047
取締役報酬		1,833	259	981	138	854	121
為替ヘッジ							
運用会社報酬	5(c)	—	—	—	—	9,095	1,283
当座借越利息		61	9	65	9	1,627	230
税務・法務報酬		6,915	976	4,209	594	2,550	360
公告手数料		7,737	1,092	4,694	662	5,220	737
金利収入に対する							
源泉徴収税		1	0	—	—	—	—
一般費用		39,103	5,518	57,689	8,140	14,080	1,987
費用合計		298,414	42,109	213,459	30,121	274,225	38,696
費用の免除／返還	5(b)	(131,863)	(18,607)	(97,751)	(13,794)	1,470	207
投資収益（純額）		793,150	111,921	423,113	59,705	238,663	33,678
投資有価証券、 先物契約および 為替先渡契約に かかる実現利益 ／（損失）（純額）		1,618,451	228,380	(231)	(33)	(2,340,444)	(330,260)
投資有価証券に かかる未実現 評価損の変動 （純額）		(5,960,191)	(841,043)	(3,175,673)	(448,119)	(2,040,132)	(287,883)
先物契約にかかる 未実現評価益の 変動（純額）		—	—	—	—	99,201	13,998
為替先渡契約に かかる未実現 評価益の変動 （純額）		36,147	5,101	446,671	63,030	1,334,283	188,281
運用による資産の 変動（純額）		(3,512,443)	(495,641)	(2,306,120)	(325,417)	(2,708,429)	(382,186)

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

2020年2月29日に終了した期間の合算損益計算書（続き）

		パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ2		パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ3		パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ4	
		2020年2月29日に 終了した期間		2020年2月29日に 終了した期間		2020年2月29日に 終了した期間	
	注記	(ポンド)	(千円)	(ポンド)	(千円)	(ポンド)	(千円)
収益							
受取配当金							
（純額）	2(d)	1,184,868	167,197	2,897,061	408,804	655,755	92,534
銀行利息	2(d)	96	14	223	31	2,264	319
収益合計		1,184,964	167,210	2,897,284	408,836	658,019	92,853
費用							
管理報酬	3(a)	685,954	96,795	1,899,824	268,084	448,435	63,279
管理事務代行報酬							
および保管銀行報酬	5(a)	49,869	7,037	88,231	12,450	40,030	5,649
ルクセンブルグ税	4	30,236	4,267	75,795	10,695	18,972	2,677
専門家報酬		7,417	1,047	7,417	1,047	7,417	1,047
取締役報酬		1,438	203	4,015	567	1,029	145
為替ヘッジ							
運用会社報酬	5(c)	14,512	2,048	31,852	4,495	6,382	901
当座借越利息		818	115	891	126	923	130
税務・法務報酬		4,873	688	11,977	1,690	4,237	598
公告手数料		7,264	1,025	18,113	2,556	5,242	740
金利収入に対する							
源泉徴収税		—	—	—	—	—	—
一般費用		15,021	2,120	21,888	3,089	15,352	2,166
費用合計		817,402	115,344	2,160,003	304,798	548,019	77,331
費用の免除／返還	5(b)	—	—	—	—	—	—
投資収益（純額）		367,562	51,867	737,281	104,038	110,000	15,522
投資有価証券、 先物契約および 為替先渡契約に かかる実現損失 （純額）		(2,606,023)	(367,736)	(3,238,136)	(456,933)	(964,601)	(136,115)
投資有価証券に かかる未実現 評価損の変動 （純額）		(5,226,079)	(737,452)	(15,329,803)	(2,163,189)	(3,510,958)	(495,431)
先物契約にかかる 未実現評価益／ （損）の変動 （純額）		297,625	41,998	254,431	35,903	(258,764)	(36,514)
為替先渡契約に かかる未実現 評価益の変動 （純額）		1,935,663	273,141	3,989,956	563,023	1,018,422	143,710
運用による資産の 変動（純額）		(5,231,252)	(738,182)	(13,586,271)	(1,917,159)	(3,605,901)	(508,829)

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

2020年2月29日に終了した期間の合算損益計算書（続き）

	注記	パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ5		リキッド・ オルタナティブ・ ストラテジーズ		合算	
		2020年2月29日に 終了した期間		2020年2月29日に 終了した期間		2020年2月29日に 終了した期間	
		(ポンド)	(千円)	(ポンド)	(千円)	(ポンド)	(千円)
収益							
受取配当金							
（純額）	2(d)	208,688	29,448	42,041	5,932	9,806,456	1,383,789
銀行利息	2(d)	1,058	149	—	—	3,858	544
収益合計		209,746	29,597	42,041	5,932	9,810,314	1,384,333
費用							
管理報酬	3(a)	177,570	25,057	972,271	137,197	5,239,550	739,353
管理事務代行報酬							
および保管銀行報酬	5(a)	30,520	4,307	73,764	10,409	462,350	65,242
ルクセンブルグ税	4	6,846	966	28,316	3,996	274,569	38,744
専門家報酬		7,417	1,047	7,419	1,047	81,590	11,513
取締役報酬		346	49	6,504	918	21,320	3,008
為替ヘッジ							
運用会社報酬	5(c)	2,917	412	—	—	64,758	9,138
当座借越利息		369	52	6,349	896	11,342	1,600
税務・法務報酬		1,635	231	22,805	3,218	67,488	9,523
公告手数料		2,378	336	26,552	3,747	96,884	13,671
金利収入に対する							
源泉徴収税		—	—	—	—	1	0
一般費用		13,366	1,886	6,899	974	260,866	36,811
費用合計		243,364	34,341	1,150,879	162,401	6,580,718	928,605
費用の免除／返還	5(b)	(17,566)	(2,479)	—	—	(583,474)	(82,334)
投資（損失）／ 収益（純額）		(16,052)	(2,265)	(1,108,838)	(156,468)	3,813,070	538,062
投資有価証券、 先物契約および 為替先渡契約に かかる実現損失							
（純額）		(620,495)	(87,558)	(1,990,548)	(280,886)	(4,233,929)	(597,450)
投資有価証券に かかる未実現 評価（損）／益の 変動（純額）		(1,389,775)	(196,111)	1,337,310	188,708	(50,409,083)	(7,113,226)
先物契約にかかる 未実現評価（損） ／益の変動（純額）		(191,097)	(26,966)	—	—	201,396	28,419
為替先渡契約に かかる未実現 評価益の変動							
（純額）		589,272	83,152	68,186	9,622	8,974,258	1,266,358
運用による資産の 変動（純額）		(1,628,147)	(229,748)	(1,693,890)	(239,025)	(41,654,288)	(5,877,837)

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

パークレイズ・ポートフォリオ

2020年2月29日に終了した期間の合算純資産額変動計算書

	パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ1		パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ2		パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ3	
	2020年2月29日に 終了した期間		2020年2月29日に 終了した期間		2020年2月29日に 終了した期間	
	(ポンド)	(千円)	(ポンド)	(千円)	(ポンド)	(千円)
期首純資産	14,233,317	2,008,463	81,214,544	11,460,184	162,042,491	22,865,816
投資収益（純額）	85,869	12,117	647,024	91,302	1,535,298	216,646
投資有価証券、 先物契約および 為替先渡契約に かかる実現利益 （純額）	352,402	49,727	1,440,046	203,205	4,115,650	580,759
当期利益（純額）	14,671,588	2,070,308	83,301,614	11,754,691	167,693,439	23,663,221
ファンド株式 申込手取金	1,387,959	195,855	966,215	136,343	13,239,971	1,868,292
ファンド株式 買戻支払金	(1,272,558)	(179,571)	(5,503,941)	(776,661)	(10,882,369)	(1,535,611)
ファンド株式の 取引による 手取金（純額）	115,401	16,284	(4,537,726)	(640,319)	2,357,602	332,681
投資有価証券に かかる未実現 評価損の変動 （純額）	(859,820)	(121,329)	(4,832,452)	(681,907)	(9,421,510)	(1,329,469)
先物契約にかかる 未実現評価益／ （損）の変動 （純額）	19,621	2,769	234,668	33,114	(698,631)	(98,584)
為替先渡契約に かかる未実現 評価益の変動 （純額）	—	—	—	—	—	—
分配金	(28,601)	(4,036)	(276,901)	(39,074)	(768,548)	(108,450)
期末純資産	13,918,189	1,963,996	73,889,203	10,426,505	159,162,352	22,459,399

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

2020年2月29日に終了した期間の合算純資産額変動計算書（続き）

	パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ4		パークレイズ・ グローバルベータ・ ポートフォリオ5		パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ1	
	2020年2月29日に 終了した期間		2020年2月29日に 終了した期間		2020年2月29日に 終了した期間	
	(ポンド)	(千円)	(ポンド)	(千円)	(ポンド)	(千円)
期首純資産	86,348,456	12,184,631	53,996,684	7,619,472	69,955,530	9,871,425
投資収益（純額）	793,150	111,921	423,113	59,705	238,663	33,678
投資有価証券、 先物契約および 為替先渡契約に かかる実現利益／ （損失）（純額）	1,618,451	228,380	(231)	(33)	(2,340,444)	(330,260)
当期利益（純額）	88,760,057	12,524,932	54,419,566	7,679,145	67,853,749	9,574,843
ファンド株式 申込手取金	16,420,120	2,317,043	4,018,240	567,014	927,980	130,947
ファンド株式 買戻支払金	(12,983,935)	(1,832,163)	(4,369,402)	(616,566)	(7,534,812)	(1,063,237)
ファンド株式の 取引による 手取金（純額）	3,436,185	484,880	(351,162)	(49,552)	(6,606,832)	(932,290)
投資有価証券に かかる未実現 評価損の変動 （純額）	(5,960,191)	(841,043)	(3,175,673)	(448,119)	(2,040,132)	(287,883)
先物契約にかかる 未実現評価益の 変動（純額）	36,147	5,101	446,671	63,030	1,334,283	188,281
為替先渡契約に かかる未実現 評価益の変動 （純額）	—	—	—	—	99,201	13,998
分配金	(301,863)	(42,596)	(160,434)	(22,639)	(165,317)	(23,328)
期末純資産	85,970,335	12,131,274	51,178,968	7,221,864	60,474,952	8,533,620

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

2020年2月29日に終了した期間の合算純資産額変動計算書（続き）

	パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ2		パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ3		パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ4	
	2020年2月29日に 終了した期間		2020年2月29日に 終了した期間		2020年2月29日に 終了した期間	
	(ポンド)	(千円)	(ポンド)	(千円)	(ポンド)	(千円)
期首純資産	134,943,622	19,041,895	339,190,346	47,863,150	82,022,683	11,574,221
投資収益（純額）	367,562	51,867	737,281	104,038	110,000	15,522
投資有価証券、 先物契約および 為替先渡契約に かかる実現損失 （純額）	(2,606,023)	(367,736)	(3,238,136)	(456,933)	(964,601)	(136,115)
当期利益（純額）	132,705,161	18,726,025	336,689,491	47,510,254	81,168,082	11,453,628
ファンド株式 申込手取金	560,750	79,127	5,036,821	710,746	419,935	59,257
ファンド株式 買戻支払金	(18,770,705)	(2,648,734)	(37,585,649)	(5,303,711)	(8,032,607)	(1,133,481)
ファンド株式の 取引による 手取金（純額）	(18,209,955)	(2,569,607)	(32,548,828)	(4,592,965)	(7,612,672)	(1,074,224)
投資有価証券に かかる未実現 評価（損）の 変動（純額）	(5,226,079)	(737,452)	(15,329,803)	(2,163,189)	(3,510,958)	(495,431)
先物契約にかかる 未実現評価益の 変動（純額）	1,935,663	273,141	3,989,956	563,023	1,018,422	143,710
為替先渡契約に かかる未実現 評価益／（損） の変動（純額）	297,625	41,998	254,431	35,903	(258,764)	(36,514)
分配金	(337,642)	(47,645)	(1,367,157)	(192,920)	(124,358)	(17,548)
期末純資産	111,164,773	15,686,461	291,688,090	41,160,106	70,679,752	9,973,620

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

2020年2月29日に終了した期間の合算純資産額変動計算書（続き）

	パークレイズ・ マルチマネジャー・ ポートフォリオ5		リクィッド・ オルタナティブ・ ストラテジーズ		合算	
	2020年2月29日に 終了した期間 (ポンド)	(千円)	2020年2月29日に 終了した期間 (ポンド)	(千円)	2020年2月29日に 終了した期間 (ポンド)	(千円)
期首純資産	29,642,030	4,182,787	391,381,883	55,227,898	1,444,971,586	203,899,941
投資（損失）／ 収益（純額）	(16,052)	(2,265)	(1,108,838)	(156,468)	3,813,070	538,062
投資有価証券、 先物契約および 為替先渡契約に かかる実現損失 （純額）	(620,495)	(87,558)	(1,990,548)	(280,886)	(4,233,929)	(597,450)
当期利益（純額）	29,005,483	4,092,964	388,282,497	54,790,543	1,444,550,727	203,840,553
ファンド株式 申込手取金	89,043	12,565	32,138,766	4,535,101	75,205,800	10,612,290
ファンド株式 買戻支払金	(3,453,901)	(487,380)	(36,412,153)	(5,138,119)	(146,802,032)	(20,715,235)
ファンド株式の 取引による 手取金（純額）	(3,364,858)	(474,815)	(4,273,387)	(603,018)	(71,596,232)	(10,102,944)
投資有価証券に かかる未実現 評価（損）／益 の変動（純額）	(1,389,775)	(196,111)	1,337,310	188,708	(50,409,083)	(7,113,226)
先物契約にかかる 未実現評価益の 変動（純額）	589,272	83,152	68,186	9,622	8,974,258	1,266,358
為替先渡契約に かかる未実現 評価（損）／益の 変動（純額）	(191,097)	(26,966)	—	—	201,396	28,419
分配金	(7,198)	(1,016)	—	—	(3,538,019)	(499,250)
期末純資産	24,641,827	3,477,208	385,414,606	54,385,855	1,328,183,047	187,419,910

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

パークレイズ・ポートフォリオ

2020年2月29日に終了した期間の合算発行済株式数計算書

	クラス通貨	期首発行済株式数	期中発行数	期中買戻数	期末発行済株式数
パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ1					
ボンド建クラス					
クラスA－累積型	ポンド	79,497	103	(27,827)	51,773
クラスA－分配型	ポンド	34,141	100	(3,431)	30,810
クラスC－累積型	ポンド	95,913	—	(1,352)	94,561
クラスR－累積型	ポンド	68,996	1,337	—	70,333
クラスR－分配型	ポンド	114,796	—	(3,683)	111,113
米ドル建クラス					
クラスA－累積型	米ドル	62,045	—	(8,030)	54,015
クラスC－累積型	米ドル	491,088	—	(120)	490,968
ユーロ建クラス					
クラスA－累積型	ユーロ	114,124	—	(3,836)	110,288
クラスR－分配型	ユーロ	59,200	—	(59,200)	—
円建クラス					
クラスA－分配型	円	18,000	186,000	—	204,000

パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ2

ボンド建クラス					
クラスA－累積型	ポンド	295,131	303	(55,379)	240,055
クラスA－分配型	ポンド	28,937	488	—	29,425
クラスC－累積型	ポンド	106,628	—	(32,687)	73,941
クラスC－分配型	ポンド	32,503	—	—	32,503
クラスR－累積型	ポンド	1,097,620	34,718	(32,127)	1,100,211
クラスR－分配型	ポンド	1,291,748	11,778	(109,521)	1,194,005
米ドル建クラス					
クラスA－累積型	米ドル	60,390	—	(32,523)	27,867
クラスA－分配型	米ドル	114,696	41	—	114,737
クラスC－累積型	米ドル	39,028	—	(18,350)	20,678
クラスR－累積型	米ドル	633,839	—	—	633,839
クラスR－分配型	米ドル	154,146	—	—	154,146
ユーロ建クラス					
クラスA－累積型	ユーロ	202,703	—	(21,128)	181,575
クラスA－分配型	ユーロ	28,844	204	(13,300)	15,748
クラスC－累積型	ユーロ	256,518	—	(22,925)	233,593
クラスR－累積型	ユーロ	1,031,848	—	(39,361)	992,487
円建クラス					
クラスA－分配型	円	153,500	17,500	—	171,000

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

2020年2月29日に終了した期間の合算発行済株式数計算書（続き）

	クラス通貨	期首発行済株式数	期中発行数	期中買戻数	期末発行済株式数
パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ3					
ボンド建クラス					
クラスA－累積型	ポンド	415,420	288	(58,733)	356,975
クラスA－分配型	ポンド	60,098	331	(20,958)	39,471
クラスC－累積型	ポンド	397,121	—	(71,852)	325,269
クラスC－分配型	ポンド	254,813	—	(6,394)	248,419
クラスR－累積型	ポンド	3,383,770	609,212	(142,836)	3,850,146
クラスR－分配型	ポンド	3,154,241	79,105	(176,818)	3,056,528
米ドル建クラス					
クラスA－累積型	米ドル	47,613	—	(7,011)	40,602
クラスA－分配型	米ドル	152,336	—	—	152,336
クラスC－累積型	米ドル	30,957	—	(20,955)	10,002
クラスC－分配型	米ドル	16,565	—	—	16,565
クラスR－累積型	米ドル	545,987	44,000	(53,909)	536,078
クラスR－分配型	米ドル	375,793	—	(19,365)	356,428
ユーロ建クラス					
クラスA－累積型	ユーロ	122,533	1,895	(1,816)	122,612
クラスA－分配型	ユーロ	7,527	22	(3,926)	3,623
クラスC－累積型	ユーロ	78,279	—	—	78,279
クラスC－分配型	ユーロ	27,917	344	—	28,261
クラスR－累積型	ユーロ	559,927	28,275	(57,731)	530,471
クラスR－分配型	ユーロ	37,820	—	(6,705)	31,115
円建クラス					
クラスA－分配型	円	185,500	—	(17,000)	168,500

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

2020年2月29日に終了した期間の合算発行済株式数計算書（続き）

	クラス通貨	期首発行済株式数	期中発行数	期中買戻数	期末発行済株式数
パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 4					
ボンド建クラス					
クラスA－累積型	ポンド	83,888	366	(5,225)	79,029
クラスA－分配型	ポンド	24,868	—	(140)	24,728
クラスC－累積型	ポンド	63,099	—	—	63,099
クラスC－分配型	ポンド	43,224	223	(5,997)	37,450
クラスR－累積型	ポンド	1,861,815	518,806	(175,842)	2,204,779
クラスR－分配型	ポンド	1,747,368	66,431	(510,531)	1,303,268
米ドル建クラス					
クラスA－累積型	米ドル	12,039	—	—	12,039
クラスA－分配型	米ドル	18,000	—	—	18,000
クラスC－累積型	米ドル	64,005	—	(21,003)	43,002
クラスC－分配型	米ドル	90,741	—	—	90,741
クラスR－累積型	米ドル	320,416	9,058	(17,429)	312,045
クラスR－分配型	米ドル	114,360	—	—	114,360
ユーロ建クラス					
クラスA－累積型	ユーロ	22,437	59	—	22,496
クラスA－分配型	ユーロ	2,911	—	—	2,911
クラスC－累積型	ユーロ	73,245	—	—	73,245
クラスR－累積型	ユーロ	206,948	22,493	(2,740)	226,701
クラスR－分配型	ユーロ	—	347,969	—	347,969
円建クラス					
クラスA－分配型	円	29,000	—	—	29,000

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

2020年2月29日に終了した期間の合算発行済株式数計算書（続き）

	クラス通貨	期首発行済株式数	期中発行数	期中買戻数	期末発行済株式数
パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ5					
ボンド建クラス					
クラスA－累積型	ボンド	26,531	125	(5,258)	21,398
クラスA－分配型	ボンド	14,771	59	—	14,830
クラスC－累積型	ボンド	125,782	—	(114,929)	10,853
クラスC－分配型	ボンド	28,047	—	—	28,047
クラスR－累積型	ボンド	908,633	55,025	(31,877)	931,781
クラスR－分配型	ボンド	542,246	103,505	(25,492)	620,259
米ドル建クラス					
クラスA－累積型	米ドル	9,317	—	—	9,317
クラスA－分配型	米ドル	22,000	—	—	22,000
クラスC－累積型	米ドル	8,277	6,630	—	14,907
クラスC－分配型	米ドル	216	1	—	217
クラスR－累積型	米ドル	—	7,603	—	7,603
クラスR－分配型	米ドル	247,569	—	—	247,569
ユーロ建クラス					
クラスA－累積型	ユーロ	14,402	—	—	14,402
クラスC－累積型	ユーロ	6,274	—	—	6,274
クラスC－分配型	ユーロ	102,117	—	—	102,117
クラスR－累積型	ユーロ	460,364	8,056	(825)	467,595

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

2020年2月29日に終了した期間の合算発行済株式数計算書（続き）

	クラス通貨	期首発行済株式数	期中発行数	期中買戻数	期末発行済株式数
パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ1					
ボンド建クラス					
クラスA－累積型	ポンド	297,058	21,603	(109,942)	208,719
クラスA－分配型	ポンド	339,065	1,463	(2,944)	337,584
クラスC－累積型	ポンド	378,753	—	(37,867)	340,886
クラスC－分配型	ポンド	181,485	348	(391)	181,442
クラスR－累積型	ポンド	209,557	—	—	209,557
クラスR－分配型	ポンド	360,388	—	(10,706)	349,682
米ドル建クラス					
クラスA－累積型	米ドル	260,609	4,849	(10,916)	254,542
クラスA－分配型	米ドル	943,606	718	(92,000)	852,324
クラスC－累積型	米ドル	463,920	—	—	463,920
クラスR－累積型	米ドル	2,949	—	—	2,949
クラスR－分配型	米ドル	38,876	—	(22,081)	16,795
ユーロ建クラス					
クラスA－累積型	ユーロ	2,499,905	52,035	(346,409)	2,205,531
クラスA－分配型	ユーロ	126,528	153	(1,012)	125,669
クラスC－累積型	ユーロ	244,398	4,902	(105,802)	143,498
クラスC－分配型	ユーロ	257,278	—	—	257,278
クラスR－累積型	ユーロ	133,194	—	—	133,194
円建クラス					
クラスA－分配型	円	14,000	—	—	14,000

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

2020年2月29日に終了した期間の合算発行済株式数計算書（続き）

	クラス通貨	期首発行済株式数	期中発行数	期中買戻数	期末発行済株式数
パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ2					
ボンド建クラス					
クラスA－累積型	ポンド	780,997	11,819	(279,228)	513,588
クラスA－分配型	ポンド	266,145	1,991	(5,084)	263,052
クラスC－累積型	ポンド	539,659	—	(166,812)	372,847
クラスC－分配型	ポンド	246,956	800	(71,469)	176,287
クラスR－累積型	ポンド	1,231,715	8,598	(130,508)	1,109,805
クラスR－分配型	ポンド	1,285,342	—	(202,256)	1,083,086
米ドル建クラス					
クラスA－累積型	米ドル	1,318,293	7,166	(132,468)	1,192,991
クラスA－分配型	米ドル	208,263	797	(27,000)	182,060
クラスC－累積型	米ドル	247,508	—	(51,063)	196,445
クラスC－分配型	米ドル	23,303	—	(1,500)	21,803
クラスR－累積型	米ドル	24,314	—	—	24,314
クラスR－分配型	米ドル	190,454	—	—	190,454
ユーロ建クラス					
クラスA－累積型	ユーロ	4,667,507	17,463	(546,825)	4,138,145
クラスA－分配型	ユーロ	518,549	1,285	(26,679)	493,155
クラスC－累積型	ユーロ	320,609	—	(32,126)	288,483
クラスC－分配型	ユーロ	102,265	—	—	102,265
クラスR－累積型	ユーロ	212,151	—	(97)	212,054
クラスR－分配型	ユーロ	123,952	—	—	123,952
円建クラス					
クラスA－分配型	円	75,000	—	(8,000)	67,000

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

2020年2月29日に終了した期間の合算発行済株式数計算書（続き）

	クラス通貨	期首発行済株式数	期中発行数	期中買戻数	期末発行済株式数
パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ3					
ボンド建クラス					
クラスA－累積型	ポンド	1,093,849	3,084	(356,422)	740,511
クラスA－分配型	ポンド	2,779,767	36,965	(158,083)	2,658,649
クラスC－累積型	ポンド	674,695	1,037	(144,818)	530,914
クラスC－分配型	ポンド	870,969	5,630	(45,417)	831,182
クラスI－分配型	ポンド	73,455	—	(2,142)	71,313
クラスR－累積型	ポンド	3,470,365	44,276	(201,628)	3,313,013
クラスR－分配型	ポンド	3,333,965	41,561	(482,331)	2,893,195
米ドル建クラス					
クラスA－累積型	米ドル	1,733,127	18,259	(210,440)	1,540,946
クラスA－分配型	米ドル	1,240,611	16,690	(49,616)	1,207,685
クラスC－累積型	米ドル	551,932	—	(91,147)	460,785
クラスC－分配型	米ドル	379,188	3,774	—	382,962
クラスR－累積型	米ドル	280,773	135,087	(21,205)	394,655
クラスR－分配型	米ドル	936,804	—	(25,528)	911,276
ユーロ建クラス					
クラスA－累積型	ユーロ	7,612,795	91,355	(746,815)	6,957,335
クラスA－分配型	ユーロ	625,953	20,739	(67,982)	578,710
クラスC－累積型	ユーロ	298,335	—	(1,500)	296,835
クラスC－分配型	ユーロ	237,830	1,465	(61,830)	177,465
クラスR－累積型	ユーロ	147,004	—	(8,372)	138,632
クラスR－分配型	ユーロ	240,891	5,236	(17,867)	228,260
クラスY－累積型	ユーロ	1,635,064	12,525	(486,402)	1,161,187
円建クラス					
クラスA－分配型	円	232,000	—	(14,500)	217,500

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

2020年2月29日に終了した期間の合算発行済株式数計算書（続き）

	クラス通貨	期首発行済株式数	期中発行数	期中買戻数	期末発行済株式数
パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 4					
ボンド建クラス					
クラスA－累積型	ポンド	199,062	737	(48,967)	150,832
クラスA－分配型	ポンド	471,141	823	(19,238)	452,726
クラスC－累積型	ポンド	58,431	—	(22,834)	35,597
クラスC－分配型	ポンド	329,397	531	(5,806)	324,122
クラスI－累積型	ポンド	55,560	—	—	55,560
クラスI－分配型	ポンド	17,653	—	—	17,653
クラスR－累積型	ポンド	845,528	17,434	(80,149)	782,813
クラスR－分配型	ポンド	1,150,073	—	(165,017)	985,056
米ドル建クラス					
クラスA－累積型	米ドル	276,957	—	(18,859)	258,098
クラスA－分配型	米ドル	401,770	204	—	401,974
クラスR－累積型	米ドル	10,055	—	—	10,055
クラスR－分配型	米ドル	115,588	—	(394)	115,194
ユーロ建クラス					
クラスA－累積型	ユーロ	1,522,090	6,592	(130,008)	1,398,674
クラスA－分配型	ユーロ	105,824	53	(4,569)	101,308
クラスC－累積型	ユーロ	43,155	—	—	43,155
クラスC－分配型	ユーロ	12	—	—	12
クラスR－累積型	ユーロ	8,023	—	—	8,023
クラスR－分配型	ユーロ	50,043	—	—	50,043
クラスY－累積型	ユーロ	382,635	2,773	(104,907)	280,501
円建クラス					
クラスA－分配型	円	113,000	—	—	113,000

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

2020年2月29日に終了した期間の合算発行済株式数計算書（続き）

	クラス通貨	期首発行済株式数	期中発行数	期中買戻数	期末発行済株式数
パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ5					
ボンド建クラス					
クラスA－累積型	ポンド	62,418	1,079	(39,003)	24,494
クラスA－分配型	ポンド	85,613	—	(2,078)	83,535
クラスC－累積型	ポンド	2,424	—	—	2,424
クラスC－分配型	ポンド	36,921	78	—	36,999
クラスR－累積型	ポンド	534,738	418	(2,615)	532,541
クラスR－分配型	ポンド	135,377	—	—	135,377
米ドル建クラス					
クラスA－累積型	米ドル	41,926	—	(3,238)	38,688
クラスA－分配型	米ドル	128,789	—	(37,500)	91,289
クラスR－累積型	米ドル	13,519	—	(1,000)	12,519
クラスR－分配型	米ドル	78,667	—	—	78,667
ユーロ建クラス					
クラスA－累積型	ユーロ	201,908	—	(14,389)	187,519
クラスA－分配型	ユーロ	8,089	—	(484)	7,605
クラスC－累積型	ユーロ	35,759	—	(195)	35,564
クラスC－分配型	ユーロ	37,853	70	—	37,923
クラスR－累積型	ユーロ	66,556	—	(381)	66,175
クラスR－分配型	ユーロ	3,237	—	—	3,237
クラスY－累積型	ユーロ	861,366	6,120	(207,430)	660,056
リキッド・オルタナティブ・ストラテジーズ					
ボンド建クラス					
クラスR－累積型	ポンド	30,274,704	1,785,170	(1,879,631)	30,180,243
米ドル建クラス					
クラスA－累積型	米ドル	632,515	—	(10,300)	622,215
クラスR－累積型	米ドル	3,163,654	1,209,020	(513,818)	3,858,856
ユーロ建クラス					
クラスA－累積型	ユーロ	766,121	—	(65,187)	700,934
クラスR－累積型	ユーロ	1,749,610	181,764	(1,150,116)	781,258

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

財務諸表に対する注記

2020年2月29日に終了した期間

1. ファンドの概要

パークレイズ・ポートフォリオ（以下「ファンド」といいます。）は、商業会社に関する1915年8月10日法（改正済）の規定に基づき、2006年10月13日に変動資本を有する投資法人として設立され、投資信託／投資法人に関する2010年12月17日法（改正済）のパートIに従って、投資信託／投資法人の公式リストに登録されているオープンエンド型の投資法人です。

ファンドは、個別の資産および負債を有する複数のサブ・ファンド（以下、それぞれを「サブ・ファンド」といいます。）から構成される、変動株式資本を有するアンブレラ型投資法人であり、各サブ・ファンドは、特定の投資目的を有する異なる資産ポートフォリオに関係しています。各サブ・ファンドの資産は、ファンドの帳簿上、ファンドの他の資産から分離されています。

2020年2月29日現在、ファンドはポンド建の11のサブ・ファンドを運用しています。

円建の株式を提供しないリキッド・オルタナティブ・ストラテジーズを除き、各サブ・ファンドは、ポンド建、米ドル建、ユーロ建および円建の株式クラスを提供しています。

ファンドは、管理会社契約に基づき、2019年3月28日付で、ファンドロック・マネジメント・カンパニー・エス・エイ（以下「ファンドロック」といいます。）をファンドの管理会社（以下「管理会社」といいます。）に任命しました。2019年3月27日までは、パークレイズ・アセット・マネジメント・リミテッド（以下「BAML」といいます。）がファンドの管理会社を務めていました。ファンドロックは、取締役会の全般的な監督に従い、ファンドに対するポートフォリオ管理およびリスク管理業務、管理業務ならびに販売業務の提供、ならびに、より一般的には、管理会社契約に詳細に規定されるファンドの日々の業務運営に責任を負います。

ファンドロックは、ルクセンブルグ大公国の法律に基づき設立され、ルクセンブルグ金融監督委員会（以下「CSSF」といいます。）により同法第15章に定められた管理会社として認可されています。したがって、ファンドロックはルクセンブルクの法律および規制を遵守する義務があります。CSSF規則およびファンドの事前の承認に基づき、管理会社はその義務および権限の全部または一部をいずれかの者または事業体に委託することができます。その機能の履行のため、ファンドに対する管理会社の責任は、委託による影響を受けません。管理会社による投資運用機能、販売機能および管理機能の委託に関する詳細な情報は、英文目論見書の該当箇所を参照してください。

管理会社は、管理会社とパークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッドのウェルス・マネジメント部門との間の投資運用契約（随時行われる変更を含みます。）に基づき、同部門を投資運用会社に任命しています。

2. 重要な会計方針の要約

(a) 財務書類の表示

本財務書類は、投資信託／投資法人に関するルクセンブルグの法令規則およびルクセンブルグで一般に認められた会計原則（ルクセンブルグGAAP）に準拠して作成されています。

(b) 通貨の取扱い

ファンドの報告通貨はポンド（GBP）であり、ファンドの合算財務書類はポンド表示です。しかし、ファンドは、ポンド以外の通貨建ての資産に投資する場合があります。各サブ・ファンドの原資産の通貨エクスポージャーは、為替変動に対する保護の一手段として、該当サブ・ファンドの基準通貨にヘッジすることができます。

外国通貨による取引は、取引日における実勢為替レートで換算されます。

サブ・ファンドの報告通貨以外の通貨で表示されるサブ・ファンドのすべての資産および負債は、2020年2月29日の中央ヨーロッパ時間午後11時現在における入手可能な直近の為替レートにより該当サブ・ファンドの報告通貨に換算されています。

これらの科目の換算より生じる為替差益または差損は、運用実績の決定の際に考慮されます。

ポンド	2020年2月29日現在
ユーロ	1.162820
香港ドル	9.95406
日本円	137.77597
米ドル	1.27730
スイスフラン	1.23636

(c) 投資有価証券の評価

英文目論見書に従い、本財務書類の目的上、2020年2月29日現在の評価が使用されています。

公設証券取引所への上場が認められている有価証券またはその他規制された市場で取引されている有価証券は、2020年2月29日の中央ヨーロッパ時間午後11時現在における入手可能な直近の市場価格の仲値で評価されています。

オープンエンド型の投資信託／投資法人により発行される受益証券／株式への投資の評価額は、その入手可能な直近の1口／1株当たりの純資産価格とします。

上場取引投資信託／投資法人により発行される受益証券／株式への投資の評価額は、証券取引所において入手可能な直近の1口／1株当たりの価格とします。

有価証券が複数の規制された市場に上場されている場合、当該有価証券の評価は、当該有価証券の主要市場である取引所または当該有価証券の評価に最も公正な基準を提供する取引所より入手した価格を用いて決定されます。

2020年2月29日現在サブ・ファンドのポートフォリオで保有される有価証券が証券取引所または規制された市場で値付または取引されていない場合、または規制された市場で値付または取引されているが、上記に従い決定された価格が入手できないかまたは当該有価証券の公正市場価額を表示していない場合には、その価格は、慎重かつ誠実に決定されるその推定換金価格を基に決定されます。

満期90日以内の流動性商品は、概ね時価に等しい償却原価法を用いて評価されます。

(d) 収益の取扱い

サブ・ファンドの資産には、投資先ファンドからの収益が含まれます。この収益は、関連する源泉税を控除した上で、配当落ち日に認識されます。

預金利息は発生主義で認識されます。

（e）先物契約

ファンドの投資戦略の一環として、ファンドは、先物契約を締結することができます。先物契約の締結の際に差入れられる当初証拠金は、合算純資産計算書の現金預金に含まれます。先物契約は、2020年2月29日現在における反対売買決済コストで評価され、合算純資産計算書および投資明細表に記載されます。未決済の先物契約にかかる未実現利益または損失は、取引日の契約価格と、当該日の中央ヨーロッパ時間午後11時現在の時価の差額として毎日計算されます。投資明細表に開示されるように、約定額は、欧州証券市場監督局（ESMA）により公表されるガイドラインに従い計算され、各金融商品の原資産に対する同等ポジションの市場価値を表しています。

（f）投資有価証券にかかる実現利益または損失（純額）

売却された投資有価証券にかかる実現利益または損失（純額）は、平均原価法で決定されます。

（g）為替先渡契約

為替先渡契約は、満期までの残存会計期間について、2020年2月29日の中央ヨーロッパ時間午後11時現在の適用先渡レートで評価され、合算純資産計算書および投資明細表に表示されます。

為替先渡契約から生じる利益または損失は、当該契約の決済時点までは未実現利益または損失として表示され、かかる決済時点で当該利益または損失が実現されたものとして報告されます。

（h）証券貸付取引

ファンドは、英文目論見書に記載される条件および制限に従ってのみ、有価証券の貸付取引を行うことができます。

ファンドにより貸し付けられた有価証券に支払われる収益は、当該有価証券の該当借主によりファンドに対し支払われます。

2020年2月29日現在、各サブ・ファンドに貸付有価証券はありません。また各サブ・ファンドは、当会計報告期間中に有価証券の貸付は行っておりません。

(i) 分配金

ファンドは、以下の表に基づき、分配型株式を保有する各サブ・ファンドの株主に対し、通常、該当期間終了後2ヶ月以内に、分配金の支払いを宣言し、支払いを行います。

サブ・ファンド	分配金支払の頻度	該当期間末
パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 1	毎月	毎月末
パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 2	四半期毎	2月末、5月末 8月末、11月末
パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 3	四半期毎	2月末、5月末 8月末、11月末
パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 4	半期毎	2月末、8月末
パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 5	半期毎	2月末、8月末
パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 1	毎月	毎月末
パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 2	四半期毎	2月末、5月末 8月末、11月末
パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 3	四半期毎	2月末、5月末 8月末、11月末
パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 4	半期毎	2月末、8月末
パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 5	半期毎	2月末、8月末
リクィッド・オルタナティブ・ストラテジーズ	年毎	8月末

分配金は、分配落ちの日にサブ・ファンドにより計上されます。

支払日から5年に亘り株主により請求のなかった分配金は、その権利を喪失し、該当サブ・ファンドに帰属します。

3. 管理会社

(a) 管理報酬

2019年3月28日付で、ファンドロック・マネジメント・カンパニー・エス・エイが管理会社に任命されました。義務および責任を遂行するための対価として、管理会社は、各サブ・ファンドの各クラスの純資産価額の0.016%（年率）の管理会社報酬を受領する権利を有します。これは毎月計算され、四半期毎に支払われます。

さらに、管理会社は、ファンドの資産から同社が提供する業務に関連するすべての合理的な実費（通常の商業レートによるものとし、付加価値税（もしあれば）が含まれます。）の払戻しを受ける権利を有するものとします。

管理会社に支払われた報酬は、2020年2月29日に終了した会計期間における合算損益計算書の「管理報酬」の項目に記載されています。

投資運用報酬および主販売会社報酬

2020年2月29日に終了した会計期間における合算損益計算書の「管理報酬」の項目には、義務および責任を遂行するための対価として、投資運用会社および主販売会社に支払われる報酬も含まれています。投資運用会社および主販売会社はそれぞれ、自己の報酬の一部を副投資運用会社および副販売会社に対して支払うことができます。

各サブ・ファンドの各クラスで設定されている現行の「管理報酬」の料率は、以下の表に記載されている通りです。かかる報酬は、該当するクラスの日々の純資産価額に基づき毎日発生し、四半期毎に後払いされます。

サブ・ファンド	管理報酬の料率				
	クラスA	クラスC	クラスI	クラスR	クラスY
パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 1	0.55%	0.45%	0.50%まで	0.30%	—
パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 2	1.10%	0.70%	0.50%まで	0.35%	—
パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 3	1.25%	0.75%	0.50%まで	0.35%	—
パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 4	1.25%	0.75%	0.50%まで	0.35%	—
パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 5	1.25%	0.75%	0.50%まで	0.35%	—
パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 1	0.60%	0.50%	0.35%まで	0.45%	—
パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 2	1.35%	0.95%	0.40%まで	0.75%	—
パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 3	1.50%	1.00%	0.50%まで	0.75%	2.00%まで
パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 4	1.50%	1.00%	0.50%まで	0.75%	2.00%まで
パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 5	1.50%	1.00%	0.50%まで	0.75%	2.00%まで
リキッド・オルタナティブ・ストラテジーズ	1.00%まで	—	—	0.50%	—

(b) 投資先ファンドの管理報酬

各サブ・ファンドが投資する投資先ファンドについて、投資先ファンドの投資運用会社は、最大で下記の年率による管理報酬を受領することができます。

	管理報酬の年率 (%)
Barclays UK Equity Income Fund†	0.75
Barclays UK Lower Cap Fund†	0.85
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Accumulating Fund	0.50
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Income Fund	1.00
DB Platinum IV Systematic Alpha Fund	0.95
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund*	0.70
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund*	0.95
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	0.75
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	0.75
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	0.55
GlobalAccess Global Equity Income Fund*	0.75
GlobalAccess Global Government Bond Fund*	0.45
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	0.70
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund*	0.55
GlobalAccess Japan Fund*	0.80
GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund*	0.75
GlobalAccess UK Alpha Fund*	0.75
GlobalAccess UK Opportunities Fund*	0.75
GlobalAccess US Equity Fund*	0.50
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund*	0.90
Institutional Cash Series Plc - Institutional Sterling Liquidity Fund	0.13
Institutional Cash Series US Treasury Fund Agency Inc	0.03
IPM UCITS Umbrella ICAV - IPM Systematic Macro UCITS Fund	1.50
iShares \$ Corporate Bond UCITS ETF	0.20
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc)	0.07
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Dist)	0.07
iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF	0.20
iShares Core £ Corporate Bond UCITS ETF	0.20
iShares Core € Corporate Bond UCITS ETF	0.20
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	0.10
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	0.07
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	0.18
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	0.15
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	0.20
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	0.07
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund	0.20
iShares Emerging Markets Index Fund	0.30
iShares Emerging Markets Local Government Bond UCITS ETF	0.50
iShares Euro Government Bond Index Fund	0.13
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	0.15
iShares Europe ex-UK Index Fund	0.30
iShares Global Government Bond UCITS ETF	0.20
iShares Japan Index Fund	0.30
iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund UCITS ETF	0.74
iShares MSCI EM Latin America Fund UCITS ETF	0.74
iShares North America Index Fund	0.30
iShares Pacific Index Fund	0.30

管理報酬の年率

(%)

iShares UK Credit Bond Index Fund	0.15
iShares UK Gilts 0-5yr UCITS ETF	0.07
iShares UK Index Fund	0.30
iShares US Corporate Bond Index Fund	0.03
iShares US Index Fund	0.30
iShares World Ex-Euro Government Bond Index Fund	0.03
AKO UCITS Fund ICAV - AKO Global UCITS Fund Class A	1.50
AKO UCITS Fund ICAV - Equalisation	1.50
Janus Henderson Horizon Pan European Alpha Fund	1.20
Janus Henderson UK Absolute Return Fund	1.50
Lyxor Dimension IRL - Lyxor/Tiedemann Arbitrage Strategy Fund	1.40
Man Funds VI plc - Man GLG Alpha Select Alternative Fund	0.75
Markets Fixed Income Fund	
Principal Global Investors - Finisterre Unconstrained Emerging	0.55
Royal London Cash Plus Fund	0.09
Schroder Absolute UK Dynamic Fund	1.00
Schroder GAIA Egerton Equity Fund	1.25
Schroder GAIA Two Sigma Diversified Fund	1.40
U Access IRL Trend Macro Fund	1.50
Veritas Global Real Return Fund	0.85

4. 税金

現行法令の下では、ファンドの収益またはキャピタル・ゲインに対してルクセンブルグの税金は課税されません。ただし、ファンドには、各サブ・ファンドの純資産価額に対して、各暦四半期末で計算され支払われる、年率0.05%の料率による年次税（taxe d'abonnement）が課税されます。ただし、すでに当該税金の対象となっている他のルクセンブルグの投資信託／投資法人への各サブ・ファンドの投資には課税されず、支払われません。

各サブ・ファンドの機関投資家向けのクラス株式については、年次税の年率は0.01%に軽減されます。

各サブ・ファンドが受領する配当収益および利息収益は、発行国において回収不能な源泉税の対象となる場合があります。

5. サブ・ファンドの費用

(a) 管理事務代行報酬および保管銀行報酬

当会計期間中、ノーザン・トラスト・グローバル・サービスズ S Eは、ファンドと同社との間の管理事務代行契約に従い、管理事務代行会社、登録・名義書換代行会社、所在地事務代行会社として行いました。

当会計期間中、ノーザン・トラスト・グローバル・サービスズ S Eは、ファンドと同社との間の保管および支払代行契約に従い、その資産の保管銀行兼支払代行会社として行いました。

管理事務代行会社および保管銀行は、各サブ・ファンドの純資産価額の年率0.25%を上限とする総額の年次報酬を受領する権利を有します。管理事務代行会社は、通常の商業的レートにより、一定の立替払費用、名義書換代行報酬、財務書類の作成費用および登録報酬を受領する権利を有します。保管銀行は、通常の商業的レートにより、副保管報酬、取引手数料および立替払費用の弁済をファンドから受ける権利を有します。

管理事務代行会社および保管銀行の報酬は、各サブ・ファンドの日々の純資産価額に基づき毎日発生し、各サブ・ファンドの資産の中から毎月後払いされます。

(b) 費用の上限

以下のファンドは、サブ・ファンドのすべての管理事務費用（管理料、代行手数料、登録料、および保管料）として16bpsの上限を設けています。上限は日々計算されます。

パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 1

パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 2

パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 3

パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 4

パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 5

以下のサブ・ファンドの各クラスで、費用の上限が設けられています。かかる費用の上限は以下の通りです。

ファンド	クラスA (%)	クラスC (%)	クラスR (%)
パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 1	0.65	0.55	0.45
パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 2	1.35	0.85	0.45
パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 3	1.35	0.85	0.45
パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 4	1.35	0.85	0.45
パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 5	1.35	0.85	0.45

上限は損益計算書の「費用の免除／返還」系列項目に開示されています。

(c) 為替ヘッジ運用会社報酬

当会計期間中、投資運用会社は、ファンドおよびサブ・ファンドに為替ヘッジ業務を提供しました。

為替ヘッジ運用会社は、為替ヘッジ付株式クラスに関して締結したすべての為替先渡契約の毎月の純通貨価額の0.10%を上限とする報酬を受領する権利を有します。為替ヘッジ付株式クラスによって負担される、為替ヘッジ運用会社の報酬を含むすべての費用ならびに為替ヘッジ取引の結果為替ヘッジ付株式クラスに発生した利益／損失は、該当するクラスに発生し、当該クラスに帰属／請求されます。

6. リサーチ費用

2018年1月3日に施行された、欧州連合（EU）の金融商品市場指令2004/39/ECの改正版（以下「MiFID 2指令」といいます。）における市場に係る指令2014/65/EUの実施の一環として、ブローカーへの売買手数料の使用に関する改訂ルールが導入されました。これに従って、投資運用会社は今後、投資リサーチの費用をブローカーへの売買手数料から支払うことはありません。

投資運用会社は、ファンド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規則に定義される）について、自身の資金から直接支払いを行います。

2019年9月1日から2020年2月29日までにファンドにおいて生じたリサーチ費用は、すべて投資運用会社により支払われています。

7. 関連当事者取引

管理会社、投資運用会社および副投資運用会社ならびにそれらの各関係者は、投資運用会社、副投資運用会社またはそれらの関係者が取り決めを結んだその他の者により、またはかかるその他の者を通じて取引を行うことができます。かかる取引（もしあれば）は通常の業務の一部として、通常の商業的条件で実行されています。

8. 希薄化

有価証券の評価は、注記2（c）に記載される方法により評価されます。かかる評価の際にサブ・ファンドの資産の売買にかかる実際の費用が考慮される場合には、原投資対象の売買に係る取引手数料およびスプレッドにより差異が生じます。これらの費用はサブ・ファンドの評価に悪影響を与えるもので、「希薄化」と呼ばれています。

希薄化の影響を緩和するために、取締役会は、その裁量により、1株当たり純資産価格の希薄化調整を行うことができます。調整が必要となるか否かは、当該評価日における当該サブ・ファンドの申込みおよび買戻しの量によります。取締役会は、希薄化調整を行わなければ既存株主（申込みの場合）または残存株主（買戻しの場合）が悪影響を受けると判断した場合には、その裁量により、希薄化調整を行うことができます。希薄化調整は、サブ・ファンドが正味申込超過ポジションにある場合は、税金、手数料およびスプレッドを賄うために適切であると取締役会が判断する数値を1株当たり純資産価格に加算し、サブ・ファンドが正味買戻超過ポジションにある場合には、税金、手数料およびスプレッドを賄うために適切であると取締役会が判断する数値を1株当たり純資産価格から差し引きします。希薄化調整が行われた場合、該当サブ・ファンドが正味申込超過ポジションにある場合には価格が当該調整額分増加し、該当サブ・ファンドが正味買戻超過ポジションにある場合には価格が当該調整額分減少します。これは、日々の申込みと買戻しの数量に従って、毎日行われます。取締役会は、希薄化調整の規模に関して定期的な見直しを行います。適用される基準は0.5%です。2020年2月29日現在、すべてのファンドにおいて適用可能な最大スウィング・ファクターは0.10%です。

2020年2月29日現在の合算純資産につきましては、スウィング・プライシング調整は適用を除外しています。

2020年2月29日現在の1株当たりの資産価格はスウィング・プライシング調整されています。当会計期間において、すべてのファンドにスウィング・プライシング調整が適用されています。

9. 投資ポートフォリオの変動

投資ポートフォリオのすべての売買を記載した投資明細表がファンドの登記上の事務所に保管されています。当該明細表は、閲覧が可能であり、かつ写しを入手することができます。

[次へ](#)

10. 分配

当会計期間についての分配金は以下の通りです。

	クラスA－ 分配型	クラスC－ 分配型	クラスI－ 分配型	クラスK－ 分配型	クラスR－ 分配型	クラスY－ 分配型
パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 1						
ボンド建クラス						
2019年9月16日支払	0.009930	該当なし†	該当なし†	該当なし†	0.009876	該当なし†
2019年10月15日支払	0.047263	該当なし†	該当なし†	該当なし†	0.047021	該当なし†
2019年11月18日支払	0.025458	該当なし†	該当なし†	該当なし†	0.025329	該当なし†
2019年12月16日支払	0.014895	該当なし†	該当なし†	該当なし†	0.014821	該当なし†
2020年1月16日支払	0.011900	該当なし†	該当なし†	該当なし†	0.011843	該当なし†
2020年2月17日支払	0.014006	該当なし†	該当なし†	該当なし†	0.013943	該当なし†
米ドル建クラス						
2019年9月16日支払	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
2019年10月15日支払	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
2019年11月18日支払	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
2019年12月16日支払	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
2020年1月16日支払	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
2020年2月17日支払	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
ユーロ建クラス						
2019年9月16日支払	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	0.009896	該当なし†
2019年10月15日支払	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	0.048262	該当なし†
2019年11月18日支払	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	0.026445	該当なし†
2019年12月16日支払	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	0.015578	該当なし†
2020年1月16日支払	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	0.012176	該当なし†
2020年2月17日支払	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	0.014483	該当なし†
円建クラス						
2019年9月16日支払	0.781400	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
2019年10月15日支払	3.924722	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
2019年11月18日支払	2.204000	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
2019年12月16日支払	1.302285	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
2020年1月16日支払	1.025633	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
2020年2月17日支払	1.184228	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†

	クラスA－ 分配型	クラスC－ 分配型	クラスI－ 分配型	クラスK－ 分配型	クラスR－ 分配型	クラスY－ 分配型
パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 2						
ボンド建クラス						
2019年9月16日支払	0.065419	0.071118	該当なし†	該当なし†	0.077558	該当なし†
2019年12月16日支払	0.081939	0.089163	該当なし†	該当なし†	0.097314	該当なし†
米ドル建クラス						
2019年9月16日支払	0.068773	該当なし†	該当なし†	該当なし†	0.067817	該当なし†
2019年12月16日支払	0.092182	該当なし†	該当なし†	該当なし†	0.091062	該当なし†
ユーロ建クラス						
2019年9月16日支払	0.052533	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
2019年12月16日支払	0.069387	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
円建クラス						
2019年9月16日支払	5.083205	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
2019年12月16日支払	7.092871	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 3						
ボンド建クラス						
2019年9月16日支払	0.087486	0.097624	該当なし†	該当なし†	0.090152	該当なし†
2019年12月16日支払	0.096794	0.108123	該当なし†	該当なし†	0.099930	該当なし†
米ドル建クラス						
2019年9月16日支払	0.073632	0.074432	該当なし†	該当なし†	0.099314	該当なし†
2019年12月16日支払	0.087371	0.088413	該当なし†	該当なし†	0.118067	該当なし†
ユーロ建クラス						
2019年9月16日支払	0.077229	0.097361	該当なし†	該当なし†	0.086581	該当なし†
2019年12月16日支払	0.090189	0.113815	該当なし†	該当なし†	0.101299	該当なし†
円建クラス						
2019年9月16日支払	6.409315	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
2019年12月16日支払	7.915804	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†

	クラスA－ 分配型	クラスC－ 分配型	クラスI－ 分配型	クラスK－ 分配型	クラスR－ 分配型	クラスY－ 分配型
バークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 4						
ボンド建クラス						
2019年9月16日支払	0.100387	0.121409	該当なし†	該当なし†	0.156405	該当なし†
米ドル建クラス						
2019年9月16日支払	0.073138	0.135450	該当なし†	該当なし†	0.084529	該当なし†
ユーロ建クラス						
2019年9月16日支払	0.063990	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
円建クラス						
2019年9月16日支払	6.001551	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
バークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 5						
ボンド建クラス						
2019年9月16日支払	0.103459	0.153929	該当なし†	該当なし†	0.183536	該当なし†
米ドル建クラス						
2019年9月16日支払	0.067148	0.152592	該当なし†	該当なし†	0.200933	該当なし†
ユーロ建クラス						
2019年9月16日支払	該当なし†	0.135434	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
円建クラス						
2019年9月16日支払	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†

	クラスA－ 分配型	クラスC－ 分配型	クラスI－ 分配型	クラスK－ 分配型	クラスR－ 分配型	クラスY－ 分配型
パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 1						
ボンド建クラス						
2019年9月16日支払	0.020511	0.020728	該当なし†	該当なし†	0.020915	該当なし†
2019年10月15日支払	0.011691	0.011817	該当なし†	該当なし†	0.011925	該当なし†
2019年11月18日支払	0.013032	0.013172	該当なし†	該当なし†	0.013293	該当なし†
2019年12月16日支払	0.019062	0.019269	該当なし†	該当なし†	0.019446	該当なし†
2020年1月16日支払	0.008759	0.008856	該当なし†	該当なし†	0.008938	該当なし†
2020年2月17日支払	0.009737	0.009845	該当なし†	該当なし†	0.009936	該当なし†
米ドル建クラス						
2019年9月16日支払	0.019518	該当なし†	該当なし†	該当なし†	0.019731	該当なし†
2019年10月15日支払	0.011755	該当なし†	該当なし†	該当なし†	0.011886	該当なし†
2019年11月18日支払	0.013669	該当なし†	該当なし†	該当なし†	0.013822	該当なし†
2019年12月16日支払	0.019630	該当なし†	該当なし†	該当なし†	0.019852	該当なし†
2020年1月16日支払	0.008828	該当なし†	該当なし†	該当なし†	0.008930	該当なし†
2020年2月17日支払	0.009883	該当なし†	該当なし†	該当なし†	0.009998	該当なし†
ユーロ建クラス						
2019年9月16日支払	0.018715	0.022112	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
2019年10月15日支払	0.011037	0.013043	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
2019年11月18日支払	0.012531	0.014809	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
2019年12月16日支払	0.018273	0.021595	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
2020年1月16日支払	0.008050	0.009515	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
2020年2月17日支払	0.009114	0.010773	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
円建クラス						
2019年9月16日支払	1.964785	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
2019年10月15日支払	1.228967	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
2019年11月18日支払	1.424857	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
2019年12月16日支払	2.064285	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
2020年1月16日支払	0.894913	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
2020年2月17日支払	0.994143	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†

	クラスA－ 分配型	クラスC－ 分配型	クラスI－ 分配型	クラスK－ 分配型	クラスR－ 分配型	クラスY－ 分配型
パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 2						
ボンド建クラス						
2019年9月16日支払	0.022112	0.069002	該当なし†	該当なし†	0.070732	該当なし†
2019年12月16日支払	0.053019	0.055860	該当なし†	該当なし†	0.057288	該当なし†
米ドル建クラス						
2019年9月16日支払	0.062036	0.075170	該当なし†	該当なし†	0.067010	該当なし†
2019年12月16日支払	0.054844	0.066527	該当なし†	該当なし†	0.059332	該当なし†
ユーロ建クラス						
2019年9月16日支払	0.056456	0.058359	該当なし†	該当なし†	0.060983	該当なし†
2019年12月16日支払	0.048830	0.050525	該当なし†	該当なし†	0.052823	該当なし†
円建クラス						
2019年9月16日支払	6.834040	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
2019年12月16日支払	6.334492	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 3						
ボンド建クラス						
2019年9月16日支払	0.074106	0.078976	0.084132	該当なし†	0.081509	該当なし†
2019年12月16日支払	0.056652	0.060447	0.064476	該当なし†	0.062422	該当なし†
米ドル建クラス						
2019年9月16日支払	0.069639	0.083949	該当なし†	該当なし†	0.076722	該当なし†
2019年12月16日支払	0.058614	0.070743	該当なし†	該当なし†	0.064690	該当なし†
ユーロ建クラス						
2019年9月16日支払	0.062072	0.066438	該当なし†	該当なし†	0.068493	該当なし†
2019年12月16日支払	0.051025	0.054686	該当なし†	該当なし†	0.056404	該当なし†
円建クラス						
2019年9月16日支払	7.115155	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
2019年12月16日支払	6.290067	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†

	クラスA－ 分配型	クラスC－ 分配型	クラスI－ 分配型	クラスK－ 分配型	クラスR－ 分配型	クラスY－ 分配型
パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 4						
ボンド建クラス						
2019年9月16日支払	0.016748	0.053544	0.092992	該当なし†	0.071679	該当なし†
米ドル建クラス						
2019年9月16日支払	0.011781	該当なし†	該当なし†	該当なし†	0.063250	該当なし†
ユーロ建クラス						
2019年9月16日支払	0.011410	0.090316	該当なし†	該当なし†	0.058209	該当なし†
円建クラス						
2019年9月16日支払	1.031778	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 5						
ボンド建クラス						
2019年9月16日支払	－＊	0.032431	該当なし†	該当なし†	0.050580	該当なし†
米ドル建クラス						
2019年9月16日支払	－＊	該当なし†	－＊	該当なし†	0.042850	該当なし†
ユーロ建クラス						
2019年9月16日支払	－＊	0.023453	該当なし†	該当なし†	0.039263	該当なし†
円建クラス						
2019年9月16日支払	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
リキッド・オルタナティブ・ストラテジーズ						
ボンド建クラス						
2019年9月16日支払	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
米ドル建クラス						
2019年9月16日支払	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
ユーロ建クラス						
2019年9月16日支払	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†
円建クラス						
2019年9月15日支払	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†	該当なし†

＊ 費用が収益を上回ったため、当該株式クラスについては分配金はありませんでした。

† 支払日において、当該株式クラスにおいて株式は発行されていません。

累積型株式については分配金はありますが、投資収益および発生利益は留保され、再投資されます。

[次へ](#)

11. 為替取引

本注記2（b）に記載のとおり、ファンドの報告通貨はポンドであり、すべてのサブ・ファンドはポンドを報告通貨として使用しています。ファンドまたは各サブ・ファンドは、報告通貨以外の通貨建の資産に投資することがあります。

各サブ・ファンドの原資産の通貨エクスポージャーは、為替変動に対する保護の一手段として、当該サブ・ファンドの報告通貨にヘッジされます。

ファンドは、各サブ・ファンド内に、同じ特徴を有するが当該サブ・ファンドの報告通貨以外の異なる通貨で表示される複数のクラスを設けることができます。報告通貨以外の通貨で表示されるファンド株式は、報告通貨に対してヘッジされます。

ファンドの一定のサブ・ファンドは、一定の株式クラスの通貨をヘッジする目的で為替取引を行うことがあります。これらの為替取引による損益は、各該当株式クラスに割当てられます。

2020年2月29日現在で保有する為替先渡契約は、各サブ・ファンドの投資明細表に記載されており、当該契約に附随する損益は、合算純資産計算書および合算純資産額変動計算書に含まれています。

12. 取引費用および仲介手数料

2019年9月1日から2020年2月29日までに発生した各サブ・ファンドの取引費用は、譲渡可能な有価証券、デリバティブまたはその他適格資産の購入または売却に関係します。取引費用には、手数料費用、決済手数料、仲介手数料および預託取引手数料を含みます。手数料費用、決済手数料および仲介手数料は、当期間の合算損益計算書の投資にかかる実現利益（純額）の一部に含まれています。預託取引手数料は、当会計期間の合算損益計算書の管理事務代行報酬および保管銀行報酬の一部に含まれています。2020年2月29日に終了した会計期間中に発生した取引費用は、以下の通りです。

サブ・ファンド	取引費用（ポンド）
パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ1	407
パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ2	2,217
パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ3	3,840
パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ4	1,944
パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ5	657
パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ1	512
パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ2	619
パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ3	1,642
パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ4	415
パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ5	93
リクィッド・オルタナティブ・ストラテジーズ	—

13. 世界全体のエクスポージャー

ファンドおよび投資マネジャーは、各サブ・ファンドのポジションのリスクおよびそれらが当該サブ・ファンドのリスクプロファイル全般に寄与する割合を常に監視し測定することを可能にするリスク管理プロセスを採用します。ファンドおよび投資マネジャーは、適用ある場合、店頭デリバティブ商品の正確かつ独立した価格評価のための手続きを採用します。

投資マネジャーは、各サブ・ファンドの世界全体のエクスポージャーの決定に関して、コミットメント法を適用します。

14. 当期間における重要事象

グレゴリー・ニコラス氏が2019年12月24日付で同社の取締役役に任命されました。

パトリック・ツルシュトラッセン取締役は2019年11月8日に死去しました。

2020年1月初め、世界の金融市場は新型コロナウイルス（COVID-19）の感染拡大に伴って大きなボラティリティに見舞われ、その後もボラティリティの高い状態が続いています。新型コロナウイルスは世界経済に悪影響を及ぼしており、そうした影響は今後も続く可能性があり、それら全てが当社の業績を圧迫する可能性があります。当社は、新型コロナウイルスの潜在的影響に対処する上で十分な準備金を保有しています。業務運営に関して当社は、自らの頑強性や関連する全てのサードパーティ・サービス・プロバイダーの頑強性を評価し、業務運営全体にわたる新型コロナウイルスの影響を抑えるための事業継続計画が存在していることを確認しています。今のところ、業務運営上においていかなる障害も確認されていません。

取締役の意見では、2020年2月29日に終了した会計期間において、財務諸表の修正または開示を必要とするその他の重要な事象はありませんでした。

15. 後発事象

取締役会は、パンデミックが発生して以降において世界の金融市場がボラティリティの上昇や不透明感に見舞われていることを認識しています。新型コロナウイルスのパンデミックは前例のない出来事であり、世界経済や市場への最終的な影響は感染被害の規模や期間に大きく左右されると考えられます。取締役会はこうした状況を引き続き注視していく方針です。

当期間末以降、取締役の意見において、2020年2月29日に終了した会計期間の財務書類に対する修正または当該財務書類における開示が要求されるその他の重大な事象は生じていません。

[次へ](#)

（２）投資有価証券明細表等

パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 1

2020年2月29日現在の投資明細表（ボンド表示）

すべての保有有価証券は別途記載のない限り投資信託／投資法人の受益証券／株式です。

投 資	保有	時価 (ボンド)	純資産に 対する割合 (%)
投資信託／投資法人 99.12%			
Institutional Cash Series US Treasury Fund Agency Inc	3,358,228	2,629,161	18.89
iShares \$ Corporate Bond UCITS ETF	1,481	147,325	1.06
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc)	25,891	2,284,130	16.41
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Dist)	21,583	2,276,262	16.36
iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF	16,559	2,053,198	14.75
iShares Core £ Corporate Bond UCITS ETF	72	11,094	0.08
iShares Core € Corporate Bond UCITS ETF	1,126	130,040	0.93
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	1,119	103,674	0.74
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	874	5,688	0.04
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	2,501	53,244	0.38
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	1,788	55,743	0.40
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	262	29,174	0.21
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	861	198,466	1.43
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund	2,025	175,765	1.26
iShares Emerging Markets Index Fund	59,182	726,123	5.22
iShares Emerging Markets Local Government Bond UCITS ETF	14,460	653,167	4.69
iShares Euro Government Bond Index Fund	12,755	113,149	0.81
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	8,351	77,692	0.56
iShares Europe ex-UK Index Fund	7,657	108,957	0.78
iShares Global Government Bond UCITS ETF	857	76,827	0.55
iShares Global High Yield Corporate Bond UCITS ETF	1,880	138,907	1.00
iShares Japan Index Fund	7,272	76,216	0.55
iShares North America Index Fund	37,963	737,060	5.30
iShares Pacific Index Fund	2,117	26,188	0.19
iShares UK Credit Bond Index Fund	795	10,182	0.07
iShares UK Gilts 0-5yr UCITS ETF	2,863	383,125	2.75
iShares UK Index Fund	6,258	64,794	0.47
iShares US Corporate Bond Index Fund	24,361	200,263	1.44
iShares World Ex-Euro Government Bond Index Fund	31,927	249,890	1.80
投資信託／投資法人合計		13,795,504	99.12
投資有価証券合計（取得原価 13,260,995 ボンド）		13,795,504	99.12

為替先渡契約にかかる未実現利益 1.73%

Sold Sterling For Canadian Dollars - Maturing 04/03/2020	£7,792		
	CAD\$13,477	68	—
Sold Sterling For Euro - Maturing 04/03/2020	£59,932		
	€72,139	2,105	0.01
Sold Sterling For Japanese Yen - Maturing 04/03/2020	£30,695		
	¥4,398,173	1,227	0.01
Sold Sterling For Swedish Krona - Maturing 04/03/2020	£2,002		
	SEK25,354	46	—
Sold Sterling For Swiss Franc - Maturing 04/03/2020	£6,526		
	CHF8,293	182	—
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 04/03/2020	£402,942		
	\$524,528	7,712	0.06
Sold Sterling For Euro - Maturing 19/03/2020	£1,863,686		

投 資	保有	時価 (ポンド)	純資産に 対する割合 (%)
	€2,234,116	58,374	0.42
Sold Sterling For Japanese Yen - Maturing 19/03/2020	£1,499,166		
	\213,985,573	54,473	0.39
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 19/03/2020	£6,096,688		
	\$7,940,059	117,487	0.84
Sold Danish Krone For Sterling - Maturing 03/04/2020	DKK24,103		
	£2,777	—	—
Sold Euro For Sterling - Maturing 03/04/2020	€2,953,618		
	£2,542,474	140	—
Sold Japanese Yen For Sterling - Maturing 03/04/2020	\11,560,750		
	£83,978	8	—
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 03/04/2020	£155,778		
	\$199,138	9	—
Sold Swedish Krona For Sterling - Maturing 03/04/2020	SEK9,950		
	£804	—	—
為替先渡契約にかかる未実現利益合計		241,831	1.73
為替先渡契約にかかる未実現損失（2.64%）			
Sold Canadian Dollars For Sterling - Maturing 04/03/2020	CAD\$26,039		
	£14,924	(263)	—
Sold Danish Krone For Sterling - Maturing 04/03/2020	DKK24,103		
	£2,715	(59)	—
Sold Euro For Sterling - Maturing 04/03/2020	€3,025,757		
	£2,546,119	(55,965)	(0.40)
Sold Japanese Yen For Sterling - Maturing 04/03/2020	\15,958,923		
	£111,784	(4,049)	(0.03)
Sold Norwegian Krone For Sterling - Maturing 04/03/2020	NOK20,937		
	£1,722	(9)	—
Sold Swedish Krona For Sterling - Maturing 04/03/2020	SEK35,304		
	£2,780	(71)	—
Sold Swiss Franc For Sterling - Maturing 04/03/2020	CHF8,293		
	£6,531	(176)	—
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 04/03/2020	\$11,433,720		
	£8,667,205	(284,270)	(2.04)
Sold Euro For Sterling - Maturing 19/03/2020	€748,678		
	£622,018	(22,086)	(0.16)
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 19/03/2020	\$444		
	£340	(7)	—
Sold Canadian Dollars For Sterling - Maturing 03/04/2020	CAD\$12,562		
	£7,320	(1)	—
Sold Norwegian Krone For Sterling - Maturing 03/04/2020	NOK20,937		
	£1,729	—	—
Sold Sterling For Euro - Maturing 03/04/2020	£99,126		
	€115,143	(17)	—
Sold Sterling For Japanese Yen - Maturing 03/04/2020	£1,625		
	\223,698	—	—
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 03/04/2020	\$10,909,192		
	£8,533,559	(746)	(0.01)
為替先渡契約にかかる未実現損失合計		(367,719)	(2.64)
為替先渡契約にかかる未実現損失（純額）合計		(125,888)	(0.91)
ポートフォリオ合計\$		13,669,616	98.21
その他純資産		248,573	1.79
純資産合計		13,918,189	100.00

投 資	保有	時価 (ポンド)	純資産に 対する割合 (%)
-----	----	-------------	----------------------

これらの未決済の為替先渡契約の相手方はバンク・オブ・アメリカ、パークレイズ・バンク・ユーカー・ピーエルシー、シティバンク、ゴールドマン・サックス・インターナショナル、モルガン・スタンレー、カナダロイヤル銀行、ソシエテ・ジェネラル、ノーザン・トラスト・カンパニー、トロント・ドミニオン銀行およびスイス・ユニオン銀行です。

§ デリバティブ資産および負債を含みます。

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 2

2020年2月29日現在の投資明細表（ボンド表示）

すべての保有有価証券は別途記載のない限り投資信託／投資法人の受益証券／株式です。

投 資	保有	時価 (ボンド)	純資産に 対する割合 (%)
投資信託／投資法人 99.24%			
iShares \$ Corporate Bond UCITS ETF	18,457	1,836,039	2.49
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Dist)	115,935	12,227,143	16.55
iShares € Government Bond 1-3yr UCITS ETF	106,999	13,267,116	17.96
iShares Core £ Corporate Bond UCITS ETF	858	132,199	0.18
iShares Core € Corporate Bond UCITS ETF	13,199	1,524,337	2.06
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	5,367	497,248	0.67
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	916	5,962	0.01
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	55,856	1,189,124	1.61
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	28,783	897,342	1.21
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	5,339	594,507	0.80
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund	22,507	1,953,249	2.64
iShares Emerging Markets Index Fund	438,370	5,378,514	7.28
iShares Emerging Markets Local Government Bond UCITS ETF	103,311	4,666,620	6.32
iShares Euro Government Bond Index Fund	140,798	1,249,048	1.69
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	81,266	756,034	1.02
iShares Europe ex-UK Index Fund	157,867	2,246,563	3.04
iShares Global Government Bond UCITS ETF	16,095	1,442,860	1.95
iShares Global High Yield Corporate Bond UCITS ETF	40,652	3,003,650	4.07
iShares Japan Index Fund	60,114	630,064	0.85
iShares North America Index Fund	618,461	12,007,590	16.25
iShares Pacific Index Fund	8,969	110,969	0.15
iShares UK Credit Bond Index Fund	16,313	208,816	0.28
iShares UK Gilts 0-5yr UCITS ETF	8,729	1,168,110	1.58
iShares UK Index Fund	86,729	897,960	1.22
iShares US Corporate Bond Index Fund	312,500	2,568,907	3.48
iShares World ex-Euro Government Bond Index Fund	365,949	2,864,273	3.88
投資信託／投資法人合計		73,324,244	99.24
投資有価証券合計（取得原価 68,775,601 ボンド）		73,324,244	99.24

為替先渡契約にかかる未実現利益 1.14%

Sold Sterling For Canadian Dollars - Maturing 04/03/2020	£45,353		
	CAD\$78,439	395	—
Sold Sterling For Danish Krone - Maturing 04/03/2020	£8,958		
	DKK80,152	266	—
Sold Sterling For Japanese Yen - Maturing 04/03/2020	£143,484		
	¥20,565,249	5,781	0.01
Sold Sterling For Swedish Krona - Maturing 04/03/2020	£13,947		
	SEK176,660	319	—
Sold Sterling For Swiss Franc - Maturing 04/03/2020	£42,755		
	CHF54,333	1,191	—
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 04/03/2020	£916,353		
	\$1,192,909	17,577	0.02
Sold Sterling For Euro - Maturing 19/03/2020	£17,523,270		
	€21,006,228	548,861	0.74
Sold Sterling For Japanese Yen - Maturing 19/03/2020	£1,299,745		
	¥185,520,947	47,227	0.07

投 資	保有	時価 (ポンド)	純資産に 対する割合 (%)
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 19/03/2020	£11,350,681		
	\$14,782,628	218,734	0.30
Sold Danish Krone For Sterling - Maturing 03/04/2020	DKK141,857		
	£16,344	2	—
Sold Euro For Sterling - Maturing 03/04/2020	€22,120,242		
	£19,041,106	1,048	—
Sold Japanese Yen For Sterling - Maturing 03/04/2020	¥146,974,495		
	£1,067,632	99	—
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 03/04/2020	£220,126		
	\$281,397	12	—
Sold Swedish Krona For Sterling - Maturing 03/04/2020	SEK114,051		
	£9,215	1	—
為替先渡契約にかかる未実現利益合計		841,513	1.14
為替先渡契約にかかる未実現損失（1.75%）			
Sold Canadian Dollars For Sterling - Maturing 04/03/2020	CAD\$248,240		
	£142,277	(2,505)	(0.01)
Sold Danish Krone For Sterling - Maturing 04/03/2020	DKK222,009		
	£25,005	(543)	—
Sold Euro For Sterling - Maturing 04/03/2020	€22,120,242		
	£18,606,240	(416,683)	(0.56)
Sold Japanese Yen For Sterling - Maturing 04/03/2020	¥167,539,744		
	£1,173,527	(42,503)	(0.06)
Sold Norwegian Krone For Sterling - Maturing 04/03/2020	NOK123,039		
	£10,119	(51)	—
Sold Swedish Krona For Sterling - Maturing 04/03/2020	SEK290,711		
	£22,894	(582)	—
Sold Swiss Franc For Sterling - Maturing 04/03/2020	CHF54,333		
	£42,789	(1,157)	—
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 04/03/2020	\$33,245,178		
	£25,200,762	(826,934)	(1.12)
Sold Euro For Sterling - Maturing 19/03/2020	€8		
	£7	—	—
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 19/03/2020	\$474		
	£364	(8)	—
Sold Canadian Dollars For Sterling - Maturing 03/04/2020	CAD\$169,801		
	£98,947	(12)	—
Sold Norwegian Krone For Sterling - Maturing 03/04/2020	NOK123,039		
	£10,163	(1)	—
Sold Sterling For Euro - Maturing 03/04/2020	£794,166		
	€922,487	(133)	—
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 03/04/2020	\$32,052,269		
	£25,072,427	(2,191)	—
為替先渡契約にかかる未実現損失合計		(1,293,303)	(1.75)
為替先渡契約にかかる未実現損失（純額）合計		(451,790)	(0.61)
ポートフォリオ合計\$		72,872,454	98.63
その他純資産		1,016,749	1.37
純資産合計		73,889,203	100.00

これらの未決済の為替先渡契約の相手方はバンク・オブ・アメリカ、シティバンク、ゴールドマン・サックス・インターナショナル、モルガン・スタンレー、ノーザン・トラスト・カンパニー、トロント・ドミニオン銀行およびスイス・ユニオン銀行です。

§ デリバティブ資産および負債を含みます。

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 3

2020年2月29日現在の投資明細表（ボンド表示）

すべての保有有価証券は別途記載のない限り投資信託／投資法人の受益証券／株式です。

投 資	保有	時価 (ボンド)	純資産に 対する割合 (%)
投資信託／投資法人 99.76%			
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	104,926	682,911	0.43
iShares \$ Corporate Bond UCITS ETF	43,215	4,298,879	2.70
iShares Core £ Corporate Bond UCITS ETF	1,956	301,377	0.19
iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF	120,906	14,991,486	9.42
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Dist)	125,364	13,221,577	8.31
iShares Global Government Bond UCITS ETF	23,597	2,115,388	1.33
iShares Core € Corporate Bond UCITS ETF	30,969	3,576,573	2.25
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	33,660	1,049,387	0.66
iShares UK Gilts 0-5yr UCITS ETF	5,918	791,943	0.50
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	9,599	1,068,865	0.67
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	27,997	2,593,900	1.63
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	159,495	3,395,505	2.13
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	4,341	1,000,629	0.63
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund	68,159	5,915,186	3.72
iShares Emerging Markets Index Fund	1,262,347	15,488,181	9.73
iShares Emerging Markets Local Government Bond UCITS ETF	308,307	13,926,412	8.75
iShares Euro Government Bond Index Fund	163,042	1,446,381	0.91
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	162,072	1,507,789	0.95
iShares Europe ex-UK Index Fund	438,247	6,236,557	3.92
iShares Global High Yield Corporate Bond UCITS ETF	154,617	11,424,171	7.18
iShares Japan Index Fund	366,702	3,843,466	2.41
iShares North America Index Fund	1,375,385	26,703,479	16.78
iShares Pacific Index Fund	96,904	1,198,928	0.75
iShares UK Credit Bond Index Fund	31,411	402,080	0.25
iShares UK Index Fund	216,214	2,238,592	1.40
iShares US Corporate Bond Index Fund	622,119	5,114,129	3.21
iShares US Index Fund	978,032	10,932,733	6.87
iShares World Ex-Euro Government Bond Index Fund	422,366	3,305,845	2.08
投資信託／投資法人合計		158,772,349	99.76
投資有価証券合計（取得原価 146,790,168 ボンド）		158,772,349	99.76
為替先渡契約にかかる未実現利益 0.48%			
Sold Sterling For Canadian Dollars - Maturing 04/03/2020	£60,424		
	CAD\$104,505	527	—
Sold Sterling For Danish Krone - Maturing 04/03/2020	£16,964		
	DKK151,795	504	—
Sold Sterling For Japanese Yen - Maturing 04/03/2020	£323,907		
	¥46,424,710	13,051	0.01
Sold Sterling For Swedish Krona - Maturing 04/03/2020	£25,929		
	SEK328,439	593	—
Sold Sterling For Swiss Franc - Maturing 04/03/2020	£84,381		
	CHF107,232	2,351	—
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 04/03/2020	£1,457,682		
	\$1,897,445	27,831	0.02
Sold Sterling For Euro - Maturing 19/03/2020	£11,805,284		
	€14,151,724	369,763	0.23

投 資	保有	時価 (ポンド)	純資産に 対する割合 (%)
Sold Sterling For Japanese Yen - Maturing 19/03/2020	£1,407,696		
	\200,929,367	51,149	0.03
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 19/03/2020	£15,781,119		
	\$20,552,639	304,113	0.19
Sold Danish Krone For Sterling - Maturing 03/04/2020	DKK163,724		
	£18,864	3	—
Sold Euro For Sterling - Maturing 03/04/2020	€31,881,384		
	£27,443,497	1,510	—
Sold Japanese Yen For Sterling - Maturing 03/04/2020	\182,948,709		
	£1,328,951	123	—
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 03/04/2020	£379,070		
	\$484,583	21	—
Sold Swedish Krona For Sterling - Maturing 03/04/2020	SEK131,632		
	£10,636	1	—
為替先渡契約にかかる未実現利益合計		771,540	0.48
為替先渡契約にかかる未実現損失（1.33%）			
Sold Canadian Dollars For Sterling - Maturing 04/03/2020	CAD\$362,163		
	£207,571	(3,654)	—
Sold Danish Krone For Sterling - Maturing 04/03/2020	DKK315,519		
	£35,537	(773)	—
Sold Euro For Sterling - Maturing 04/03/2020	€31,881,384		
	£26,816,156	(601,135)	(0.38)
Sold Japanese Yen For Sterling - Maturing 04/03/2020	\229,373,419		
	£1,606,639	(58,190)	(0.04)
Sold Norwegian Krone For Sterling - Maturing 04/03/2020	NOK263,692		
	£21,687	(109)	—
Sold Swedish Krona For Sterling - Maturing 04/03/2020	SEK460,071		
	£36,231	(921)	—
Sold Swiss Franc For Sterling - Maturing 04/03/2020	CHF107,232		
	£84,448	(2,284)	—
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 04/03/2020	\$57,857,475		
	£43,860,079	(1,436,619)	(0.90)
Sold Euro For Sterling - Maturing 19/03/2020	€410,923		
	£345,779	(7,747)	(0.01)
Sold Japanese Yen For Sterling - Maturing 19/03/2020	\5,809,469		
	£40,682	(1,497)	—
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 19/03/2020	\$581,020		
	£449,594	(5,133)	—
Sold Canadian Dollars For Sterling - Maturing 03/04/2020	CAD\$257,658		
	£150,143	(18)	—
Sold Norwegian Krone For Sterling - Maturing 03/04/2020	NOK263,692		
	£21,780	(1)	—
Sold Sterling For Euro - Maturing 03/04/2020	£1,164,268		
	€1,352,389	(195)	—
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 03/04/2020	\$55,960,030		
	£43,773,931	(3,825)	—
為替先渡契約にかかる未実現損失合計		(2,122,101)	(1.33)
為替先渡契約にかかる未実現損失（純額）合計		(1,350,561)	(0.85)
ポートフォリオ合計\$		157,421,788	98.91
その他純資産		1,740,564	1.09
純資産合計		159,162,352	100.00

投 資	保有	時価 (ポンド)	純資産に 対する割合 (%)
-----	----	-------------	----------------------

これらの未決済の為替先渡契約の相手方はバンク・オブ・アメリカ、シティバンク、ゴールドマン・サックス・インターナショナル、モルガン・スタンレー、ノーザン・トラスト・カンパニーおよびトロント・ドミニオン銀行です。
\$ デリバティブ資産および負債を含みます。

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 4

2020年2月29日現在の投資明細表(ボンド表示)

すべての保有有価証券は別途記載のない限り投資信託／投資法人の受益証券／株式です。

投 資	保有	時価 (ボンド)	純資産に 対する割合 (%)
投資信託／投資法人 99.42%			
iShares \$ Corporate Bond UCITS ETF	11,776	1,171,436	1.36
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Dist)	33,681	3,552,184	4.13
iShares Core £ Corporate Bond UCITS ETF	586	90,290	0.11
iShares Core € Corporate Bond UCITS ETF	8,890	1,026,695	1.19
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	19,369	1,794,522	2.09
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	94,010	611,864	0.71
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	158,561	3,375,621	3.93
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	27,406	854,412	0.99
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	8,608	958,515	1.11
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	6,836	1,575,743	1.83
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund	35,094	3,045,642	3.54
iShares Emerging Markets Index Fund	909,863	11,163,427	12.99
iShares Emerging Markets Local Government Bond UCITS ETF	152,351	6,881,786	8.00
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF	32,737	4,059,156	4.72
iShares Euro Government Bond Index Fund	39,671	359,107	0.42
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	27,915	259,701	0.30
iShares Europe ex-UK Index Fund	331,130	4,712,212	5.48
iShares Global Government Bond UCITS ETF	6,558	587,902	0.68
iShares Global High Yield Corporate Bond UCITS ETF	76,119	5,624,197	6.54
iShares Japan Index Fund	244,417	2,561,776	2.98
iShares North America Index Fund	787,538	15,290,268	17.79
iShares Pacific Index Fund	56,793	702,661	0.82
iShares UK Credit Bond Index Fund	5,715	73,159	0.09
iShares UK Gilts 0-5yr UCITS ETF	1,707	228,430	0.27
iShares UK Index Fund	149,617	1,549,078	1.80
iShares US Corporate Bond Index Fund	105,062	874,645	1.02
iShares US Index Fund	1,044,246	11,672,895	13.58
iShares World Ex-Euro Government Bond Index Fund	104,877	820,871	0.96
投資信託／投資法人合計		85,478,195	99.43
投資有価証券合計(取得原価 78,687,736 ボンド)		85,478,195	99.43

為替先渡契約にかかる未実現利益 0.64%

Sold Danish Krone For Sterling - Maturing 03/04/2020	DKK40,652		
	£4,684	1	—
Sold Euro For Sterling - Maturing 03/04/2020	€9,543,718		
	£8,215,233	452	—
Sold Japanese Yen For Sterling - Maturing 03/04/2020	¥48,639,977		
	£353,324	33	—
Sold Swedish Krona For Sterling - Maturing 03/04/2020	SEK32,683		
	£2,641	—	—
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 03/04/2020	£428,582		
	\$547,877	24	—
Sold Sterling For Canadian Dollars - Maturing 04/03/2020	£24,967		
	CAD\$43,181	218	—
Sold Sterling For Swiss Franc - Maturing 04/03/2020	£48,781		
	CHF61,992	1,359	—

投 資	保有	時価 (ポンド)	純資産に 対する割合 (%)
Sold Sterling For Japanese Yen - Maturing 04/03/2020	£186,368		—
	\26,711,595	7,509	0.01
Sold Sterling For Swedish Krona - Maturing 04/03/2020	£14,320		—
	SEK181,384	327	—
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 04/03/2020	£317,403		—
	\$413,567	6,379	0.01
Sold Sterling For Euro - Maturing 19/03/2020	£10,356,367		—
	€12,414,819	324,380	0.38
Sold Sterling For Japanese Yen - Maturing 19/03/2020	£301,883		—
	\43,089,620	10,969	0.01
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 19/03/2020	£10,182,955		—
	\$13,261,833	196,231	0.23
Sold Sterling For Danish Krone - Maturing 04/03/2020	£9,584		—
	DKK85,757	285	—
為替先渡契約にかかる未実現利益合計		548,167	0.64
為替先渡契約にかかる未実現損失 (0.93%)			
Sold Canadian Dollars For Sterling - Maturing 04/03/2020	CAD\$135,756	(1,370)	—
	£77,808		—
Sold Danish Krone For Sterling - Maturing 04/03/2020	DKK126,409	(310)	—
	£14,238		—
Sold Euro For Sterling - Maturing 04/03/2020	€10,477,949	(201,677)	(0.24)
	£8,809,128		—
Sold Japanese Yen For Sterling - Maturing 04/03/2020	\80,464,759	(20,413)	(0.02)
	£563,613		—
Sold Norwegian Krone For Sterling - Maturing 04/03/2020	NOK114,816	(47)	—
	£9,443		—
Sold Swedish Krona For Sterling - Maturing 04/03/2020	SEK214,067	(428)	—
	£16,858		—
Sold Swiss Franc For Sterling - Maturing 04/03/2020	CHF61,992	(1,320)	—
	£48,820		—
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 04/03/2020	\$22,717,325	(563,475)	(0.66)
	£17,221,951		—
Sold Euro For Sterling - Maturing 19/03/2020	€805,240	(9,092)	(0.01)
	£683,674		—
Sold Japanese Yen For Sterling - Maturing 19/03/2020	\2,797,235	(353)	—
	£19,956		—
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 19/03/2020	\$832,283	(5,358)	(0.01)
	£646,017		—
Sold Canadian Dollars For Sterling - Maturing 03/04/2020	CAD\$92,575	(7)	—
	£53,946		—
Sold Norwegian Krone For Sterling - Maturing 03/04/2020	NOK114,816	(1)	—
	£9,483		—
Sold Sterling For Euro - Maturing 03/04/2020	£276,194	(46)	—
	€320,821		—
Sold Sterling For Japanese Yen - Maturing 03/04/2020	£9,327	(1)	—
	\1,283,870		—
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 03/04/2020	\$20,365,576	(1,392)	—
	£15,930,679		—
為替先渡契約にかかる未実現損失合計		(805,290)	(0.94)
為替先渡契約にかかる未実現損失（純額）合計		(257,123)	(0.30)
ポートフォリオ合計 \$		85,221,072	99.13
その他純負債		749,263	0.87
純資産合計		85,970,335	100.00

投 資	保有	時価 (ポンド)	純資産に 対する割合 (%)
-----	----	-------------	----------------------

これらの未決済の為替先渡契約の相手方はバンク・オブ・アメリカ、チェース・マンハッタン銀行、シティバンク、ゴールドマン・サックス・インターナショナル、モルガン・スタンレー、カナダロイヤル銀行、ノーザン・トラスト・カンパニー、トロント・ドミニオン銀行およびスイス・ユニオン銀行です。

§ デリバティブ資産および負債を含みます。

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 5

2020年2月29日現在の投資明細表（ボンド表示）

すべての保有有価証券は別途記載のない限り投資信託／投資法人の受益証券／株式です。

投 資	保有	時価 (ボンド)	純資産に 対する割合 (%)
投資信託／投資法人 99.26%			
iShares \$ Corporate Bond UCITS ETF	1,456	144,838	0.28
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Dist)	13,071	1,378,540	2.69
iShares Core £ Corporate Bond UCITS ETF	71	10,939	0.02
iShares Core € Corporate Bond UCITS ETF	1,084	125,190	0.24
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	2,491	230,789	0.45
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	10,653	69,335	0.13
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	9,017	281,115	0.55
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	2,936	326,929	0.64
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	8,471	1,952,621	3.82
iShares Core USD MSCI EM IMI UCITS ETF - GBP	166,802	3,551,064	6.94
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund	12,627	1,095,815	2.14
iShares Emerging Markets Index Fund	715,620	8,780,191	17.16
iShares Emerging Markets Local Government Bond UCITS ETF	70,357	3,178,068	6.21
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF	12,452	1,543,960	3.02
iShares Euro Government Bond Index Fund	15,999	141,930	0.28
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	19,620	182,527	0.36
iShares Europe ex-UK Index Fund	284,193	4,044,268	7.90
iShares Global Government Bond UCITS ETF	1,997	179,024	0.35
iShares Global High Yield Corporate Bond UCITS ETF	21,872	1,616,054	3.16
iShares Japan Index Fund	195,517	2,049,247	4.00
iShares North America Index Fund	486,824	9,451,814	18.47
iShares Pacific Index Fund	62,393	771,948	1.51
iShares UK Credit Bond Index Fund	2,782	35,614	0.07
iShares UK Gilts 0-5yr UCITS ETF	447	59,817	0.12
iShares UK Index Fund	129,763	1,343,510	2.63
iShares US Corporate Bond Index Fund	72,880	599,114	1.17
iShares US Index Fund	647,082	7,233,273	14.13
iShares World ex-Euro Government Bond Index Fund	53,732	420,559	0.82
投資信託／投資法人合計		50,798,093	99.26
投資有価証券合計（取得原価 45,052,659 ボンド）		50,798,093	99.26

為替先渡契約にかかる未実現利益 0.87%

Sold Sterling For Canadian Dollars - Maturing 04/03/2020	£15,773		
	CAD\$27,279	137	—
Sold Sterling For Danish Krone - Maturing 04/03/2020	£7,451		
	DKK66,669	221	—
Sold Sterling For Japanese Yen - Maturing 04/03/2020	£100,363		
	¥14,384,829	4,044	0.01
Sold Sterling For Swedish Krona - Maturing 04/03/2020	£11,100		
	SEK140,607	254	—
Sold Sterling For Swiss Franc - Maturing 04/03/2020	£38,386		
	CHF48,782	1,070	—
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 04/03/2020	£297,013		
	\$386,651	5,697	0.01

投 資	保有	時価 (ポンド)	純資産に 対する割合 (%)
Sold Sterling For Euro - Maturing 19/03/2020	£10,099,796		
	€12,107,251	316,344	0.62
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 19/03/2020	£6,077,246		
	\$7,914,738	117,112	0.23
Sold Danish Krone For Sterling - Maturing 03/04/2020	DKK20,827		
	£2,400	—	—
Sold Euro For Sterling - Maturing 03/04/2020	€3,249,858		
	£2,797,478	154	—
Sold Japanese Yen For Sterling - Maturing 03/04/2020	¥20,564,757		
	£149,384	14	—
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 03/04/2020	£47,884		
	\$61,212	3	—
Sold Swedish Krona For Sterling - Maturing 03/04/2020	SEK16,744		
	£1,353	—	—
為替先渡契約にかかる未実現利益合計		445,050	0.87
為替先渡契約にかかる未実現損失 (0.58%)			
Sold Canadian Dollars For Sterling - Maturing 04/03/2020	CAD\$58,258		
	£33,390	(588)	—
Sold Danish Krone For Sterling - Maturing 04/03/2020	DKK87,496		
	£9,855	(214)	—
Sold Euro For Sterling - Maturing 04/03/2020	€3,249,858		
	£2,730,997	(63,810)	(0.12)
Sold Japanese Yen For Sterling - Maturing 04/03/2020	¥34,949,586		
	£244,803	(8,866)	(0.02)
Sold Norwegian Krone For Sterling - Maturing 04/03/2020	NOK75,748		
	£6,230	(31)	—
Sold Swedish Krona For Sterling - Maturing 04/03/2020	SEK157,351		
	£12,392	(315)	—
Sold Swiss Franc For Sterling - Maturing 04/03/2020	CHF48,782		
	£38,417	(1,039)	—
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 04/03/2020	\$8,391,673		
	£6,361,119	(208,734)	(0.41)
Sold Euro For Sterling - Maturing 19/03/2020	€863,340		
	£733,020	(9,731)	(0.02)
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 19/03/2020	\$559,090		
	£433,860	(3,704)	(0.01)
Sold Canadian Dollars For Sterling - Maturing 03/04/2020	CAD\$30,979		
	£18,052	(2)	—
Sold Norwegian Krone For Sterling - Maturing 03/04/2020	NOK75,748		
	£6,257	—	—
Sold Sterling For Euro - Maturing 03/04/2020	£154,065		
	€178,959	(26)	—
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 03/04/2020	\$8,005,022		
	£6,261,813	(547)	—
為替先渡契約にかかる未実現損失合計		(297,607)	(0.58)
為替先渡契約にかかる未実現利益（純額）合計		147,443	0.29
ポートフォリオ合計\$		50,945,536	99.55
その他純資産		233,432	0.45
純資産合計		51,178,968	100.00

投 資	保有	時価 (ポンド)	純資産に 対する割合 (%)
-----	----	-------------	----------------------

これらの未決済の為替先渡契約の相手方はバンク・オブ・アメリカ、シティバンク、ゴールドマン・サックス・インターナショナル、モルガン・スタンレー、ノーザン・トラスト・カンパニー、トロント・ドミニオン銀行およびスイス・ユニオン銀行です。

\$ デリバティブ資産および負債を含みます。

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 1

2020年2月29日現在の投資明細表（ボンド表示）

すべての保有有価証券は別途記載のない限り投資信託／投資法人の受益証券／株式です。

投 資	保有	時価 (ボンド)	純資産に 対する割合 (%)
投資信託／投資法人 96.14%			
Barclays UK Equity Income Fund†	91,982	398,299	0.66
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund*	833,463	853,495	1.41
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund*	2,954,189	2,427,889	4.01
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund Class M Distributing GBP*	4,380,000	1,804,560	2.98
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund Class M Distributing USD*	2,324,528	1,166,541	1.93
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	557,523	997,525	1.65
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	2,743,700	2,649,242	4.38
GlobalAccess Global Equity Income Fund*	968,800	1,505,203	2.49
GlobalAccess Global Government Bond Fund*	5,738,900	5,911,170	9.78
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	758,000	669,993	1.11
GlobalAccess Global Short Duration Income Bond Fund*	8,424,000	11,367,737	18.80
GlobalAccess Japan Fund*	546,200	618,069	1.02
GlobalAccess US Equity Fund*	144,100	3,900,368	6.45
Institutional Cash Series Plc - Institutional Sterling Liquidity Fund	11,641,705	11,641,705	19.25
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	43,000	915,431	1.51
Royal London Cash Plus Fund	11,284,664	11,312,311	18.71
投資信託／投資法人合計		58,139,538	96.14
投資有価証券合計（取得原価 56,237,733 ポンド）		58,139,538	96.14
先物契約にかかる未実現利益 0.22%#			
MSCI World Index Future Expiry March 2020	(28)	133,992	0.22
先物契約にかかる未実現利益合計		133,992	0.22
先物契約にかかる未実現損失 (0.05%) #			
US 10 Year Note Future Expiry June 2020	(25)	(30,123)	(0.05)
先物契約にかかる未実現損失合計		(30,123)	(0.05)
先物契約にかかる未実現利益（純額）合計		103,869	0.17
為替先渡契約にかかる未実現利益 1.48%			
Sold Sterling For Euro - Maturing 16/03/2020	£28,945,158		
	€34,402,290	648,944	1.07
Sold Sterling For Japanese Yen - Maturing 16/03/2020	£103,061		
	¥14,694,995	3,623	0.01
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 16/03/2020	£14,223,596		
	\$18,481,586	241,984	0.40
為替先渡契約にかかる未実現利益合計		894,551	1.48
為替先渡契約にかかる未実現損失 (0.74%)			
Sold Euro For Sterling - Maturing 06/03/2020	€319,631		
	£271,926	(2,950)	—

投 資	保有	時価 (ポンド)	純資産に 対する割合 (%)
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 06/03/2020	\$28,929,349		
	£22,225,768	(423,059)	(0.70)
Sold Euro For Sterling - Maturing 16/03/2020	€901,357		
	£754,344	(21,036)	(0.04)
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 16/03/2020	\$171,878		
	£132,067	(2,463)	—
為替先渡契約にかかる未実現損失合計		(449,508)	(0.74)
為替先渡契約にかかる未実現利益（純額）合計		445,043	0.74
ポートフォリオ合計 \$		58,688,450	97.05
その他純資産		1,786,502	2.95
純資産合計		60,474,952	100.00

これらの未決済の先物契約の相手方はゴールドマン・サックス・インターナショナルです。

これらの未決済の為替先渡契約の相手方はパークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシーおよびスイス・ユニオン銀行です。

§ デリバティブ資産および負債を含みます。

† このファンドはパークレイズ・マルチマネジャー・ファンド（UKシリーズ2）の一部を構成します。

* これらのファンドはパークレイズ・マルチマネジャー・ファンド・ピーエルシーの一部を構成します。

先物契約の約定の絶対額は39,973,936ポンドで、証拠金額191,154ポンドは、合算純資産計算書の現金預金および当座借越の各残高に開示されています。

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 2

2020年2月29日現在の投資明細表（ボンド表示）

すべての保有有価証券は別途記載のない限り投資信託／投資法人の受益証券／株式です。

投 資	保有	時価 (ボンド)	純資産に 対する割合 (%)
投資信託／投資法人 97.20%			
Barclays UK Equity Income Fund†	1,557,883	1,557,883	1.40
GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund*	1,578,414	1,578,414	1.41
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund*	2,959,781	2,959,781	2.66
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund*	7,629,254	7,629,254	6.86
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund Class M Distributing GBP*	3,604,011	3,604,011	3.24
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund Class M Distributing USD*	4,030,972	4,030,972	3.63
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	4,031,965	4,031,965	3.63
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	11,116,176	11,116,176	9.99
GlobalAccess Global Equity Income Fund*	6,269,401	6,269,402	5.64
GlobalAccess Global Government Bond Fund*	15,381,979	15,381,979	13.84
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	4,797,521	4,797,521	4.32
GlobalAccess Global Short Duration Income Bond Fund*	13,656,988	13,656,988	12.29
GlobalAccess Japan Fund*	2,330,377	2,330,378	2.10
GlobalAccess US Equity Fund*	15,252,305	15,252,305	13.72
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	1,107,033	1,107,033	1.00
Royal London Cash Plus Fund	12,748,705	12,748,705	11.47
投資信託／投資法人合計		108,052,767	97.20
投資有価証券合計（取得原価 102,952,477 ボンド）		108,052,767	97.20
先物契約にかかる未実現利益 0.31%#			
MSCI World Index Future Expiry March 2020	(72)	344,551	0.31
先物契約にかかる未実現利益合計		344,551	0.31
先物契約にかかる未実現損失 (0.03%) #			
US 10 Year T-Note Future Expiry June 2020	(24)	(28,918)	(0.03)
先物契約にかかる未実現損失合計		(28,918)	(0.03)
先物契約にかかる未実現利益（純額）合計		315,633	0.28
為替先渡契約にかかる未実現利益 1.31%			
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 06/03/2020	£324,666		
	\$426,408	9,170	0.01
Sold Sterling For Euro - Maturing 16/03/2020	£50,585,736		
	€60,120,850	1,132,408	1.02
Sold Sterling For Japanese Yen - Maturing 16/03/2020	£530,801		
	¥75,684,646	18,662	0.02
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 16/03/2020	£17,406,588		
	\$22,617,453	296,144	0.26
為替先渡契約にかかる未実現利益合計		1,456,384	1.31
為替先渡契約にかかる未実現損失 (0.85%)			
Sold Euro For Sterling - Maturing 06/03/2020	€701,509		
	£596,809	(6,474)	(0.01)
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 06/03/2020	\$63,053,712		

投 資	保有	時価 (ポンド)	純資産に 対する割合 (%)
	£48,440,486	(924,353)	(0.83)
Sold Euro For Sterling - Maturing 16/03/2020	€606,658		
	£509,844	(12,025)	(0.01)
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 16/03/2020	\$148,843		
	£114,652	(1,848)	—
為替先渡契約にかかる未実現損失合計		(944,700)	(0.85)
為替先渡契約にかかる未実現利益（純額）合計		511,684	0.46
ポートフォリオ合計 \$		108,880,084	97.94
その他純資産		2,284,689	2.06
純資産合計		111,164,773	100.00

これらの未決済の先物契約の相手方はゴールドマン・サックス・インターナショナルです。

これらの未決済の為替先渡契約の相手方はパークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシーおよびスイス・ユニオン銀行です。

§ デリバティブ資産および負債を含みます。

† このファンドはパークレイズ・マルチマネジャー・ファンド（UKシリーズ2）の一部を構成します。

* これらのファンドはパークレイズ・マルチマネジャー・ファンド・ピーエルシーの一部を構成します。

先物契約の絶対約定額は6,029,030ポンドで、証拠金額219,578ポンドは、合算純資産計算書の現金預金および当座借越の各残高に開示されています。

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 3

2020年2月29日現在の投資明細表（ポンド表示）

すべての保有有価証券は別途記載のない限り投資信託／投資法人の受益証券／株式です。

投 資	保有	時価 (ポンド)	純資産に 対する割合 (%)
投資信託／投資法人 95.59%			
Barclays UK Lower Cap Fund†	704,974	2,787,777	0.96
GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund*	5,439,893	14,087,615	4.83
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund*	10,624,466	10,879,825	3.73
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund*	25,368,108	20,848,680	7.15
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund			
Class M Distributing GBP*	21,850,000	9,002,200	3.09
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund			
Class M Distributing USD*	34,942,338	17,535,456	6.01
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	11,072,774	19,811,500	6.79
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	30,073,689	29,038,330	9.96
GlobalAccess Global Government Bond Fund*	30,936,400	31,865,047	10.92
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	24,662,034	21,798,666	7.47
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund*	10,575,700	14,271,341	4.89
GlobalAccess Japan Fund*	8,621,800	9,756,263	3.34
GlobalAccess UK Alpha Fund*	835,018	1,618,807	0.55
GlobalAccess UK Opportunities Fund*	1,466,497	3,985,070	1.37
GlobalAccess US Equity Fund*	1,963,500	53,146,228	18.22
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund*	9,559,700	15,459,905	5.30
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	138,000	2,937,896	1.01
投資信託／投資法人合計		278,830,606	95.59
投資有価証券合計（取得原価 261,088,158 ポンド）		278,830,606	95.59
先物契約にかかる未実現利益 0.77%#			
Emini Russell 2000 CME Future Expiry March 2020	(180)	1,281,606	0.44
MSCI World Index Future Expiry March 2020	(200)	957,086	0.33
先物契約にかかる未実現利益合計		2,238,692	0.77
先物契約にかかる未実現損失 (0.44%) #			
Emini S&P 500 Index Future Expiry March 2020	115	(1,141,961)	(0.39)
US 10 Year Note Future Expiry June 2020	(112)	(134,953)	(0.05)
先物契約にかかる未実現損失合計		(1,276,914)	(0.44)
先物契約にかかる未実現利益（純額）合計		961,778	0.33
為替先渡契約にかかる未実現利益 1.10%			
Sold Sterling For Euro - Maturing 16/03/2020	£99,768,267		
	€118,574,040	2,233,438	0.77
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 16/03/2020	£50,973,934		
	\$66,233,542	867,209	0.30
Sold Sterling For Japanese Yen - Maturing 16/03/2020	£1,802,601		
	¥257,025,078	63,377	0.02
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 06/03/2020	£739,128		
	\$970,575	20,736	0.01
為替先渡契約にかかる未実現利益合計		3,184,760	1.10

投 資	保有	時価 (ポンド)	純資産に 対する割合 (%)
為替先渡契約にかかる未実現損失 (0.75%)			
Sold Japanese Yen For Sterling - Maturing 16/03/2020	\6,999,354		
	£48,994	(1,821)	-
Sold Euro For Sterling - Maturing 06/03/2020	€1,653,999		
	£1,407,140	(15,263)	(0.01)
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 16/03/2020	\$2,246,583		
	£1,736,905	(21,500)	(0.01)
Sold Euro For Sterling - Maturing 16/03/2020	€4,859,012		
	£4,082,034	(97,864)	(0.03)
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 06/03/2020	\$139,559,296		
	£107,220,269	(2,040,899)	(0.70)
為替先渡契約にかかる未実現損失合計		(2,177,347)	(0.75)
為替先渡契約にかかる未実現利益（純額）合計		1,007,413	0.35
ポートフォリオ合計 \$		280,799,797	96.27
その他純資産		10,888,293	3.73
純資産合計		291,688,090	100.00

これらの未決済の先物契約の相手方はゴールドマン・サックス・インターナショナルです。

これらの未決済の為替先渡契約の相手方はパークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシーおよびスイス・ユニオン銀行です。

\$ デリバティブ資産および負債を含みます。

† このファンドはパークレイズ・マルチマネジャー・ファンド（UKシリーズ2）の一部を構成します。

* これらのファンドはパークレイズ・マルチマネジャー・ファンド・ピーエルシーの一部を構成します。

先物契約の絶対約定額は45,207,017ポンドで、証拠金額415,701ポンドは、合算純資産計算書の現金預金および当座借越の各残高に開示されています。

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 4

2020年2月29日現在の投資明細表（ボンド表示）

すべての保有有価証券は別途記載のない限り投資信託／投資法人の受益証券／株式です。

投 資	保有	時価 (ボンド)	純資産に 対する割合 (%)
投資信託／投資法人 91.56%			
Barclays UK Lower Cap Fund†	112,766	445,926	0.63
GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund*	2,145,000	5,554,876	7.86
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund*	2,602,088	2,664,630	3.77
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund*	7,288,792	5,990,265	8.47
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund Class M Distributing GBP*	5,370,000	2,212,440	3.13
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund Class M Distributing USD*	7,661,238	3,844,714	5.44
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	3,511,360	6,282,556	8.89
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	3,519,500	3,398,333	4.81
GlobalAccess Global Government Bond Fund*	4,327,100	4,456,991	6.31
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	5,629,100	4,975,537	7.04
GlobalAccess Japan Fund*	2,886,100	3,265,855	4.62
GlobalAccess UK Alpha Fund*	360,516	698,914	0.99
GlobalAccess UK Opportunities Fund*	470,027	1,277,255	1.81
GlobalAccess US Equity Fund*	484,543	13,115,173	18.55
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund*	3,001,200	4,853,527	6.87
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	31,000	659,962	0.93
iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund UCITS ETF	19,024	336,363	0.48
iShares MSCI EM Latin America Fund UCITS ETF	55,119	681,637	0.96
投資信託／投資法人合計		64,714,954	91.56
投資有価証券合計（取得原価 60,965,708 ボンド）		64,714,954	91.56
先物契約にかかる未実現利益 0.89%#			
Emini Russell 2000 Index Future Expiry March 2020	(58)	410,377	0.58
MSCI World Index Future Expiry March 2020	(46)	220,130	0.31
先物契約にかかる未実現利益合計		630,507	0.89
先物契約にかかる未実現損失 (0.97%) #			
Emini S&P 500 Index Future Expiry March 2020	69	(666,744)	(0.94)
US 10 Year Note Future Expiry June 2020	(18)	(21,689)	(0.03)
先物契約にかかる未実現損失合計		(688,433)	(0.97)
先物契約にかかる未実現損失（純額）合計		(57,926)	(0.08)
為替先渡契約にかかる未実現利益 0.93%			
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 06/03/2020	£161,337		
	\$211,896	4,557	0.01
Sold Sterling For Euro - Maturing 16/03/2020	£20,638,577		
	€ 24,528,860	462,042	0.65
Sold Sterling For Japanese Yen - Maturing 16/03/2020	£1,025,341		
	\146,199,032	36,049	0.05
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 16/03/2020	£8,934,816		
	\$11,609,551	152,006	0.22
為替先渡契約にかかる未実現利益合計		654,654	0.93

投 資	保有	時価 (ポンド)	純資産に 対する割合 (%)
為替先渡契約にかかる未実現損失 (0.36%)			
Sold Euro For Sterling - Maturing 06/03/2020	€ 413,634		
	£351,900	(3,817)	(0.01)
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 06/03/2020	\$15,161,855		
	£11,648,512	(221,725)	(0.31)
Sold Euro For Sterling - Maturing 16/03/2020	€1,012,975		
	£851,432	(19,966)	(0.03)
Sold Japanese Yen For Sterling - Maturing 16/03/2020	¥3,938,702		
	£27,570	(1,025)	—
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 16/03/2020	\$357,864		
	£276,642	(3,458)	(0.01)
為替先渡契約にかかる未実現損失合計		(249,991)	(0.36)
為替先渡契約にかかる未実現利益（純額）合計		404,663	0.57
ポートフォリオ合計 \$		65,061,691	92.05
その他純資産		5,618,061	7.95
純資産合計		70,679,752	100.00

これらの未決済の先物契約の相手方はゴールドマン・サックス・インターナショナルです。

これらの未決済の為替先渡契約の相手方はパークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシーおよびスイス・ユニオン銀行です。

§ デリバティブ資産および負債を含みます。

† このファンドはパークレイズ・マルチマネジャー・ファンド（UKシリーズ2）の一部を構成します。

* これらのファンドはパークレイズ・マルチマネジャー・ファンド・ピーエルシーの一部を構成します。

先物契約の絶対約定額は15,452,786ポンドで、証拠金額408,084ポンドは、合算純資産計算書の現金預金および当座借越の各残高に開示されています。

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 5

2020年2月29日現在の投資明細表（ボンド表示）

すべての保有有価証券は別途記載のない限り投資信託／投資法人の受益証券／株式です。

投資	保有	時価 (ボンド)	純資産に 対する割合 (%)
投資信託／投資法人 90.34%			
Barclays UK Lower Cap Fund†	61,587	243,542	0.99
GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund*	796,000	2,061,390	8.37
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund*	571,916	585,662	2.38
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund*	4,713,133	3,873,470	15.72
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund Class M Distributing GBP*	1,915,000	788,980	3.20
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund Class M Distributing USD*	1,662,195	834,156	3.38
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	1,390,906	2,488,620	10.10
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	577,500	557,618	2.26
GlobalAccess Global Government Bond Fund*	948,100	976,560	3.96
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	968,300	855,876	3.47
GlobalAccess Japan Fund*	1,136,900	1,286,494	5.22
GlobalAccess UK Alpha Fund*	128,288	248,706	1.01
GlobalAccess UK Opportunities Fund*	177,053	481,126	1.95
GlobalAccess US Equity Fund*	165,500	4,479,603	18.18
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund*	1,222,000	1,976,213	8.02
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	7,000	149,024	0.60
iShares MSCI Eastern Europe Capped UCITS ETF	7,341	129,796	0.53
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF	19,869	245,713	1.00
投資信託／投資法人合計		22,262,549	90.34
投資有価証券合計（取得原価 20,870,317 ボンド）		22,262,549	90.34
先物契約にかかる未実現利益 0.93%#			
E-Mini Russell 2000 CME Future Expiry March 2020	(23)	162,736	0.66
MSCI World Index Future Expiry March 2020	(14)	66,996	0.27
先物契約にかかる未実現利益合計		229,732	0.93
先物契約にかかる未実現損失 (1.27%) #			
Emini S&P 500 Index Future Expiry March 2020	32	(309,214)	(1.25)
US 10 Year Note Future Expiry June 2020	(4)	(4,820)	(0.02)
先物契約にかかる未実現損失合計		(314,034)	(1.27)
先物契約にかかる未実現利益（純額）合計		(84,302)	(0.34)
為替先渡契約にかかる未実現利益 1.18%			
Sold Sterling For Euro - Maturing 16/03/2020	£10,989,258		
	€13,060,667	246,003	1.00
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 16/03/2020	£2,549,962		
	\$3,313,322	43,382	0.18
為替先渡契約にかかる未実現利益合計		289,385	1.18
為替先渡契約にかかる未実現損失 (0.16%)			
Sold Euro For Sterling - Maturing 06/03/2020	€161,425		
	£137,332	(1,490)	(0.01)
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 06/03/2020	\$1,182,654		
	£908,607	(17,295)	(0.07)

投資	保有	時価 (ポンド)	純資産に 対する割合 (%)
Sold Euro For Sterling - Maturing 16/03/2020	€915,594		
	£769,530	(18,097)	(0.07)
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 16/03/2020	\$141,787		
	£109,489	(1,488)	(0.01)
為替先渡契約にかかる未実現損失合計		(38,370)	(0.16)
為替先渡契約にかかる未実現利益（純額）合計		251,015	1.02
ポートフォリオ合計 \$		22,429,262	91.02
その他純資産		2,212,565	8.98
純資産合計		24,641,827	100.00

これらの未決済の先物契約の相手方はゴールドマン・サックス・インターナショナルです。

これらの未決済の為替先渡契約の相手方はパークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシーおよびスイス・ユニオン銀行です。

§ デリバティブ資産および負債を含みます。

† このファンドはパークレイズ・マルチマネジャー・ファンド（UKシリーズ2）の一部を構成します。

* これらのファンドはパークレイズ・マルチマネジャー・ファンド・ピーエルシーの一部を構成します。

先物契約の絶対約定額は6,126,560ポンドで、証拠金額196,475ポンドは、合算純資産計算書の現金預金および当座借越の各残高に開示されています。

添付の注記は本財務諸表と不可分です。

[次へ](#)

５ 販売及び買戻しの実績

2020年３月末日前１年間における販売および買戻しの実績ならびに2020年３月末日における発行済株式数は以下のとおりです。

（注１）販売株数および買戻株数には乗換数を含みます。

（注２）（ ）内の数は本邦内における販売・買戻しおよび発行済株式数ですが、本邦内において販売会社に外国証券取引口座約款に基づき保管を委託している株式以外の口数は含まれません。

（注３）販売、買戻しおよび発行済株数については、小数点以下を四捨五入して整数で表示しています。よって合計額が一致しないことがあります。

パークレイズ・グローバルベータ

１．パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ１

計算期間	クラスＡ株式					
	販売株数	買戻株数	発行済株数	販売株数	買戻株数	発行済株数
自 2019年４月１日 至 2020年３月31日	円建・分配型			円建・累積型		
	186,000 (186,000)	6,000 (6,000)	204,000 (204,000)	—		
	米ドル建・分配型			米ドル建・累積型		
	—			0 (0)	16,155 (0)	54,014 (0)

２．パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ２

計算期間	クラスＡ株式					
	販売株数	買戻株数	発行済株数	販売株数	買戻株数	発行済株数
自 2019年４月１日 至 2020年３月31日	円建・分配型			円建・累積型		
	62,500 (62,500)	9,000 (9,000)	171,000 (171,000)	—		
	米ドル建・分配型			米ドル建・累積型		
	78 (0)	32,000 (32,000)	114,755 (111,000)	0 (0)	32,524 (0)	27,867 (0)

３．パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ３

計算期間	クラスＡ株式					
	販売株数	買戻株数	発行済株数	販売株数	買戻株数	発行済株数
自 2019年４月１日 至 2020年３月31日	円建・分配型			円建・累積型		
	25,000 (25,000)	17,000 (17,000)	168,500 (168,500)	—		
	米ドル建・分配型			米ドル建・累積型		
	0 (0)	18,500 (18,500)	148,336 (138,500)	0 (0)	49,117 (0)	40,602 (0)

４．パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ４

計算期間	クラスA株式					
	販売株数	買戻株数	発行済株数	販売株数	買戻株数	発行済株数
自 2019年4月1日 至 2020年3月31日	円建・分配型			円建・累積型		
	0 (0)	12,000 (12,000)	17,000 (17,000)	—		
	米ドル建・分配型			米ドル建・累積型		
	0 (0)	16,000 (16,000)	18,000 (18,000)	0 (0)	0 (0)	12,039 (0)

５．パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ５

計算期間	クラスA株式					
	販売株数	買戻株数	発行済株数	販売株数	買戻株数	発行済株数
自 2019年4月1日 至 2020年3月31日	円建・分配型			円建・累積型		
	—			—		
	米ドル建・分配型			米ドル建・累積型		
	0 (0)	4,500 (4,500)	22,000 (22,000)	0 (0)	0 (0)	9,317 (0)

パークレイズ・マルチマネジャー**１．パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ１**

計算期間	クラスA株式					
	販売株数	買戻株数	発行済株数	販売株数	買戻株数	発行済株数
自 2019年4月1日 至 2020年3月31日	円建・分配型			円建・累積型		
	0 (0)	0 (0)	14,000 (14,000)	—		
	米ドル建・分配型			米ドル建・累積型		
	1,442 (0)	92,000 (92,000)	852,462 (600,000)	8,889 (0)	62,262 (0)	250,294 (0)

２．パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ２

計算期間	クラスA株式					
	販売株数	買戻株数	発行済株数	販売株数	買戻株数	発行済株数
自 2019年4月1日 至 2020年3月31日	円建・分配型			円建・累積型		
	0 (0)	8,000 (8,000)	67,000 (67,000)	—		
	米ドル建・分配型			米ドル建・累積型		
	1,318 (0)	185,578 (72,000)	182,282 (20,000)	11,151 (0)	213,381 (0)	1,155,738 (0)

３．パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ３

計算期間	クラスA株式					
	販売株数	買戻株数	発行済株数	販売株数	買戻株数	発行済株数
自 2019年4月1日 至 2020年3月31日	円建・分配型			円建・累積型		
	4,500 (4,500)	36,000 (36,000)	217,500 (217,500)	—		
	米ドル建・分配型			米ドル建・累積型		
	23,742 (0)	159,081 (43,500)	1,176,331 (197,000)	23,996 (0)	314,803 (0)	1,499,962 (0)

４．パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ４

計算期間	クラスA株式					
	販売株数	買戻株数	発行済株数	販売株数	買戻株数	発行済株数
自 2019年4月1日 至 2020年3月31日	円建・分配型			円建・累積型		
	0 (0)	0 (0)	113,000 (113,000)	—		
	米ドル建・分配型			米ドル建・累積型		
	204 (0)	11,373 (0)	401,974 (152,000)	1,751 (0)	119,840 (0)	248,194 (0)

５．パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ５

計算期間	クラスA株式					
	販売株数	買戻株数	発行済株数	販売株数	買戻株数	発行済株数
自 2019年4月1日 至 2020年3月31日	円建・分配型			円建・累積型		
	—			—		
	米ドル建・分配型			米ドル建・累積型		
	0 (0)	37,500 (37,500)	91,289 (37,000)	0 (0)	29,963 (0)	37,414 (0)

[次へ](#)

（２）その他の訂正

（注）下線または傍線部は訂正部分を示します。

表紙

<訂正前>

（前略）

本店の所在の場所 ルクセンブルグ大公国、セニンガーバーグ L-1748、
ルー・エメー通り 6 番地
(6, rue Lou Hemmer, L-1748 Senningerberg,
Grand Duchy of Luxembourg)

（後略）

<訂正後>

（前略）

本店の所在の場所 ルクセンブルグ大公国、ルードランジュ L-3364、
シャトー・ドー通り10番地
(10, rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange, Grand Duchy of
Luxembourg)

（後略）

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。）

（5）発行（売出）価格

<訂正前>

関連する取引日付で計算される各サブ・ファンドの各クラスA株式の1株当たり純資産価格とします。
（ただし、「第二部 ファンド情報、第1 ファンドの状況、7 管理及び運営の概要、（1）資産の評価、① 純資産価格の計算—SSP (Single Swinging Pricing) メソッドによる純資産価格の調整」に記載される価格調整が行われる場合があります。）。

（後略）

<訂正後>

関連する取引日付で計算される各サブ・ファンドの各クラスA株式の1株当たり純資産価格とします。
（ただし、「第二部 ファンド情報、第1 ファンドの状況、7 管理及び運営の概要、（1）資産の評価、① 純資産価格の計算—Single Pricingメソッドによる純資産価格の調整」に記載される価格調整が行われる場合があります。）。

（後略）

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

（2）外国投資法人の目的及び基本的性格

<訂正前>

（前略）

② 外国投資法人の基本的性格

（中略）

サブ・ファンドは、投資信託／投資法人に投資しない場合、その他のいかなる適格投資対象にも投資することができます。

疑義の回避ために付記すると、サブ・ファンドが投資する各投資信託／投資法人は、別段の定めがある場合を除き、後記「2. 投資方針、（4）投資制限」の1（A）（iv）項を遵守するものとします。

（後略）

<訂正後>

（前略）

② 外国投資法人の基本的性格

（中略）

サブ・ファンドは、投資信託／投資法人に投資しない場合、その他のいかなる適格投資対象にも投資することができます。

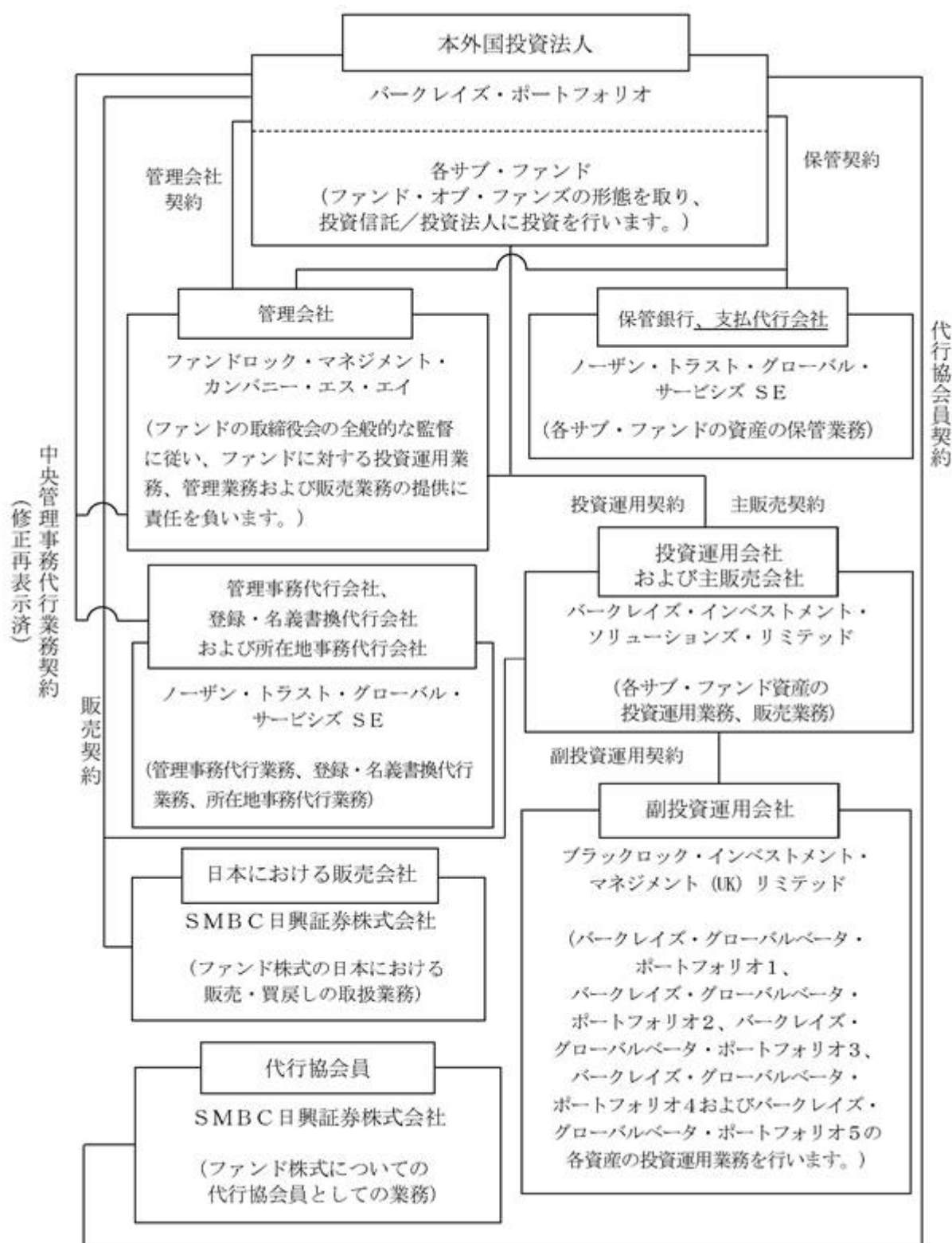
疑義の回避のために付記すると、サブ・ファンドが投資する各投資信託／投資法人は、別段の定めがある場合を除き、後記「2. 投資方針、（4）投資制限」の1（A）（iv）項を遵守するものとします。

（後略）

(3) 外国投資法人の仕組み

<訂正前>

① ファンドの仕組み



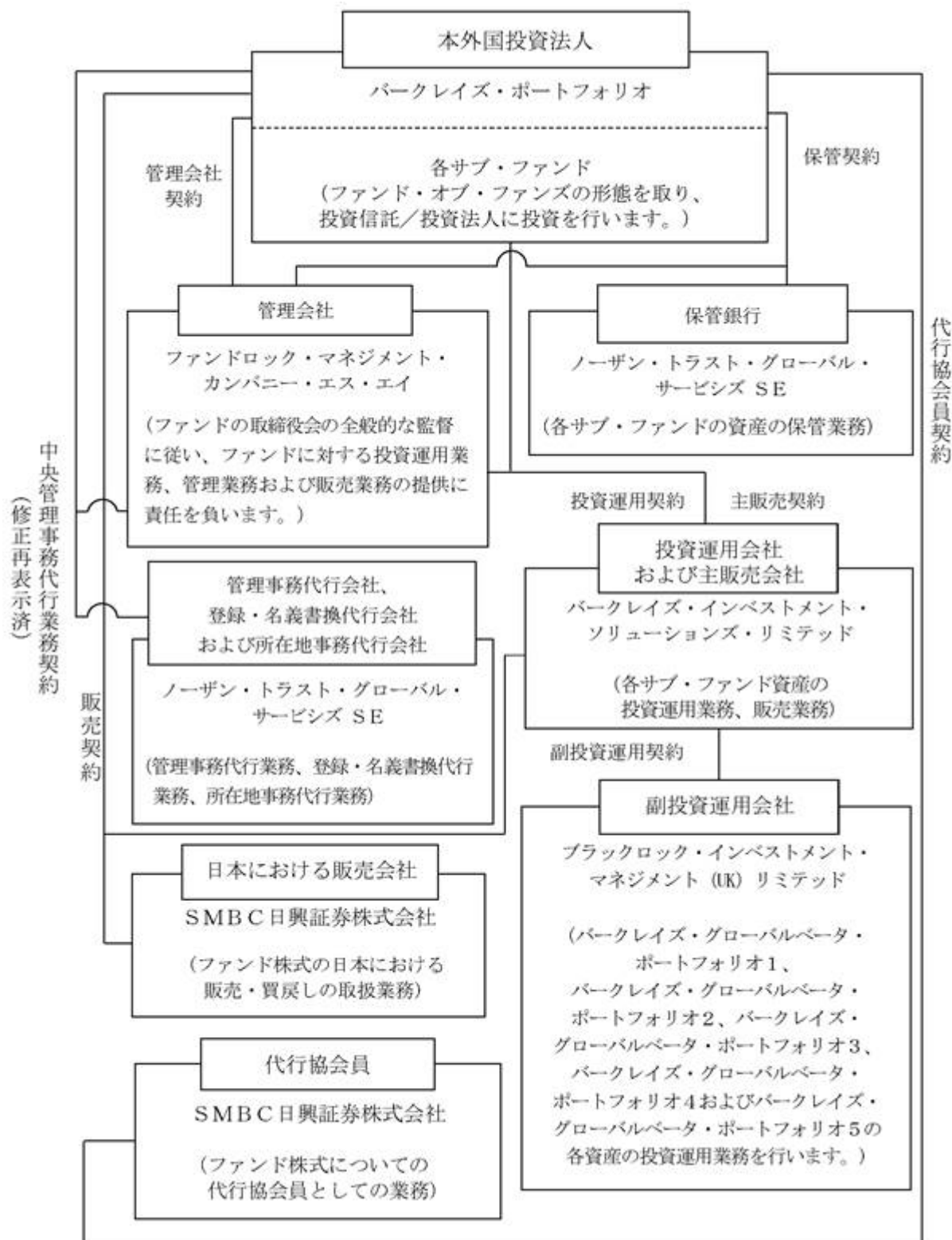
② ファンドの関係法人の名称、ファンドの運営上の役割および契約等の概要

会 社 名	ファンド運営上の役割	契約及び委託内容
(中略)		
ノーザン・トラスト・グローバル・サービスズ S E (Northern Trust Global Services SE)	保管銀行、 <u>支払代行会社</u> 、 <u>管理事務代行会社</u> 、登録・名義書換代行会社および所在地事務代行会社	2016年3月18日付でファンド、パークレイズ・アセット・マネジメント・リミテッド（以下「旧管理会社」といいます。）との間で保管契約（注4）を締結。 2019年3月28日付のファンド、管理会社、旧管理会社との間の更改契約により更改。 2016年3月18日付でファンド、旧管理会社およびノーザン・トラスト・ルクセンブルグ・マネジメント・カンパニー・エス・エイの間で締結された、中央管理事務代行業務契約（修正再表示済）（注5）について、2019年3月28日付のファンド、管理会社、旧管理会社およびノーザン・トラスト・ルクセンブルグ・マネジメント・カンパニー・エス・エイとの間の更改および修正契約により更改。 上記の両更改契約により、管理会社が旧管理会社の義務を承継し、ノーザン・トラスト・グローバル・サービスズ S Eがノーザン・トラスト・ルクセンブルグ・マネジメント・カンパニー・エス・エイの義務を承継しています。

(後略)

<訂正後>

① ファンドの仕組み



② ファンドの関係法人の名称、ファンドの運営上の役割および契約等の概要

会 社 名	ファンド運営上の役割	契約及び委託内容
(中略)		
ノーザン・トラスト・グローバル・サービスズ S E (Northern Trust Global Services SE)	保管銀行、管理事務代行会社、登録・名義書換代行会社および所在地事務代行会社	2016年3月18日付でファンド、パークレイズ・アセット・マネジメント・リミテッド（以下「旧管理会社」といいます。）との間で保管契約（注4）を締結。 2019年3月28日付のファンド、管理会社、旧管理会社との間の更改契約により更改。 2016年3月18日付でファンド、旧管理会社およびノーザン・トラスト・ルクセンブルグ・マネジメント・カンパニー・エス・エイの間に締結された、中央管理事務代行業務契約（修正再表示済）（注5）について、2019年3月28日付のファンド、管理会社、旧管理会社およびノーザン・トラスト・ルクセンブルグ・マネジメント・カンパニー・エス・エイとの間の更改および修正契約により更改。 上記の両更改契約により、管理会社が旧管理会社の義務を承継し、ノーザン・トラスト・グローバル・サービスズ S Eがノーザン・トラスト・ルクセンブルグ・マネジメント・カンパニー・エス・エイの義務を承継しています。

(後略)

2 投資方針

（1）投資方針

<訂正前>

各サブ・ファンドの投資方針および投資対象は以下のとおりです。

パークレイズ・グローバルベータ

1. パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 1

（中略）

投資方針

（中略）

ファンド・オブ・ファンズである当サブ・ファンドは、国債、社債、ならびに譲渡性預金証書、変動利付債、コマーシャルペーパーおよび株式を含むその他の譲渡可能有価証券へ直接投資し、かかる有価証券への投資運用を行うこともできます。当サブ・ファンドの直接的な投資対象は、通常、ヨーロッパ、アメリカ合衆国および日本の規制された市場で上場または取引されているものですが、代替的にその他の規制された市場で上場または取引されているものにも投資することがあります。

当サブ・ファンドは、その投資目的を達成するために金融派生商品を含むその他の金融商品に投資することもできます。

当サブ・ファンドの基準通貨はポンドであり、評価についてはポンドで行われます。ただし、当サブ・ファンドは、基準通貨以外の他の通貨建て資産にも投資することができます。その場合の当サブ・ファンドの原資産の為替リスクについては、為替変動要因による損失を回避するため、基準通貨にヘッジすることができます。

2. パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 2

（中略）

投資方針

（中略）

ファンド・オブ・ファンズである当サブ・ファンドは、企業の株式、公社債、ならびに譲渡性預金証書、変動利付債およびコマーシャルペーパーを含むその他の譲渡可能有価証券へ直接投資し、かかる有価証券への投資運用を行うこともできます。当サブ・ファンドの直接的な投資対象は、通常、ヨーロッパ、アメリカ合衆国および日本の規制された市場で上場または取引されているものですが、代替的にその他の規制された市場で上場または取引されているものにも投資することがあります。当サブ・ファンドは、その投資目的を達成するために金融派生商品を含むその他の金融商品に投資することもできます。

当サブ・ファンドの基準通貨はポンドであり、評価についてはポンドで行われます。ただし、当サブ・ファンドは、基準通貨以外の他の通貨建て資産にも投資することができます。その場合の当サブ・ファンドの原資産の為替リスクについては、為替変動要因による損失を回避するため、基準通貨にヘッジすることができます。

3. パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 3

（中略）

投資方針

（中略）

ファンド・オブ・ファンズである当サブ・ファンドは、企業の株式、公社債、ならびに譲渡性預金証書、変動利付債およびコマーシャルペーパーを含むその他の譲渡可能有価証券へ直接投資し、かかる有価証券への投資運用を行うこともできます。当サブ・ファンドの直接的な投資対象は、通常、ヨーロッパ、アメリカ合衆国および日本の規制された市場で上場または取引されているもので

すが、代替的にその他の規制された市場で上場または取引されているものにも投資することがあります。当サブ・ファンドは、その投資目的を達成するために金融派生商品を含むその他の金融商品に投資することもできます。

当サブ・ファンドの基準通貨はポンドであり、評価についてはポンドで行われます。ただし、当サブ・ファンドは、基準通貨以外の他の通貨建て資産にも投資することができます。その場合の当サブ・ファンドの原資産の為替リスクについては、為替変動要因による損失を回避するため、基準通貨にヘッジすることができます。

4. パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 4

(中略)

投資方針

(中略)

ファンド・オブ・ファンズである当サブ・ファンドは、企業の株式、公社債、ならびに譲渡性預金証書、変動利付債およびコマーシャルペーパーを含むその他の譲渡可能有価証券へ直接投資し、かかる有価証券への投資運用を行うこともできます。当サブ・ファンドの直接的な投資対象は、通常、ヨーロッパ、アメリカ合衆国および日本の規制された市場で上場または取引されているものですが、代替的にその他の規制された市場で上場または取引されているものにも投資することがあります。当サブ・ファンドは、その投資目的を達成するために金融派生商品を含むその他の金融商品に投資することもできます。

当サブ・ファンドの基準通貨はポンドであり、評価についてはポンドで行われます。ただし、当サブ・ファンドは、基準通貨以外の他の通貨建て資産にも投資することができます。その場合の当サブ・ファンドの原資産の為替リスクについては、為替変動要因による損失を回避するため、基準通貨にヘッジすることができます。

5. パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 5

(中略)

投資方針

(中略)

ファンド・オブ・ファンズである当サブ・ファンドは、企業の株式、公社債、ならびに譲渡性預金証書、変動利付債およびコマーシャルペーパーを含むその他の譲渡可能有価証券へ直接投資し、かかる有価証券への投資運用を行うこともできます。当サブ・ファンドの直接的な投資対象は、通常、ヨーロッパ、アメリカ合衆国および日本の規制された市場で上場または取引されているものですが、代替的にその他の規制された市場で上場または取引されているものにも投資することがあります。当サブ・ファンドは、その投資目的を達成するために金融派生商品を含むその他の金融商品に投資することもできます。

当サブ・ファンドの基準通貨はポンドであり、評価についてはポンドで行われます。ただし、当サブ・ファンドは、基準通貨以外の他の通貨建て資産にも投資することができます。その場合の当サブ・ファンドの原資産の為替リスクについては、為替変動要因による損失を回避するため、基準通貨にヘッジすることができます。

パークレイズ・マルチマネジャー

1. パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 1

(中略)

投資方針

(中略)

ファンド・オブ・ファンズである当サブ・ファンドは、世界の国債、社債、ならびに譲渡性預金証書、変動利付債、コマーシャルペーパーおよび株式を含むその他の譲渡可能有価証券へ直接投資

し、かかる有価証券への積極的な投資運用を行うこともできます。当サブ・ファンドの直接的な投資対象は、通常、ヨーロッパ、アメリカ合衆国および日本の規制された市場で上場または取引されているものですが、代替的にその他の規制された市場で上場または取引されているものにも投資することがあります。当サブ・ファンドは、その投資目的を達成するために金融派生商品を含むその他の金融商品に投資することもできます。

当サブ・ファンドの基準通貨はポンドであり、評価についてはポンドで行われます。ただし、当サブ・ファンドは、基準通貨以外の他の通貨建て資産にも投資することができます。その場合の当サブ・ファンドの原資産の為替リスクについては、為替変動要因による損失を回避するため、基準通貨にヘッジすることができます。

2. パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 2

(中略)

投資方針

(中略)

ファンド・オブ・ファンズである当サブ・ファンドは、国際的な企業の株式、公社債、ならびに譲渡性預金証書、変動利付債およびコマーシャルペーパーを含むその他の譲渡可能有価証券へ直接投資し、かかる有価証券への積極的な投資運用を行うこともできます。当サブ・ファンドの直接的な投資対象は、通常、ヨーロッパ、アメリカ合衆国および日本の規制された市場で上場または取引されているものですが、代替的にその他の規制された市場で上場または取引されているものにも投資することがあります。当サブ・ファンドは、その投資目的を達成するために金融派生商品を含むその他の金融商品に投資することもできます。

当サブ・ファンドの基準通貨はポンドであり、評価についてはポンドで行われます。ただし、当サブ・ファンドは、基準通貨以外の他の通貨建て資産にも投資することができます。その場合の当サブ・ファンドの原資産の為替リスクについては、為替変動要因による損失を回避するため、基準通貨にヘッジすることができます。

3. パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 3

(中略)

投資方針

(中略)

ファンド・オブ・ファンズである当サブ・ファンドは、国際的な企業の株式、公社債、ならびに譲渡性預金証書、変動利付債およびコマーシャルペーパーを含むその他の譲渡可能有価証券へ直接投資し、かかる有価証券への積極的な投資運用を行うこともできます。当サブ・ファンドの直接的な投資対象は、通常、ヨーロッパ、アメリカ合衆国および日本の規制された市場で上場または取引されているものですが、代替的にその他の規制された市場で上場または取引されているものにも投資することがあります。当サブ・ファンドは、その投資目的を達成するために金融派生商品を含むその他の金融商品に投資することもできます。

当サブ・ファンドの基準通貨はポンドであり、評価についてはポンドで行われます。ただし、当サブ・ファンドは、基準通貨以外の他の通貨建て資産にも投資することができます。その場合の当サブ・ファンドの原資産の為替リスクについては、為替変動要因による損失を回避するため、基準通貨にヘッジすることができます。

4. パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 4

(中略)

投資方針

(中略)

ファンド・オブ・ファンズである当サブ・ファンドは、国際的な企業の株式、公社債、ならびに譲渡性預金証書、変動利付債およびコマーシャルペーパーを含むその他の譲渡可能有価証券へ直接

投資し、かかる有価証券への積極的な投資運用を行うこともできます。当サブ・ファンドの直接的な投資対象は、通常、ヨーロッパ、アメリカ合衆国および日本の規制された市場で上場または取引されているものですが、代替的にその他の規制された市場で上場または取引されているものにも投資することがあります。当サブ・ファンドは、その投資目的を達成するために金融派生商品を含むその他の金融商品に投資することもできます。

当サブ・ファンドの基準通貨はポンドであり、評価についてはポンドで行われます。ただし、当サブ・ファンドは、基準通貨以外の他の通貨建て資産にも投資することができます。その場合の当サブ・ファンドの原資産の為替リスクについては、為替変動要因による損失を回避するため、基準通貨にヘッジすることができます。

5. パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 5

（中略）

投資方針

（中略）

ファンド・オブ・ファンズである当サブ・ファンドは、国際的な企業の株式、公社債、ならびに譲渡性預金証書、変動利付債およびコマーシャルペーパーを含むその他の譲渡可能有価証券へ直接投資し、かかる有価証券への積極的な投資運用を行うこともできます。当サブ・ファンドの直接的な投資対象は、通常、ヨーロッパ、アメリカ合衆国および日本の規制された市場で上場または取引されているものですが、代替的にその他の規制された市場で上場または取引されているものにも投資することがあります。当サブ・ファンドは、その投資目的を達成するために金融派生商品を含むその他の金融商品に投資することもできます。

当サブ・ファンドの基準通貨はポンドであり、評価についてはポンドで行われます。ただし、当サブ・ファンドは、基準通貨以外の他の通貨建て資産にも投資することができます。その場合の当サブ・ファンドの原資産の為替リスクについては、為替変動要因による損失を回避するため基準通貨にヘッジすることができます。

<訂正後>

各サブ・ファンドの投資方針および投資対象は以下のとおりです。

パークレイズ・グローバルベータ

1. パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 1

（中略）

投資方針

（中略）

ファンド・オブ・ファンズである当サブ・ファンドは、国債、社債、ならびに譲渡性預金証書、変動利付債、コマーシャルペーパーおよび株式を含むその他の譲渡可能有価証券へ直接投資し、かかる有価証券への投資運用を行うこともできます。当サブ・ファンドの直接的な投資対象は、通常、ヨーロッパ、アメリカ合衆国および日本の規制された市場で上場または取引されているものですが、代替的にその他の規制された市場で上場または取引されているものにも投資することがあります。

当サブ・ファンドは、その投資目的を達成するために金融派生商品を含むその他の金融商品に投資することもできます。当サブ・ファンドは、アクティブ運用型です。当サブ・ファンドにベンチマークはありません。

当サブ・ファンドの基準通貨はポンドであり、評価についてはポンドで行われます。ただし、当サブ・ファンドは、基準通貨以外の他の通貨建て資産にも投資することができます。その場合の当サブ・ファンドの原資産の為替リスクについては、為替変動要因による損失を回避するため、基準通貨にヘッジすることができます。

2. パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 2

（中略）

投資方針

（中略）

ファンド・オブ・ファンズである当サブ・ファンドは、企業の株式、公社債、ならびに譲渡性預金証書、変動利付債およびコマーシャルペーパーを含むその他の譲渡可能有価証券へ直接投資し、かかる有価証券への投資運用を行うこともできます。当サブ・ファンドの直接的な投資対象は、通常、ヨーロッパ、アメリカ合衆国および日本の規制された市場で上場または取引されているものですが、代替的にその他の規制された市場で上場または取引されているものにも投資することがあります。当サブ・ファンドは、その投資目的を達成するために金融派生商品を含むその他の金融商品に投資することもできます。当サブ・ファンドは、アクティブ運用型です。当サブ・ファンドにベンチマークはありません。

当サブ・ファンドの基準通貨はポンドであり、評価についてはポンドで行われます。ただし、当サブ・ファンドは、基準通貨以外の他の通貨建て資産にも投資することができます。その場合の当サブ・ファンドの原資産の為替リスクについては、為替変動要因による損失を回避するため、基準通貨にヘッジすることができます。

3. パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 3

(中略)

投資方針

(中略)

ファンド・オブ・ファンズである当サブ・ファンドは、企業の株式、公社債、ならびに譲渡性預金証書、変動利付債およびコマーシャルペーパーを含むその他の譲渡可能有価証券へ直接投資し、かかる有価証券への投資運用を行うこともできます。当サブ・ファンドの直接的な投資対象は、通常、ヨーロッパ、アメリカ合衆国および日本の規制された市場で上場または取引されているものですが、代替的にその他の規制された市場で上場または取引されているものにも投資することがあります。当サブ・ファンドは、その投資目的を達成するために金融派生商品を含むその他の金融商品に投資することもできます。当サブ・ファンドは、アクティブ運用型です。当サブ・ファンドにベンチマークはありません。

当サブ・ファンドの基準通貨はポンドであり、評価についてはポンドで行われます。ただし、当サブ・ファンドは、基準通貨以外の他の通貨建て資産にも投資することができます。その場合の当サブ・ファンドの原資産の為替リスクについては、為替変動要因による損失を回避するため、基準通貨にヘッジすることができます。

4. パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 4

(中略)

投資方針

(中略)

ファンド・オブ・ファンズである当サブ・ファンドは、企業の株式、公社債、ならびに譲渡性預金証書、変動利付債およびコマーシャルペーパーを含むその他の譲渡可能有価証券へ直接投資し、かかる有価証券への投資運用を行うこともできます。当サブ・ファンドの直接的な投資対象は、通常、ヨーロッパ、アメリカ合衆国および日本の規制された市場で上場または取引されているものですが、代替的にその他の規制された市場で上場または取引されているものにも投資することがあります。当サブ・ファンドは、その投資目的を達成するために金融派生商品を含むその他の金融商品に投資することもできます。当サブ・ファンドは、アクティブ運用型です。当サブ・ファンドにベンチマークはありません。

当サブ・ファンドの基準通貨はポンドであり、評価についてはポンドで行われます。ただし、当サブ・ファンドは、基準通貨以外の他の通貨建て資産にも投資することができます。その場合の当サブ・ファンドの原資産の為替リスクについては、為替変動要因による損失を回避するため、基準通貨にヘッジすることができます。

5. パークレイズ・グローバルベータ・ポートフォリオ 5

(中略)

投資方針

(中略)

ファンド・オブ・ファンズである当サブ・ファンドは、企業の株式、公社債、ならびに譲渡性預金証書、変動利付債およびコマーシャルペーパーを含むその他の譲渡可能有価証券へ直接投資し、かかる有価証券への投資運用を行うこともできます。当サブ・ファンドの直接的な投資対象は、通常、ヨーロッパ、アメリカ合衆国および日本の規制された市場で上場または取引されているものですが、代替的にその他の規制された市場で上場または取引されているものにも投資することがあります。当サブ・ファンドは、その投資目的を達成するために金融派生商品を含むその他の金融商品に投資することもできます。当サブ・ファンドは、アクティブ運用型です。当サブ・ファンドにベンチマークはありません。

当サブ・ファンドの基準通貨はポンドであり、評価についてはポンドで行われます。ただし、当サブ・ファンドは、基準通貨以外の他の通貨建て資産にも投資することができます。その場合の当サブ・ファンドの原資産の為替リスクについては、為替変動要因による損失を回避するため、基準通貨にヘッジすることができます。

パークレイズ・マルチマネジャー

1. パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 1

(中略)

投資方針

(中略)

ファンド・オブ・ファンズである当サブ・ファンドは、世界の国債、社債、ならびに譲渡性預金証書、変動利付債、コマーシャルペーパーおよび株式を含むその他の譲渡可能有価証券へ直接投資し、かかる有価証券への積極的な投資運用を行うこともできます。当サブ・ファンドの直接的な投資対象は、通常、ヨーロッパ、アメリカ合衆国および日本の規制された市場で上場または取引されているものですが、代替的にその他の規制された市場で上場または取引されているものにも投資することがあります。当サブ・ファンドは、その投資目的を達成するために金融派生商品を含むその他の金融商品に投資することもできます。当サブ・ファンドは、アクティブ運用型です。当サブ・ファンドにベンチマークはありません。

当サブ・ファンドの基準通貨はポンドであり、評価についてはポンドで行われます。ただし、当サブ・ファンドは、基準通貨以外の他の通貨建て資産にも投資することができます。その場合の当サブ・ファンドの原資産の為替リスクについては、為替変動要因による損失を回避するため、基準通貨にヘッジすることができます。

2. パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 2

(中略)

投資方針

(中略)

ファンド・オブ・ファンズである当サブ・ファンドは、国際的な企業の株式、公社債、ならびに譲渡性預金証書、変動利付債およびコマーシャルペーパーを含むその他の譲渡可能有価証券へ直接投資し、かかる有価証券への積極的な投資運用を行うこともできます。当サブ・ファンドの直接的な投資対象は、通常、ヨーロッパ、アメリカ合衆国および日本の規制された市場で上場または取引されているものですが、代替的にその他の規制された市場で上場または取引されているものにも投資することがあります。当サブ・ファンドは、その投資目的を達成するために金融派生商品を含むその他の金融商品に投資することもできます。当サブ・ファンドは、アクティブ運用型です。当サブ・ファンドにベンチマークはありません。

当サブ・ファンドの基準通貨はポンドであり、評価についてはポンドで行われます。ただし、当サブ・ファンドは、基準通貨以外の他の通貨建て資産にも投資することができます。その場合の当サブ・ファンドの原資産の為替リスクについては、為替変動要因による損失を回避するため、基準通貨にヘッジすることができます。

3. パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 3

(中略)

投資方針

(中略)

ファンド・オブ・ファンズである当サブ・ファンドは、国際的な企業の株式、公社債、ならびに譲渡性預金証書、変動利付債およびコマーシャルペーパーを含むその他の譲渡可能有価証券へ直接投資し、かかる有価証券への積極的な投資運用を行うこともできます。当サブ・ファンドの直接的

な投資対象は、通常、ヨーロッパ、アメリカ合衆国および日本の規制された市場で上場または取引されているものですが、代替的にその他の規制された市場で上場または取引されているものにも投資することがあります。当サブ・ファンドは、その投資目的を達成するために金融派生商品を含むその他の金融商品に投資することもできます。当サブ・ファンドは、アクティブ運用型です。当サブ・ファンドにベンチマークはありません。

当サブ・ファンドの基準通貨はポンドであり、評価についてはポンドで行われます。ただし、当サブ・ファンドは、基準通貨以外の他の通貨建て資産にも投資することができます。その場合の当サブ・ファンドの原資産の為替リスクについては、為替変動要因による損失を回避するため、基準通貨にヘッジすることができます。

4. パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 4

(中略)

投資方針

(中略)

ファンド・オブ・ファンズである当サブ・ファンドは、国際的な企業の株式、公社債、ならびに譲渡性預金証書、変動利付債およびコマーシャルペーパーを含むその他の譲渡可能有価証券へ直接投資し、かかる有価証券への積極的な投資運用を行うこともできます。当サブ・ファンドの直接的な投資対象は、通常、ヨーロッパ、アメリカ合衆国および日本の規制された市場で上場または取引されているものですが、代替的にその他の規制された市場で上場または取引されているものにも投資することがあります。当サブ・ファンドは、その投資目的を達成するために金融派生商品を含むその他の金融商品に投資することもできます。当サブ・ファンドは、アクティブ運用型です。当サブ・ファンドにベンチマークはありません。

当サブ・ファンドの基準通貨はポンドであり、評価についてはポンドで行われます。ただし、当サブ・ファンドは、基準通貨以外の他の通貨建て資産にも投資することができます。その場合の当サブ・ファンドの原資産の為替リスクについては、為替変動要因による損失を回避するため、基準通貨にヘッジすることができます。

5. パークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ 5

(中略)

投資方針

(中略)

ファンド・オブ・ファンズである当サブ・ファンドは、国際的な企業の株式、公社債、ならびに譲渡性預金証書、変動利付債およびコマーシャルペーパーを含むその他の譲渡可能有価証券へ直接投資し、かかる有価証券への積極的な投資運用を行うこともできます。当サブ・ファンドの直接的な投資対象は、通常、ヨーロッパ、アメリカ合衆国および日本の規制された市場で上場または取引されているものですが、代替的にその他の規制された市場で上場または取引されているものにも投資することがあります。当サブ・ファンドは、その投資目的を達成するために金融派生商品を含むその他の金融商品に投資することもできます。当サブ・ファンドは、アクティブ運用型です。当サブ・ファンドにベンチマークはありません。

当サブ・ファンドの基準通貨はポンドであり、評価についてはポンドで行われます。ただし、当サブ・ファンドは、基準通貨以外の他の通貨建て資産にも投資することができます。その場合の当サブ・ファンドの原資産の為替リスクについては、為替変動要因による損失を回避するため基準通貨にヘッジすることができます。

4 手数料等及び税金

(3) 管理報酬等

<訂正前>

（前略）

③ 管理事務代行会社、保管銀行および支払代行会社の報酬

管理事務代行会社、保管銀行および支払代行会社は、ファンドの資産から直接支払われる、各サブ・ファンドの純資産総額の0.25%を上限とする総額の年次報酬を受領する権利を有します。本報酬は、毎月請求され、毎月後払いされます。管理事務代行会社は、通常の商業的レートにより、ファンドの資産から直接支払われる、一定の立替払費用、名義書換代行報酬、財務書類の作成費用および登録報酬を受領する権利を有します。保管銀行は、通常の商業的レートにより、ファンドの資産から直接、副保管報酬、取引手数料および立替払費用の弁済をファンドから受ける権利を有します。管理事務代行会社および保管銀行の報酬は、各サブ・ファンドの日々の純資産総額に基づき毎日発生し、各サブ・ファンドの資産の中から毎月後払いされます。

（後略）

<訂正後>

（前略）

③ 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、ファンドの資産から直接支払われる、各サブ・ファンドの純資産総額の0.25%を上限とする総額の年次報酬を受領する権利を有します。本報酬は、毎月請求され、毎月後払いされます。管理事務代行会社は、通常の商業的レートにより、ファンドの資産から直接支払われる、一定の立替払費用、名義書換代行報酬、財務書類の作成費用および登録報酬を受領する権利を有します。保管銀行は、通常の商業的レートにより、ファンドの資産から直接、副保管報酬、取引手数料および立替払費用の弁済をファンドから受ける権利を有します。管理事務代行会社および保管銀行の報酬は、各サブ・ファンドの日々の純資産総額に基づき毎日発生し、各サブ・ファンドの資産の中から毎月後払いされます。

（後略）

（５）課税上の取扱い

<訂正前>

（前略）

② ルクセンブルグにおける課税

（イ）ファンド

ファンドは、その収益、利益または利得について、ルクセンブルグの課税対象とはなりません。

ファンドは、ルクセンブルグの富裕税の課税対象とはなりません。

ルクセンブルグでは、ファンドの株式発行によって印紙税、資本税またはその他の税金を支払うことはありません。

しかし、ファンドには原則として、該当する四半期末に、年率で純資産総額の0.05%の割合の年次税（taxe d'abonnement）が課せられ、四半期ごとに計算され支払われます。ただし、以下に対しては、年率0.01%の減額された年次税が適用されます。

－その排他的な目的が、短期金融商品での合同運用もしくは信用機関への預金またはその両方であるサブ・ファンド

－その株式が1社以上の機関投資家によってのみ保有されることを条件とする、サブ・ファンドまたはクラス株式

以下に対しては、年次税の免除が適用されます。

－ルクセンブルグの投資ファンドまたはそのいずれかのポートフォリオが年次税の対象である限りにおいて、これらへ（比例按分で）投資されるサブ・ファンドの資産の一部

－（i）その証券が機関投資家によってのみ保有され、（ii）その唯一の目的が短期金融商品での合同運用および信用機関への預金であり、（iii）そのポートフォリオ満期までの加重残余期間が90日を超えず、かつ、（iv）公認の格付機関から最高の格付を取得しているサブ・ファンド。上記（ii）ないし（iv）を充足する関連サブ・ファンドにおいて複数のクラス株式が発行された場合、上記（i）を充足するクラス株式のみがかかる免除による利益を受けます。

－その主な目的がマイクロファイナンス機関への投資であるサブ・ファンド

－（i）その証券が証券取引所において上場または取引され、（ii）その排他的な目的が一または複数の指数の運用実績を複製することであるサブ・ファンド。上記（ii）を充足する関連サブ・ファンドにおいて複数のクラス株式が発行された場合、上記（i）を充足するクラス株式のみがかかる免除による利益を受けます。

－サブ・ファンドが年金基金および類似のビークルによってのみ保有される限りにおいて、サブ・ファンド全体が年次税の免除による利益を受けられます。

（ロ）源泉徴収税

ファンドが受領する利子および受取配当金には、源泉国における回収不能の源泉徴収税が課される場合があります。ファンドはまた、発生国にあるその資産の実現または未実現値上り益に対してさらに税金を課される場合があります。ファンドはルクセンブルグが締結している二重課税条約の恩恵を受けることがあり、それは源泉徴収税の免除または源泉税率の削減を適用する場合があります。

ルクセンブルグでは、ファンドによる分配金ならびに清算時の受取金およびかかる分配から生じるキャピタル・ゲインには源泉徴収税は課されません。

（ハ）株主

ルクセンブルグの個人居住者

個人のポートフォリオにファンド株式を（事業資産としてではなく）保有している、ルクセンブルグに居住している個人の投資家がファンド株式を売却したことにより実現したキャピタル・ゲインには、以下の場合を除き、一般的にはルクセンブルグの所得税が課せられません。

（i）ファンド株式が申込または購入から6か月以内に売却される場合。または、

（ii）個人のポートフォリオに保有されているファンド株式が、株式保有の重要な部分を構成する場合。処分を行う日に先立つ5年間のいずれかの時点で、売主が単独またはその配偶者および未成年の子供とともに、直接または間接にファンドの株式資本の10%超を保有するかまたは保有していた時に、株式保有が重要な部分を占めているとみなされます。

ファンドから受領する分配金には、ルクセンブルグの個人所得税が課されます。ルクセンブルグの個人所得税は、累進所得税率に従って課税され、統一割増税（contribution au fonds pour l'emploi）によって増額されます。

ルクセンブルグの居住者としての企業

ルクセンブルグの居住者としての法人投資家（2017年現在、ルクセンブルグ市内に登録上の事務所を有しているもの）については、ファンドから受領する分配金およびファンド株式の処分による実現キャピタル・ゲインに対して、27.08%となる法人税が課せられます。例えば（i）2010年法に従ったUCI、（ii）ルクセンブルグの専門投資信託に関する2007年2月13日法（改正済）（以下「2007年法」といいます。）に従う専門投資信託、（iii）特定オルタナティブ投資ファンドに関する2016年7月23日法に基づく特定オルタナティブ投資ファンド（一般法人税の対象となることを選択しなかった場合に限る）、または（iv）ルクセンブルグのファミリー・ウェルス・マネジメント会社に関する2007年5月11日法（改正済）に服するファミリー・ウェルス・マネジメント会社のような特別税制によって恩恵を受けるルクセンブルグの居住者としての法人投資家は、ルクセンブルグの所得税を免除されます。しかしその代りに年間の年次税（taxe d'abonnement）が課せられ、これによりファンド株式から得られる収益、ファンド株式の実現利益にはルクセンブルグの所得税は課せられません。

ファンド株式は、ルクセンブルグの居住者としての法人投資家の課税対象である純資産の一部となりますが、ファンド株式の保有者が以下の場合を除きます。（i）2010年法に従ったUCIである場合、（ii）証券化に関する2004年3月22日法（改正済）に準拠するビークルである場合、（iii）ルクセンブルグのリスク・キャピタルに投資する投資会社に関する2004年6月15日法（改正済）に従うリスク・キャピタルに投資する投資会社である場合、（iv）2007年法に従う専門投資信託である場合、（v）特定オルタナティブ投資ファンドに関する2016年7月23日法に基づく特定オルタナティブ投資ファンド、または（vi）ルクセンブルグのファミリー・ウェルス・マネジメント会社に関する2007年5月11日法（改正済）に服するファミリー・ウェルス・マネジメント会社である場合。課税対象となる純資産には、毎年0.5%の割合で税金が課されます。減税された0.05%の税率は総資産で5億ユーロを超過した部分について支払われます。

非ルクセンブルグ居住者

ルクセンブルグに居住していないファンド株式が帰属する個人、またはルクセンブルグに恒久的な施設を保有していないファンド株式が帰属する集団投資スキームは、ファンド株式の処分により実現したキャピタル・ゲイン、またはファンドから受領した分配金についてルクセンブルグの税金が課されないものとし、ファンド株式には富裕税が課されません。

③ 国際課税協定

株主が他の国または法的管轄の課税または報告の対象となった場合（またはファンドがこの事例に当てはまると考える理由がある、または想定する必要がある場合）、ファンドは、法律、規則、命令またはかかる国または法的管轄の税務当局との取決めに、以下に対し、株主または株主のファンドの持分について一定の情報を継続的に報告することが求められる場合があります。

（中略）

株主がファンドに対し、該当する税法、規則、命令または税務当局との取決めに参加しない、またはこれらを遵守しない金融機関に存在する口座への支払いを請求した場合、ファンドは、支払いから

一定金額を控除することが必要となる場合があります、株主はファンドに、支払いからの一定金額の控除を承認します。

④ 外国口座税務コンプライアンス法（FATCA）

2010年に、米国の2010年雇用促進対策法の一部である外国口座税務コンプライアンス法（FATCA）が制定されました。同法は、米国域外の金融機関（以下「外国金融機関」または「FFI」といいます。）に対し、「特定米国人」が直接的または間接的に保有している「金融口座」に関する情報を年次ベースで米国税務当局である内国歳入庁（以下「IRS」といいます。）に提供することを要求するものです。これを遵守しないFFIに対しては、当該FFIの一定の米国源泉の収益に対して30%の源泉税が課税されます。2014年3月28日、ルクセンブルグ大公国は、アメリカ合衆国との間で、モデル1政府間協定（以下「IGA」といいます。）および同協定に関する了解覚書を締結しました。ファンドは、今後、FATCAの条項を遵守するため、FATCAを施行する米国財務省規則を直接に遵守するよりもむしろFATCAに関する2015年7月24日法（以下「FATCA法」といいます。）によってルクセンブルグ法に組み入れられたものとしてのルクセンブルグIGAを遵守しなければなりません。FATCA法およびルクセンブルグIGAに基づいて、FATCAの目的上特定米国人であるその直接および間接的な株主（以下「報告対象口座」といいます。）を特定する目的で情報を収集することが要求される場合があります。ファンドに提供された報告対象口座に関する情報は、ルクセンブルグ税務当局と共有されます。ルクセンブルグ税務当局は、1996年4月3日にルクセンブルグで調印されたアメリカ合衆国とルクセンブルグ大公国との間の二重課税防止条約の第28条に基づき、自動的に当該情報をアメリカ合衆国政府に提供します。ファンドは、FATCAを遵守しているとみなされるために、FATCA法およびルクセンブルグIGAの規定を遵守する意向であるので、ファンドによる米国への実際の投資およびみなし投資に起因する当該支払に対するその持分について30%の源泉税が課税されることはありません。ファンドは、FATCAおよび特にFATCA法によってファンドに課される要件の範囲を継続的に評価します。上記に従ってファンドがFATCA、FATCA法およびルクセンブルグIGAを遵守することを確実にするために、ファンドは以下を行うことができます。

- a. 株主のFATCAに関する地位を確認するために、様式W-8、グローバル仲介人識別番号（GIIN）（該当する場合）、または株主のIRSへのFATCA登録もしくは適用除外に相当するその他有効な証拠を含む情報または書類を請求すること。
- b. ファンドに保有している株主の口座がFATCA法およびルクセンブルグIGAの下で米国報告対象口座とみなされる場合には、ルクセンブルグ税務当局に対し、当該株主および当該株主がファンドに保有する口座に関する情報を報告すること。
- c. FATCAに関する地位が不参加外国金融機関における株主に対する支払についての情報をルクセンブルグの税務当局（Administration des Contributions Directes）に報告すること。
- d. FATCA、FATCA法およびルクセンブルグIGAに従って、ファンドによってまたはファンドに代って行われた株主に対する一定の支払から適用ある米国の源泉税を控除すること。
- e. 一定の米国源泉の収益の支払に関し発生した源泉徴収および報告のために要求されることがある、当該収益の直接の支払者に対して当該個人情報を開示すること。

ファンドへの投資との関連で取得された個人情報、FATCA法の目的および適用あるデータ保護に係る法律に従ってファンドが示すその他の目的のために使用され、ルクセンブルグの税務当局（Administration des Contributions Directes）に連絡される場合があります。FATCAに関連する問い合わせへの対応は強制的なものです。投資者は、ルクセンブルグの税務当局（Administration des Contributions Directes）に連絡されたデータについて閲覧および訂正の権利を有し、この権利を行使するためにファンドの登記上の事務所に連絡することができます。

ファンドは潜在的な投資者が提供する情報がFATCA、FATCA法およびIGAに基づく要件を満たしていない場合、株式の申込を拒絶する権利を有しています。

⑤ その他一般的事項

税制に係る情報は、現在ルクセンブルグで施行されている法律、規則、慣行に基づいており、それらに変更された場合にはその変更に従うものとし、遡及的効力を持つ場合もあります。この情報は要約されたものであり、ルクセンブルグの税法、および株式の投資、所有、保有または処分の決定に関連するルクセンブルグの税制に関する考察のすべてを完全に記載したものではありません。また、特

定の投資家または潜在的な投資家に対する税務的な助言として意図したものでもありません。投資を検討している投資家は、ファンド株式の購入、保有または処分に関して予測される事項、および課税されている管轄区域の法律の条項について、自ら依頼する専門家に助言を求めるものとします。この要約された情報は、ルクセンブルグ以外の国、地域または課税管轄地域の法律に基づいて生じた税効果を記しているものではありません。

<訂正後>

(前略)

② ルクセンブルグにおける課税

税制に係る情報は、現在ルクセンブルグで施行されている法律、規則、慣行に基づいており、それらに変更された場合にはその変更に従うものとし、遡及的効力を持つ場合もあります。この情報は要約されたものであり、ルクセンブルグの税法、および株式の投資、所有、保有または処分の決定に関連するルクセンブルグの税制に関する考察のすべてを完全に記載したものではありません。また、特定の投資家または潜在的な投資家に対する税務的な助言として意図したものでもありません。投資を検討している投資家は、ファンド株式の購入、保有または処分に関して予測される事項、および課税されている管轄区域の法律の条項について、自ら依頼する専門家に助言を求めるものとします。この要約された情報は、ルクセンブルグ以外の国、地域または課税管轄地域の法律に基づいて生じた税効果を記しているものではありません。

以下の各項で用いられる居住の概念は、ルクセンブルグの所得税の評価目的のためにのみ適用されることにご留意ください。本項における税金、関税、課税、輸入税または類似の性質を有するその他の賦課金もしくは源泉徴収に対する言及は、ルクセンブルグの税法および／または税金の概念のみに言及するものです。また、ルクセンブルグの所得税に対する言及は、通常、法人所得税（impôt sur le revenu des collectivités）、地方事業税（impôt commercial communal）、統一割増税（contribution au fonds pour l'emploi）および個人所得税（impôt sur le revenu des personnes physiques）を包含することにご留意ください。さらに、法人納税者には、富裕税（impôt sur la fortune）ならびにその他の負担金、賦課金および税が課されることがあります。法人所得税、地方事業税、富裕税および統一割増税は、税法上ルクセンブルグに居住しているほとんどの法人納税者に例外なく適用されます。個人納税者には、通常、個人所得税および統一割増税が課されます。特定の状況下において、個人納税者が専門的事業または商業上の事業の運営過程で行為する場合には、地方事業税も適用されることがあります。

(イ) ファンド

所得税および富裕税

ファンドは、その収益、利益または利得について、ルクセンブルグの課税対象とはなりません。

ファンドは、ルクセンブルグの富裕税（ミニマム富裕税を含みます。）の課税対象とはなりません。

年次税

しかし、ファンドには原則として、該当する四半期末に、年率で純資産総額の0.05%の割合の年次税（taxe d'abonnement）が課せられ、四半期ごとに計算され支払われます。

ただし、以下に対しては、年率0.01%の減額された年次税が適用されます。

—その排他的な目的が、短期金融商品および信用機関への預金に対する集団投資である事業

—その唯一の目的が、信用機関への預金に対する集団投資である事業

—複数のコンパートメントを有する投資信託／投資法人（以下「UCI」といいます。）の個々のコンパートメント（サブ・ファンド等）、および一つのUCI内または複数のコンパートメントを有するUCIの一つのコンパートメント内で発行された証券の個々のクラス（クラス株式等）（ただ

し、かかるコンパートメントまたはクラスの証券が、一または複数の機関投資家向けとなっていることを条件とします。)

以下に対しては、年次税の免除が適用されます。

－その他のUCIにおいて保有される受益証券により表章される資産の価額（ただし、かかる受益証券に、2010年法第174条、専門投資信託に関する2007年2月13日法（改正済）第68条またはリザーブド・オルタナティブ投資ファンドに関する2016年7月23日法（改正済）第46条により規定される年次税がすでに課されていることを条件とします。)

－（i）その証券が一または複数の機関投資家によってのみ保有され、（ii）その唯一の目的が短期金融商品および信用機関への預金に対する集団投資であり、（iii）そのポートフォリオ満期までの加重残余期間が90日を超えず、かつ、（iv）公認の格付機関から最高の格付を取得しているUCIおよび複数のコンパートメントを有するUCIの個々のコンパートメント（サブ・ファンド等）。かかるUCI内またはコンパートメント内に複数の証券のクラスが存在する場合（クラス株式等）、その証券が機関投資家向けとなっているクラスのみにかかる免除が適用されます。

－その証券が、（i）従業員の利益のために一または複数の雇用主の主導で創設された企業退職年金機関または類似の投資ビークル、および（ii）従業員に対し退職給付を提供するために自らが保有する資金を投資する一または複数の雇用主を有する会社向けとなっているUCI

－その主な目的がマイクロファイナンス機関への投資であるUCIおよび複数のコンパートメントを有するUCIの個々のコンパートメント（サブ・ファンド等）

－（i）定期的取引されており、公認されており、かつ、公開されている一つ以上の証券取引所または他の規制ある市場においてその証券が、上場または取引されており、かつ、（ii）その排他的な目的が一または複数の指数の運用実績を複製することであるUCIおよび複数のコンパートメントを有するUCIの個々のコンパートメント（サブ・ファンド等）。かかるUCI内またはコンパートメント内に複数の証券のクラスが存在する場合（クラス株式等）、上記（i）を充足するクラスのみにかかる免除が適用されます。

上記の規定は、複数のコンパートメントを有するUCIの個々のコンパートメントに準用されます。

（ロ）源泉徴収税

ルクセンブルグでは、ファンドによる分配金ならびに清算時の受取金およびかかる分配から生じるキャピタル・ゲインには源泉徴収税は課されません。

ファンドが受領する利子および受取配当金には、源泉国における回収不能の源泉徴収税が課される場合があります。ファンドはまた、発生国にあるその資産の実現または未実現値上がり益に対してさらに税金を課される場合があります。ファンド自体はルクセンブルグの所得税を免除されるため、源泉で課される源泉徴収税（もしあれば）は、通常、ルクセンブルグでは還付されません。

ファンドがルクセンブルグが締結している二重課税防止条約（かかる条約は、源泉徴収税の免除または源泉税率の軽減を規定していることがあります。）の恩恵を受けることができるかについては、事例ごとに分析を行う必要があります。実際のところ、ファンドは（単なる資産の共同所有ではなく）投資会社の形態をとっているため、ルクセンブルグが調印した一定の二重課税防止条約は、ファンドに直接的に適用される可能性があります。

付加価値税

ルクセンブルグでは、ファンド等の規制対象投資信託は、付加価値税（以下「VAT」といいます。）の解釈上の前段階VAT控除権を有しない課税対象者とみなされます。ルクセンブルグでは、VATの免除は、投資信託運用サービスとしての要件を満たすサービスに適用されます。ファンドに提供されるその他のサービスは、VATを生じさせ、ルクセンブルグにおけるファンドのVAT登録を必要とする可能性があります。かかるVAT登録により、ファンドは、外国から購入した課税対象

サービス（またはある程度の物品）に対してルクセンブルグで納付すべきとみなされるVATの自己申告を行う義務を履行すべき立場に置かれることになります。

原則として、ルクセンブルグでは、ファンドが株主に対して行う支払いがファンド株式への申込みに関連するものであり、したがって、提供された課税対象サービスについて受領される対価に該当しない限りにおいて、かかる支払いに関してVAT債務は発生しません。

印紙税

通常、ルクセンブルグでは、ファンドの株式発行によって印紙税、資本税またはその他の税金を支払うことはありません。

ただし、ファンドは、設立時およびその後の定款の変更時に、75ユーロのルクセンブルグの定額登録税を負担する責任を負います。

(ハ) 株主

税法上の居住地

株主は、ファンド株式の保有および／もしくは処分またはファンド株式の行使、履行もしくは執行のみを理由としてルクセンブルグの居住者となることはなく、またルクセンブルグの居住者とみなされることはありません。

ルクセンブルグの個人居住者である株主

個人のポートフォリオにファンド株式を（事業資産としてではなく）保有している、ルクセンブルグに居住している個人の株主がファンド株式を売却したことにより実現したキャピタル・ゲインには、以下の場合を除き、一般的にはルクセンブルグの所得税が課せられません。

(i) ファンド株式が申込みもしくは購入から6か月以内に売却された場合もしくはファンド株式の処分が当該ファンド株式の取得に先立って行われた場合、または、

(ii) 個人のポートフォリオに保有されているファンド株式が、株式保有の重要な部分を構成する場合。処分を行う日に先立つ5年間のいずれかの時点で、売主が単独でまたはその配偶者もしくはパートナーおよび／もしくは未成年の子供とともに、直接または間接にファンドの株式資本の10%超を保有するかまたは保有していた時に、株式保有が重要な部分を占めているとみなされます。また、株主は、譲渡に先立つ5年以内に、無償で、譲渡人（または当該5年の期間内に譲渡が無償で連続して行われた場合には複数の譲渡人）の管理下にある重要な参加権に該当する参加権を取得した場合、重要な参加権を譲渡したとみなされます。重要な参加権の取得から6か月超後に当該重要な参加権により実現したキャピタル・ゲインは、総税率半減法（すなわち、総所得に適用される平均税率を累進個人所得税率に従って計算し、この平均税率の半分を重要な参加権により実現したキャピタル・ゲインに適用します。）に従って課税されます。処分には、参加権の売却、交換、抛出またはその他の種類の譲渡が含まれることがあります。

専門的／商業的活動の管理過程で行為する個人居住者である株主がファンド株式の処分により実現したキャピタル・ゲインには、通常の割合で個人所得税が課されます。課税対象利得は、売却価格または買戻価格と売却または買戻しがなされたファンド株式の原価または簿価のいずれか低い方との差額として決定されます。

プライベート・ウェルスの運用過程または専門的／商業的活動の管理過程で行為する個人居住者である株主がファンドから受領する分配金には、累進所得税率に従って課税され、かつ、統一割増税（contribution au fonds pour l'emploi）によって増額されます。

ルクセンブルグの居住者としての企業である株主

ルクセンブルグの居住者としての企業である株主は、ルクセンブルグの所得税の解釈上、ファンド株式の売却または買戻しにより得た利益および実現した利得を課税対象利益に算入しなければならず、かかる株主には、かかる利益および利得に対して、（ルクセンブルグ市内に登記上の事務所を有する事業体の場合、2019年現在は）24.94%の総税率で法人税が課せられます。

特別税制によって恩恵を受けるルクセンブルグの居住者である株主

例えば（i）2010年法に服するUCI、（ii）専門投資信託に関する2007年2月13日法（改正済）に服する専門投資信託、（iii）ルクセンブルグの税法上専門投資信託として取り扱われ、かつ、リザーブド・オルタナティブ投資ファンドに関する2016年7月23日法（改正済）に服するリザーブド・オルタナティブ投資ファンド、または（iv）ファミリー・ウェルス・マネジメント会社に関する2007年5月11日法（改正済）に服するファミリー・ウェルス・マネジメント会社のような特別税制によって恩恵を受けるルクセンブルグの居住者としての企業である株主は、ルクセンブルグの所得税を免除されます。しかしその代わりに年間の年次税（taxe d'abonnement）が課せられ、これによりファンド株式から得られる収益、ファンド株式の実現利益にはルクセンブルグの所得税は課せられません。

非ルクセンブルグ居住者である株主

ルクセンブルグに恒久的施設または常任代表者を有しない、ファンド株式が帰属する非居住者である個人または集団投資スキームは、ファンド株式の処分により実現したキャピタル・ゲイン、またはファンドから受領した分配金についてルクセンブルグの税金が課されないものとし、ファンド株式には富裕税が課されません。

ルクセンブルグに恒久的施設または常任代表者を有する、ファンド株式が帰属するルクセンブルグの非居住者としての企業である株主は、ルクセンブルグの所得税の査定目的上、ファンド株式の売却または買戻しにより得た所得および実現した利得を課税対象所得に算入しなければなりません。

同様の算入は、専門的事業または商業上の事業の運営過程で行為する、ルクセンブルグに恒久的施設または常任代表者を有する、ファンド株式が帰属する個人の株主にも適用されます。

課税対象利得は、売却価格または買戻価格と売却または買戻しがなされたファンド株式の原価または簿価のいずれか低い方との差額として決定されます。

富裕税

ルクセンブルグの居住者である、ファンド株式が帰属する株主、およびルクセンブルグに恒久的施設または常任代表者を有する、ファンド株式が帰属する非居住者である株主には、当該ファンド株式に対してルクセンブルグの富裕税が課されますが、当該株主が以下のいずれかに該当する場合はこの限りではありません。（i）個人、（ii）2010年法に服するUCI、（iii）証券化に関する2004年3月22日法（改正済）に服する会社、（iv）リスク・キャピタルに投資する投資会社に関する2004年6月15日法（改正済）に服するリスク・キャピタルに投資する投資会社、（v）2007年2月13日法（改正済）に服する専門投資信託、（vi）2005年7月13日法（改正済）に服する専門年金機関、（vii）リザーブド・オルタナティブ投資ファンドに関する2016年7月23日法（改正済）に服するリザーブド・オルタナティブ投資ファンド、または（viii）ファミリー・ウェルス・マネジメント会社に関する2007年5月11日法（改正済）に服するファミリー・ウェルス・マネジメント会社。課税対象となる純資産には、毎年0.5%の割合で税金が課されます。減税された0.05%の税率は総資産で5億ユーロを超過した部分について支払われます。

ただし、（i）証券化に関する2004年3月22日法（改正済）に服する会社、（ii）リスク・キャピタルに投資する投資会社に関する2004年6月15日法（改正済）に服するリスク・キャピタルに投資する投資会社、（iii）2005年7月13日法（改正済）に服する専門年金機関および（iv）ルクセンブルグの税法上ベンチャー・キャピタル・ピークルとして取り扱われ、かつ、リザーブド・オルタナティブ投資ファンドに関する2016年7月23日法（改正済）に服する透明性の低いリザーブド・オルタナティブ投資ファンドは、ミニマム富裕税の適用対象であり続けます。

その他の税金

現行のルクセンブルグの税法に基づき、個人の株主がその死亡時に税法上のルクセンブルグ居住者である場合には、ファンド株式は、相続税の解釈上、当該株主の課税標準に算入されます。

一方、死亡者が相続税の解釈上のルクセンブルグ居住者でなかった場合には、株主の死亡によるファンド株式の譲渡に相続税は賦課されません。

ファンド株式の贈与がルクセンブルグの公正証書に記録されるか、またはその他の方法によりルクセンブルグで登記される場合には、ファンド株式の贈与または寄付に対して贈与税を納付すべきとされることがあります。

FATCA

本項で使用される定義語は、英文目論見書に別段の規定がある場合を除き、FATCA法（以下に定義されます。）に定められる意味を有するものとします。

ファンドは、FATCAを遵守していない非米国金融機関および米国人による非米国事業体の直接的または間接的な所有について米国内国歳入庁に報告することを一般的に義務付けているいわゆるFATCA法制に服する可能性があります。FATCAの実施プロセスの一環として、米国政府は、一部の外国法域との間で、当該外国法域で設立され、かつ、FATCAに服する事業体について報告要件およびコンプライアンス要件を簡素化することを目的とした政府間協定を取り決めています。

ルクセンブルグは、ルクセンブルグの2015年7月24日法（改正済）（以下「FATCA法」といいます。）により実施されたモデル1政府間協定を締結しており、かかる協定により、ルクセンブルグに所在する金融機関は、要求されたときに、特定米国人が保有する金融口座（もしあれば）に関する情報をルクセンブルグの税務当局（administration des contributions directes）に報告することを義務付けられます。

FATCA法の条項に基づき、ファンドは、ルクセンブルグ報告金融機関として取り扱われる見込みです。

この地位により、ファンドには、すべての株主に関する情報を定期的に入手し、確認する義務が課されます。ファンドからの請求に応じて、各株主は、要求された裏付書類とともに一定の情報（受動的非金融外国事業体（以下「NFFE」といいます。）の場合は当該NFFEの支配者に関する情報を含みます。）を提供することに同意するものとします。同様に、各株主は、30日以内に、ファンドに対し、その地位に影響を及ぼす情報（例えば、新たな郵送先住所または新たな居住地住所）を積極的に提供することに同意するものとします。

FATCA法により、ファンドは、FATCA法に定められる目的のため、ルクセンブルグの税務当局に対し、株主の氏名、住所および納税者識別番号（該当する場合）ならびに口座残高、所得および純手取金等の情報（網羅的でないリスト）を開示することを義務付けられる可能性があります。かかる情報は、ルクセンブルグの税務当局により米国内国歳入庁に取り次がれます。

受動的NFFEとしての要件を満たす株主は、自己の支配者（該当する場合）に対し、自己の情報がファンドにより取り扱われることを通知することを約束します。

また、ファンドは、個人データを取り扱うことにつき責任を負い、各株主は、ルクセンブルグの税務当局に伝達されたデータにアクセスし、（必要に応じて）かかるデータを訂正する権利を有します。ファンドが入手したデータは、適用あるデータ保護に係る法律に従って取り扱われます。

ファンドは、FATCAに基づく源泉徴収税が賦課されることを回避するため、ファンドに課された義務を履行するよう努めますが、ファンドがかかる義務を履行することができる保証はありません。ファンドがFATCA制度により源泉徴収税または違約金の適用対象となった場合には、株主が保有するファンド株式の価値が著しく下落する可能性があります。ファンドがかかる情報を各株主から入手することができず、これをルクセンブルグの税務当局に伝達することができなかった場合には、米国源泉の所得の支払いに対して賦課される30%の源泉徴収税および違約金が生じる可能性があります。

ファンドからの書類の請求に応じない株主は、当該株主が情報を提供しないことによりファンドに賦課された税金および／または科された違約金を負担する場合があります、ファンドは、その単独の裁量により、当該株主のファンド株式の買戻しを行うことができます。

仲介者を通じて投資を行う株主は、仲介者がかかる米国の源泉徴収税制度および報告制度を遵守するか、またどのように遵守するかを確認するようご留意ください。

株主は、上記の要件に関して米国の税務アドバイザーに相談するか、またはその他専門的な助言を求めるべきです。

情報交換－共通報告基準

本項で使用される定義語は、英文目論見書に別段の規定がある場合を除き、CRS法（以下に定義されます。）に定められる意味を有するものとします。

ファンドは、欧州連合の加盟国間での金融口座情報の自動交換を規定した指令2014/107/EUを実施するルクセンブルグの2015年12月18日法（改正済）（以下「CRS法」といいます。）および2016年1月1日から効力を有するものとしてベルリンで2014年10月29日に調印されたOECDの金融口座情報の自動交換に関する多国間管轄当局協定に定められる共通報告基準（以下「CRS」といいます。）に服する可能性があります。

CRS法の条項に基づき、ファンドは、ルクセンブルグ報告金融機関として取り扱われる見込みです。

そのため、ファンドは、特に（i）報告対象者としての要件を満たす特定の株主および（ii）それ自体が報告対象者である受動的金融事業体（以下「NFE」といいます。）の支配者の身元確認、これらの者による保有状況およびこれらの者に対する支払いに関連する個人情報および金融情報を、毎年、ルクセンブルグの税務当局に報告することを義務付けられます。CRS法別紙Iに網羅的に定められるかかる情報（以下「本情報」といいます。）には、報告対象者に関連する個人データが含まれます。

ファンドがCRS法に基づく報告義務を履行することができるか否かは、各株主が、ファンドに対し、要求された裏付証拠書類とともに本情報を提供するかにより左右されます。これに関連して、ファンドがデータ管理者としてCRS法に定められる目的のために本情報を取り扱うことを英文目論見書をもって株主に通知します。

受動的NFEとしての要件を満たす株主は、自己の支配者（該当する場合）に対し、自己の本情報がファンドにより取り扱われることを通知することを約束します。

また、ファンドは、個人データを取り扱うことにつき責任を負い、各株主は、ルクセンブルグの税務当局に伝達されたデータにアクセスし、（必要に応じて）かかるデータを訂正する権利を有します。ファンドが入手したデータは、適用あるデータ保護に係る法律に従って取り扱われます。

さらに、株主は、報告対象者に関連する本情報が、CRS法に定められる目的のため、毎年ルクセンブルグの税務当局に開示されることにご留意ください。ルクセンブルグの税務当局は、その責任下で、一または複数の報告対象法域の管轄当局に対し、報告された情報を差し出します。特に、報告対象者は、報告対象者が行った特定の取引についての報告が取引明細書の発行により報告対象者に対して行われること、およびかかる情報の一部はルクセンブルグの税務当局に対する毎年の開示の基礎となることにご留意ください。

同様に、株主は、含まれる個人データが正確でない場合には、かかる取引明細書を受領してから30日以内にファンドに通知することを約束します。さらに、株主は、本情報に関連する変更が生じてから直ちにかかる変更をファンドに通知し、かつ、かかる変更についてのすべての裏付証拠書類をファンドに提供することを約束します。

ファンドは、CRS法により科される罰金または違約金を回避するため、ファンドに課された義務を履行するよう努めますが、ファンドがかかる義務を履行することができる保証はありません。

ファンドがCRS法により罰金または違約金の適用対象となった場合には、株主が保有するファンド株式の価値が著しく下落する可能性があります。

ファンドからの本情報または書類の請求に応じない株主は、当該株主が本情報を提供しないことにより、またはファンドによるルクセンブルグの税務当局への本情報の開示に従いファンドに課された違約金を負担する責任を負うとされる場合があります、ファンドは、その単独の裁量により、当該株主のファンド株式の買戻しを行うことができます。

③ 国際課税協定

株主が他の国または法的管轄の課税または報告の対象となった場合（またはファンドがこの事例に当てはまると考える理由がある、または想定する必要がある場合）、ファンドは、法律、規則、命令またはかかる国または法的管轄の税務当局との取決めにより、以下に対し、株主または株主のファンドの持分について一定の情報を継続的に報告することが求められる場合があります。

（中略）

株主がファンドに対し、該当する税法、規則、命令または税務当局との取決めに参加しない、またはこれらを遵守しない金融機関に存在する口座への支払いを請求した場合、ファンドは、支払いから一定金額を控除することが必要となる場合があります、株主はファンドに、支払いからの一定金額の控除を承認します。

6 手続等の概要

<訂正前>

以下は、後記「第三部 外国投資法人の詳細情報、第2 手続等」に記載される事項の概要を記載したものです。

（１）日本における申込（販売）手続等

（中略）

③ 申込価格（発行価格）および申込手数料

申込価格は、関連する取引日付で計算される各クラスA株式の1株当たり純資産価格とします（ただし、後記「7 管理及び運営の概要、（１）資産の評価、① 純資産価格の計算—SSP (Single Swinging Pricing) メソッドによる純資産価格の調整」に記載される価格調整が行なわれる場合があります。）。

（中略）

（４）日本における買戻し手続等

（中略）

③ 買戻価格

買戻価格は、関連する取引日付で計算される各クラスA株式の1株当たり純資産価格とします（ただし、後記「7 管理及び運営の概要、（１）資産の評価、① 純資産価格の計算—SSP (Single Swinging Pricing) メソッドによる純資産価格の調整」に記載される価格調整が行われる場合があります。）。詳しくは、販売取扱会社にお問い合わせください。

買戻手数料は課せられません。

（後略）

<訂正後>

以下は、後記「第三部 外国投資法人の詳細情報、第2 手続等」に記載される事項の概要を記載したものです。

（１）日本における申込（販売）手続等

（中略）

③ 申込価格（発行価格）および申込手数料

申込価格は、関連する取引日付で計算される各クラスA株式の1株当たり純資産価格とします（ただし、後記「7 管理及び運営の概要、（１）資産の評価、① 純資産価格の計算—Single Pricing メソッドによる純資産価格の調整」に記載される価格調整が行なわれる場合があります。）。

（中略）

（４）日本における買戻し手続等

（中略）

③ 買戻価格

買戻価格は、関連する取引日付で計算される各クラスA株式の1株当たり純資産価格とします（ただし、後記「7 管理及び運営の概要、（１）資産の評価、① 純資産価格の計算—Single Pricing メソッドによる純資産価格の調整」に記載される価格調整が行われる場合があります。）。詳しくは、販売取扱会社にお問い合わせください。

買戻手数料は課せられません。

（後略）

7 管理及び運営の概要

<訂正前>

以下は、後記「第三部 外国投資法人の詳細情報、第3 管理及び運営」に記載される事項の概要を記載したものです。

（１）資産の評価

① 純資産価格の計算

各サブ・ファンドの純資産総額は、各サブ・ファンドの基準通貨で表示されます。各サブ・ファンドの純資産総額および各サブ・ファンドの各クラスに帰属する純資産総額の計算は、定款に定める下記の評価原則に従って、管理事務代行会社によって行われます。いずれかのサブ・ファンドの純資産総額の決定が停止または延期された場合を除き、各サブ・ファンドの純資産総額、1株当たり純資産価格（複数のクラスが存在するサブ・ファンドの場合には、各クラスに帰属する純資産総額および各クラスの1株当たり純資産価格）の計算は、各評価基準時点で行われ、株主は請求によりこれを入手することができます。各クラスの1株当たり純資産価格は、各サブ・ファンドのクラス間で異なります。「価格」（下記「SSP (Single Swinging Pricing) メソッドによる純資産価格の調整」に定義されます。）は、管理事務代行会社の事務所にて通常の営業時間中に入手可能であり、また投資運用会社のウェブサイトwww.barclaysinvestments.comに日々公表され、更新されます。ルクセンブルグ証券取引所に上場されている各クラスの「価格」は、管理事務代行会社によって、計算後速やかにルクセンブルグ証券取引所に通知されます。

（中略）

SSP (Single Swinging Pricing) メソッドによる純資産価格の調整

ファンド株式は、1株当たり純資産価格に等しい単一の価格（申込手数料または買戻手数料は除きます。以下「価格」といいます。）で発行または買戻されます。1株当たり純資産価格は以下の方法で調整される場合があります。上述したとおり、1株当たり純資産価格は、各クラスに帰属する純資産総額を当該クラスの株式数で除すことにより計算されます。価格の算出のために、1株当たり純資産価格は、取引日にはいつでも、サブ・ファンドが当該取引日に正味申込超過ポジションにあるか、または正味買戻超過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ます。取引日にサブ・ファンドまたはサブ・ファンドのクラスの取引がない場合には、「価格」は調整なしの1株当たり純資産価格とします（取締役が適切と判断する四捨五入が行われます）。

1株当たり純資産価格の計算の目的で各サブ・ファンドの資産が評価される基準は上述したとおりです。この基準によれば、上場されている投資対象は、当該投資対象の市場価額（終値）の仲値またはかかる価格がない場合には直近の取引価格で評価され、投資信託／投資法人の受益証券／株式の場合には純資産価格で評価されます。ただし、サブ・ファンドのための資産および投資対象の売買にかかる実際のコストは、「税金および費用」（「定義」をご参照ください。）ならびに原投資対象の売買価格のスプレッド（以下「スプレッド」といいます。）により、1株当たり純資産価格の計算に用いられた市場価額（終値）の仲値、直近の取引価格または純資産価格から乖離する場合があります。かかるコストは、サブ・ファンドの価値に悪影響を及ぼし、一般的に「希薄化」と呼ばれています。

希薄化調整

希薄化の影響を最小化するために、取締役は、1株当たり純資産価格に希薄化調整を行うことができます。

かかる希薄化調整を行うか否かについては、取締役が裁量権を有するものとします。

希薄化調整は、該当サブ・ファンドの株式の申込みまたは買戻しの規模に左右されます。希薄化調整を行わなければ既存株主（申込みの場合）または残存株主（買戻しの場合）が悪影響を受けると判断した場合には、取締役は、その裁量で希薄化調整を行うことができます。特に、希薄化調整は以下の場合に適用されます。

（a）サブ・ファンドの規模が継続的な減少にある場合（すなわち、買戻請求による正味の流出が生じている場合）

（b）サブ・ファンドが、その規模に対し大量の正味の申込超過となっている場合

（c）サブ・ファンドが取引日に正味申込超過ポジションまた正味買戻超過ポジションとなっている

場合

（d）株主の利益を保護するために希薄化調整が要求されると取締役が判断したその他の場合

希薄化調整は、1株当たり純資産価格に対して、「税金および費用」（「定義」をご参照ください。）ならびにスプレッドを賄うために適切な数値と取締役が判断する数値を、サブ・ファンドが正味申込超過ポジションの場合には加算し、サブ・ファンドが正味買戻超過ポジションの場合には控除することによって行なわれます。その結果得られる金額が、「価格」（取締役が適切と判断する四捨五入が行われます。）となります。希薄化調整は、1株当たり純資産価格の2%を超えないものと予想されます。疑義の回避のために付記すると、同様の状況にある株主は、同一の方法で取扱われるものとします。

希薄化調整が行われる場合、「価格」は、サブ・ファンドが正味申込超過ポジションにある場合には当該調整額分増加し、サブ・ファンドが正味買戻超過ポジションにある場合には当該調整額分減少します。サブ・ファンドの各クラスの「価格」は個別に計算されますが、同一の方法（百分率によります。）により希薄化調整の影響を受けます。

希薄化調整が行われない場合には、サブ・ファンドの総資産に悪影響を及ぼす場合があります。

② 純資産価格の計算の一時的停止

（後略）

<訂正後>

以下は、後記「第三部 外国投資法人の詳細情報、第3 管理及び運営」に記載される事項の概要を記載したものです。

（1）資産の評価

① 純資産価格の計算

各サブ・ファンドの純資産総額は、各サブ・ファンドの基準通貨で表示されます。各サブ・ファンドの純資産総額および各サブ・ファンドの各クラスに帰属する純資産総額の計算は、定款に定める下記の評価原則に従って、管理事務代行会社によって行われます。いずれかのサブ・ファンドの純資産総額の決定が停止または延期された場合を除き、各サブ・ファンドの純資産総額、1株当たり純資産価格（複数のクラスが存在するサブ・ファンドの場合には、各クラスに帰属する純資産総額および各クラスの1株当たり純資産価格）の計算は、各評価基準時点で行われ、株主は請求によりこれ入手することができます。各クラスの1株当たり純資産価格は、各サブ・ファンドのクラス間で異なります。「価格」（下記「Single Pricingメソッドによる純資産価格の調整」に定義されます。）は、管理事務代行会社の事務所にて通常の営業時間中に入手可能であり、また投資運用会社のウェブサイト www.barclaysinvestments.com に日々公表され、更新されます。ルクセンブルグ証券取引所に上場されている各クラスの「価格」は、管理事務代行会社によって、計算後速やかにルクセンブルグ証券取引所に通知されます。

（中略）

Single Pricingメソッドによる純資産価格の調整

ファンド株式は、1株当たり純資産価格に等しい単一の価格（申込手数料または買戻手数料は除きます。以下「価格」といいます。）で発行または買戻されます。1株当たり純資産価格は下記「希薄化調整」に記載される方法で調整される場合があります。上述したとおり、1株当たり純資産価格は、各クラスに帰属する純資産総額を当該クラスの株式数で除すことにより計算されます。価格の算出のために、1株当たり純資産価格は、取引日にはいつでも、サブ・ファンドが当該取引日に正味申込超過ポジションにあるか、または正味買戻超過ポジションにあるかに応じて、下記「希薄化調整」に記載される方法で調整することができます。希薄化調整の条件に適合しない場合は、「価格」は常に調整なしの1株当たり純資産価格とします（取締役が適切と判断する四捨五入が行われます）。

1株当たり純資産価格の計算の目的で各サブ・ファンドの資産が評価される基準は上述したとおりです。この基準によれば、上場されている投資対象は、当該投資対象の市場価額（終値）の仲値またはかかる価格がない場合には直近の取引価格で評価され、投資信託／投資法人の受益証券／株式の場合には純資産価格で評価されます。

希薄化調整

特定の場合において、サブ・ファンドにおける申込み、買戻しまたは乗換え（「取引活動」と称することもあります。）は、1株当たり純資産価格にマイナスの影響を及ぼすことがあります。申込み、買戻しおよび乗換えによりサブ・ファンドが投資対象を買い付け、および／または、売却することになる場合、かかる投資対象の価値は、売買スプレッド（以下「スプレッド」といいます。）および「税金および費用」の影響を受ける可能性があり、これにより、サブ・ファンドの1株当たり純資産価格は、マイナスの影響を受ける場合があります、場合によってはサブ・ファンドの既存投資者に（マイナスの）影響が及びます。この事象は、希薄化とも称します。

希薄化の影響を最小化するために、取締役は、その裁量で、すべてのサブ・ファンドについて、1株当たり純資産価格に希薄化調整を行うことができます（以下「スウィング・プライシング・メカニズム」といいます。）。スウィング・プライシング・メカニズムは、多額の申込みおよび買戻しにより生じたかかる取引コストおよび関連する費用がもたらす影響から、残存／既存株主の利益を保護することを目的としています。

特に、スウィング・プライシング・メカニズムには、サブ・ファンドが正味申込超過ポジションにある場合には、「税金および費用」ならびにスプレッドを賄うために適切なレートであると取締役が判断する割合（以下「スウィング係数」といいます。）の分だけ1株当たり純資産価格を増加させ、サブ・ファンドが正味買戻超過ポジションにある場合にはスウィング係数の分だけ1株当たり純資産価格から控除することを伴います。言い換えれば、スウィング係数が適用される場合、サブ・ファンドが正味申込超過ポジションにあるときにはスウィング係数の分だけ「価格」が増加し、サブ・ファンドが正味買戻超過ポジションにあるときにはスウィング係数の分だけ「価格」が減少します。

サブ・ファンドの各クラスの「価格」は個別に計算されますが、スウィング係数は、同一サブ・ファンドの各クラスに同様に適用されます。

スウィング係数は、各サブ・ファンドについてその具体的詳細内容に別段の定めがある場合を除き、1株当たり純資産価格の2%を超えないものとします。

スウィング・プライシング・メカニズムは、サブ・ファンド中の正味買戻／申込超過ポジションがサブ・ファンドの純資産の一定の割合（以下「基準値」といいます。）を超えるたびに適用され、かかる基準値は、取締役により、投資運用会社の推奨に基づき、サブ・ファンドの純資産の0.50%に設定されています。基準値に到達しない場合、サブ・ファンドの総資産に悪影響を及ぼす場合があります。

上記にかかわらず、またサブ・ファンドの株主の利益を保護するための正当性がある場合、取締役はその裁量により、その他の状況においてもスウィング・プライシング・メカニズムを適用することがあります。

② 純資産価格の計算の一時的停止

（後略）

第3 外国投資証券事務の概要

<訂正前>

1 ファンド株式の名義書換

ファンド株式の登録・名義書換機関は次のとおりです。

取扱機関 ノーザン・トラスト・グローバル・サービスズ S E

取扱場所 ルクセンブルグ大公国、セニンガーバーグ L-1748、ルー・エメー通り6番地

日本の株主については、ファンド株式の保管を販売取扱会社に委託している場合、その販売取扱会社を通じて名義書換が行われます。それ以外の株主については本人の責任で手続を行うものとします。

名義書換の費用は徴収されません。

（後略）

<訂正後>

1 ファンド株式の名義書換

ファンド株式の登録・名義書換機関は次のとおりです。

取扱機関 ノーザン・トラスト・グローバル・サービスズ S E

取扱場所 ルクセンブルグ大公国、ルードランジュ L-3364、シャトー・ドー通り10番地

日本の株主については、ファンド株式の保管を販売取扱会社に委託している場合、その販売取扱会社を通じて名義書換が行われます。それ以外の株主については本人の責任で手続を行うものとします。

名義書換の費用は徴収されません。

（後略）

第三部 外国投資法人の詳細情報

第2 手続等

1 申込（販売）手続等

<訂正前>

① 海外における申込（販売）手続等

（1）申込手続き

（中略）

申込価格（発行価格）

申込価格は、申込みの効力が生じる該当取引日の評価基準時点における「価格」です。（「価格」の定義については、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、① 純資産価格の計算－SSP（Single Swinging Pricing）メソッドによる純資産価格の調整」をご参照ください。）

（中略）

② 日本における申込（販売）手続等

（中略）

申込価格（発行価格）（注2）は、関連する取引日付で計算される各クラスA株式の1株当たり純資産価格とします（ただし、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、① 純資産価格の計算－SSP（Single Swinging Pricing）メソッドによる純資産価格の調整」に記載される価格調整が行われる場合があります。）。

（後略）

<訂正後>

① 海外における申込（販売）手続等

（1）申込手続き

（中略）

申込価格（発行価格）

申込価格は、申込みの効力が生じる該当取引日の評価基準時点における「価格」です。（「価格」の定義については、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、① 純資産価格の計算－Single Pricingメソッドによる純資産価格の調整」をご参照ください。）

（中略）

② 日本における申込（販売）手続等

（中略）

申込価格（発行価格）（注2）は、関連する取引日付で計算される各クラスA株式の1株当たり純資産価格とします（ただし、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、① 純資産価格の計算－Single Pricingメソッドによる純資産価格の調整」に記載される価格調整が行われる場合があります。）。

（後略）

2 買戻し手続等

<訂正前>

① 海外における買戻し手続等

(1) 買戻請求

すべての株主は、取引日にはいつでも（純資産価格の計算が停止されている期間を除きます。）、管理事務代行会社に買戻請求書を提出することにより、その所有するサブ・ファンドの株式の買戻しをファンドに請求する権利を有します。ファンド株式は、書面による請求書を管理事務代行会社に提出することにより、または取締役が随時定めるその他の方法により買戻されます。すべての買戻請求は、フォワード・プライシング基準（すなわち、取引カットオフ時間の直後の評価基準時点で計算される1株当たり純資産価格）で取扱われます。ファンド株式は、1株当たりの「価格」で買戻されます。（「価格」の定義については、「第3 管理及び運営、1 資産管理等の概要、（1）資産の評価、① 純資産価格の計算—SSP (Single Swinging Pricing) メソッドによる純資産価格の調整」をご参照ください。）ノミニーを通じて保有するファンド株式の場合は、買戻請求はノミニー宛てに行われなければなりません。

（中略）

② 日本における買戻し手続等

（中略）

買戻価格は、関連する取引日付で計算される各クラスA株式の1株当たり純資産価格とします（ただし、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、① 純資産価格の計算—SSP (Single Swinging Pricing) メソッドによる純資産価格の調整」に記載される価格調整が行われる場合があります。）。詳しくは、販売取扱会社にお問い合わせください。

（後略）

<訂正後>

① 海外における買戻し手続等

(1) 買戻請求

すべての株主は、取引日にはいつでも（純資産価格の計算が停止されている期間を除きます。）、管理事務代行会社に買戻請求書を提出することにより、その所有するサブ・ファンドの株式の買戻しをファンドに請求する権利を有します。ファンド株式は、書面による請求書を管理事務代行会社に提出することにより、または取締役が随時定めるその他の方法により買戻されます。すべての買戻請求は、フォワード・プライシング基準（すなわち、取引カットオフ時間の直後の評価基準時点で計算される1株当たり純資産価格）で取扱われます。ファンド株式は、1株当たりの「価格」で買戻されます。（「価格」の定義については、「第3 管理及び運営、1 資産管理等の概要、（1）資産の評価、① 純資産価格の計算—Single Pricingメソッドによる純資産価格の調整」をご参照ください。）ノミニーを通じて保有するファンド株式の場合は、買戻請求はノミニー宛てに行われなければなりません。

（中略）

② 日本における買戻し手続等

（中略）

買戻価格は、関連する取引日付で計算される各クラスA株式の1株当たり純資産価格とします（ただし、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、① 純資産価格の計算—Single Pricingメソッドによる純資産価格の調整」に記載される価格調整が行われる場合があります。）。詳しくは、販売取扱会社にお問い合わせください。

（後略）

第3 管理及び運営

1 資産管理等の概要

(1) 資産の評価

<訂正前>

① 純資産価格の計算

各サブ・ファンドの純資産総額は、各サブ・ファンドの基準通貨で表示されます。各サブ・ファンドの純資産総額および各サブ・ファンドの各クラスに帰属する純資産総額の計算は、定款に定める下記の評価原則に従って、管理事務代行会社によって行われます。後記「② 純資産価格の計算の一時的停止」に記載される状況において、いずれかのサブ・ファンドの純資産総額の決定が停止または延期された場合を除き、各サブ・ファンドの純資産総額、1株当たり純資産価格（複数のクラスが存在するサブ・ファンドの場合には、各クラスに帰属する純資産総額および各クラスの1株当たり純資産価格）の計算は、各評価基準時点で行われ、株主は請求によりこれを入手することができます。各クラスの1株当たり純資産価格は、各サブ・ファンドのクラス間で異なります。「価格」（下記「SSP (Single Swinging Pricing) メソッドによる純資産価格の調整」に定義されます。）は、管理事務代行会社の事務所にて通常の営業時間中に入手可能であり、また投資運用会社のウェブサイト www.barclaysinvestments.com に日々公表され、更新されます。ルクセンブルグ証券取引所に上場されている各クラスの「価格」は、管理事務代行会社によって、計算後速やかにルクセンブルグ証券取引所に通知されます。

（中略）

SSP (Single Swinging Pricing) メソッドによる純資産価格の調整

ファンド株式は、1株当たり純資産価格に等しい単一の価格（申込手数料または買戻手数料は除きます。以下「価格」といいます。）で発行または買戻されます。1株当たり純資産価格は以下の方法で調整される場合があります。上述したとおり、1株当たり純資産価格は、各クラスに帰属する純資産総額を当該クラスの株式数で除すことにより計算されます。価格の算出のために、1株当たり純資産価格は、取引日にはいつでも、サブ・ファンドが当該取引日に正味申込超過ポジションにあるか、または正味買戻超過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ます。取引日にサブ・ファンドまたはサブ・ファンドのクラスの取引がない場合には、「価格」は調整なしの1株当たり純資産価格とします（取締役が適切と判断する四捨五入が行われます。）。

1株当たり純資産価格の計算の目的で各サブ・ファンドの資産が評価される基準は上述したとおりです。この基準によれば、上場されている投資対象は、当該投資対象の市場価額（終値）の仲値またはかかる価格がない場合には直近の取引価格で評価され、投資信託／投資法人の受益証券／株式の場合には純資産価格で評価されます。ただし、サブ・ファンドのための資産および投資対象の売買にかかる実際のコストは、「税金および費用」（「定義」をご参照ください。）ならびに原投資対象の売買価格のスプレッド（以下「スプレッド」といいます。）により、1株当たり純資産価格の計算に用いられた市場価額（終値）の仲値、直近の取引価格または純資産価格から乖離する場合があります。かかるコストは、サブ・ファンドの価値に悪影響を及ぼし、一般的に「希薄化」と呼ばれています。

希薄化調整

希薄化の影響を最小化するために、取締役は、1株当たり純資産価格に希薄化調整を行うことができます。

かかる希薄化調整を行うか否かについては、取締役が裁量権を有するものとします。

希薄化調整は、該当サブ・ファンドの株式の申込みまたは買戻しの規模に左右されます。希薄化調整を行わなければ既存株主（申込みの場合）または残存株主（買戻しの場合）が悪影響を受ける

と判断した場合には、取締役は、その裁量で希薄化調整を行うことができます。特に、希薄化調整は以下の場合に適用されます。

(a) サブ・ファンドの規模が継続的な減少にある場合（すなわち、買戻請求による正味の流出が生じている場合）

(b) サブ・ファンドが、その規模に対し大量の正味の申込超過となっている場合

(c) サブ・ファンドが取引日に正味申込超過ポジションまたは正味買戻超過ポジションとなっている場合

(d) 株主の利益を保護するために希薄化調整が要求されると取締役が判断したその他の場合

希薄化調整は、1株当たり純資産価格に対して、「税金および費用」（「定義」をご参照ください。）ならびにスプレッドを賄うために適切な数値と取締役が判断する数値を、サブ・ファンドが正味申込超過ポジションの場合には加算し、サブ・ファンドが正味買戻超過ポジションの場合には控除することによって行われます。その結果得られる金額が、「価格」（取締役が適切と判断する四捨五入が行われます。）となります。希薄化調整は、1株当たり純資産価格の2%を超えないものと予想されます。疑義の回避のために付記すると、同様の状況にある株主は、同一の方法で取扱われるものとします。

希薄化調整が行われる場合、「価格」は、サブ・ファンドが正味申込超過ポジションにある場合には当該調整額分増加し、サブ・ファンドが正味買戻超過ポジションにある場合には当該調整額分減少します。サブ・ファンドの各クラスの「価格」は個別に計算されますが、同一の方法（百分率によります。）により希薄化調整の影響を受けます。

希薄化調整が行われない場合には、サブ・ファンドの総資産に悪影響を及ぼす場合があります。

② 純資産価格の計算の一時的停止

（後略）

<訂正後>

① 純資産価格の計算

各サブ・ファンドの純資産総額は、各サブ・ファンドの基準通貨で表示されます。各サブ・ファンドの純資産総額および各サブ・ファンドの各クラスに帰属する純資産総額の計算は、定款に定める下記の評価原則に従って、管理事務代行会社によって行われます。後記「② 純資産価格の計算の一時的停止」に記載される状況において、いずれかのサブ・ファンドの純資産総額の決定が停止または延期された場合を除き、各サブ・ファンドの純資産総額、1株当たり純資産価格（複数のクラスが存在するサブ・ファンドの場合には、各クラスに帰属する純資産総額および各クラスの1株当たり純資産価格）の計算は、各評価基準時点で行われ、株主は請求によりこれを入手することができます。各クラスの1株当たり純資産価格は、各サブ・ファンドのクラス間で異なります。「価格」（下記「Single Pricingメソッドによる純資産価格の調整」に定義されます。）は、管理事務代行会社の事務所にて通常の営業時間中に入手可能であり、また投資運用会社のウェブサイト www.barclaysinvestments.com に日々公表され、更新されます。ルクセンブルグ証券取引所に上場されている各クラスの「価格」は、管理事務代行会社によって、計算後速やかにルクセンブルグ証券取引所に通知されます。

（中略）

Single Pricingメソッドによる純資産価格の調整

ファンド株式は、1株当たり純資産価格に等しい単一の価格（申込手数料または買戻手数料は除きます。以下「価格」といいます。）で発行または買戻されます。1株当たり純資産価格は下記「希薄化調整」に記載される方法で調整される場合があります。上述したとおり、1株当たり純資産価格は、各クラスに帰属する純資産総額を当該クラスの株式数で除すことにより計算されます。価格の算出のために、1株当たり純資産価格は、取引日にはいつでも、サブ・ファンドが当該取引

日に正味申込超過ポジションにあるか、または正味買戻超過ポジションにあるかに応じて、下記「希薄化調整」に記載される方法で調整することができます。希薄化調整の条件に適合しない場合は、「価格」は常に調整なしの1株当たり純資産価格とします（取締役が適切と判断する四捨五入が行われます。）。

1株当たり純資産価格の計算の目的で各サブ・ファンドの資産が評価される基準は上述したとおりです。この基準によれば、上場されている投資対象は、当該投資対象の市場価額（終値）の仲値またはかかる価格がない場合には直近の取引価格で評価され、投資信託／投資法人の受益証券／株式の場合には純資産価格で評価されます。

希薄化調整

特定の場合において、サブ・ファンドにおける申込み、買戻しまたは乗換え（「取引活動」と称することもあります。）は、1株当たり純資産価格にマイナスの影響を及ぼすことがあります。申込み、買戻しおよび乗換えによりサブ・ファンドが投資対象を買い付け、および／または、売却することになる場合、かかる投資対象の価値は、売買スプレッド（以下「スプレッド」といいます。）および「税金および費用」の影響を受ける可能性があり、これにより、サブ・ファンドの1株当たり純資産価格は、マイナスの影響を受ける場合があります、場合によってはサブ・ファンドの既存投資者に（マイナスの）影響が及びます。この事象は、希薄化とも称します。

希薄化の影響を最小化するために、取締役は、その裁量で、すべてのサブ・ファンドについて、1株当たり純資産価格に希薄化調整を行うことができます（以下「スウィング・プライシング・メカニズム」といいます。）。スウィング・プライシング・メカニズムは、多額の申込みおよび買戻しにより生じたかかる取引コストおよび関連する費用がもたらす影響から、残存／既存株主の利益を保護することを目的としています。

特に、スウィング・プライシング・メカニズムには、サブ・ファンドが正味申込超過ポジションにある場合には、「税金および費用」ならびにスプレッドを賄うために適切なレートであると取締役が判断する割合（以下「スウィング係数」といいます。）の分だけ1株当たり純資産価格を増加させ、サブ・ファンドが正味買戻超過ポジションにある場合にはスウィング係数の分だけ1株当たり純資産価格から控除することを伴います。言い換えれば、スウィング係数が適用される場合、サブ・ファンドが正味申込超過ポジションにあるときにはスウィング係数の分だけ「価格」が増加し、サブ・ファンドが正味買戻超過ポジションにあるときにはスウィング係数の分だけ「価格」が減少します。

サブ・ファンドの各クラスの「価格」は個別に計算されますが、スウィング係数は、同一サブ・ファンドの各クラスに同様に適用されます。

スウィング係数は、各サブ・ファンドについてその具体的詳細内容に別段の定めがある場合を除き、1株当たり純資産価格の2%を超えないものとします。

スウィング・プライシング・メカニズムは、サブ・ファンド中の正味買戻／申込超過ポジションがサブ・ファンドの純資産の一定の割合（以下「基準値」といいます。）を超えるたびに適用され、かかる基準値は、取締役により、投資運用会社の推奨に基づき、サブ・ファンドの純資産の0.50%に設定されています。基準値に到達しない場合、サブ・ファンドの総資産に悪影響を及ぼす場合があります。

上記にかかわらず、またサブ・ファンドの株主の利益を保護するための正当性がある場合、取締役はその裁量により、その他の状況においてもスウィング・プライシング・メカニズムを適用することができます。

② 純資産価格の計算の一時的停止

（後略）

2 利害関係人との取引制限

<訂正前>

(イ) 利益相反

(中略)

(x) 保管銀行およびその関連会社は、顧客（保管銀行が保管銀行として行為する顧客を含みます。）に様々なサービスを提供しています。例えば、管理会社は、一定の管理事務代行機能（ファンドの会計、評価、計算および登録・名義書換代行業務を含みます。）をファンドに提供するようノーザン・トラスト・グローバル・サービスズ S Eを任命しました。

したがって、潜在的な利益相反が生じる可能性があり、かかる利益相反は、適切に特定、管理および開示されなければなりません。かかる利益相反に関する規制上の要件を満たすために、保管銀行は、自らが株主の最善の利益のために行っていることを確保する手続を策定しています。保管銀行が株主の最善の利益のために行うことを確保する重要な要素として、保管銀行の関連会社が提供する保管機能と他の業務とは、運用上および組織上分離されています。特に、ノーザン・トラスト・グローバル・サービスズ S Eが管理事務代行会社または管理会社の業務を提供する場合、それぞれの機能は、相互取締役職（cross-directorship）をほとんどまたは一切置かない、かつ、別個のリスク、事業およびコンプライアンス資源を有する別個の法主体により提供されます。

保管銀行は、www.atlasmarketinteractive.com/GlobalMarketsandSubcustodiansListingに記載された、ファンドが投資することのできる一定の適格市場において、関連会社または第三者副保管銀行のいずれかに保管業務を委託しています。

(後略)

<訂正後>

(イ) 利益相反

(中略)

(x) 保管銀行およびその関連会社は、顧客（保管銀行が保管銀行として行為する顧客を含みます。）に様々なサービスを提供しています。例えば、管理会社は、一定の管理事務代行機能（ファンドの会計、計算および登録・名義書換代行業務を含みます。）をファンドに提供するようノーザン・トラスト・グローバル・サービスズ S Eを任命しました。

したがって、潜在的な利益相反が生じる可能性があり、かかる利益相反は、適切に特定、管理および開示されなければなりません。かかる利益相反に関する規制上の要件を満たすために、保管銀行は、自らが株主の最善の利益のために行っていることを確保する手続を策定しています。保管銀行が株主の最善の利益のために行うことを確保する重要な要素として、保管銀行またはその関連会社が提供する保管機能と他の業務とは、運用上および組織上分離されています。

保管銀行は、www.atlasmarketinteractive.com/GlobalMarketsandSubcustodiansListingに記載された、ファンドが投資することのできる一定の適格市場において、関連会社または第三者副保管銀行のいずれかに保管業務を委託しています。

(後略)

第4 関係法人の状況

2 その他の関係法人の概況

<訂正前>

(1) 名称、資本金の額及び事業の内容

(中略)

② 保管銀行、支払代行会社、管理事務代行会社、登録・名義書換代行会社および所在地事務代行会社

ノーザン・トラスト・グローバル・サービスズ S E

(Northern Trust Global Services SE)（保管銀行、支払代行会社、管理事務代行会社、登録・名義書換代行会社および所在地事務代行会社）

（中略）

（２）事業の内容

ノーザン・トラスト・グローバル・サービスズ S Eは、欧州会社として設立された信用機関であり、欧州中央銀行およびCSSFの監督に服し、ルクセンブルグの金融セクターに関する1993年4月5日法、パート1、第1章に従い、ルクセンブルグで認可され、ルクセンブルグの商業登録簿（Luxembourg Business Registers）に番号B 232281で登録されています。登記上の事務所はルクセンブルグ大公国、セニンガーバーク L-1748、ルー・エマー通り6番地にあり、最終的な持株会社は、米国で創立したノーザン・トラスト・コーポレーションになります。

（中略）

（２）関係業務の概要

（中略）

② 保管銀行、支払代行会社、管理事務代行会社、登録・名義書換代行会社および所在地事務代行会社

ノーザン・トラスト・グローバル・サービスズ S E

(Northern Trust Global Services SE)（保管銀行、支払代行会社、管理事務代行会社、登録・名義書換代行会社および所在地事務代行会社）

（後略）

<訂正後>

（１）名称、資本金の額及び事業の内容

（中略）

② 保管銀行、管理事務代行会社、登録・名義書換代行会社および所在地事務代行会社

ノーザン・トラスト・グローバル・サービスズ S E

(Northern Trust Global Services SE)（保管銀行、管理事務代行会社、登録・名義書換代行会社および所在地事務代行会社）

（中略）

（２）事業の内容

ノーザン・トラスト・グローバル・サービスズ S Eは、欧州会社として設立された信用機関であり、欧州中央銀行およびCSSFの監督に服し、ルクセンブルグの金融セクターに関する1993年4月5日法、パート1、第1章に従い、ルクセンブルグで認可され、ルクセンブルグの商業登録簿（Luxembourg Business Registers）に番号B 232281で登録されています。登記上の事務所はルクセンブルグ大公国、ルードランジュ L-3364、シャトー・ドー通り10番地にあり、最終的な持株会社は、米国で創立したノーザン・トラスト・コーポレーションになります。

（中略）

（２）関係業務の概要

（中略）

② 保管銀行、管理事務代行会社、登録・名義書換代行会社および所在地事務代行会社

ノーザン・トラスト・グローバル・サービスズ S E

(Northern Trust Global Services SE)（保管銀行、管理事務代行会社、登録・名義書換代行会社および所在地事務代行会社）

（後略）

定 義

<訂正前>

（前略）

「管理事務代行会社」

ノーザン・トラスト・グローバル・サービスズ S E、および／またはCSSFの要件に従ってファンドの管理事務代行会社として任命されたその他の者をいいます。

（中略）

「機関投資家」

2010年法第174条の意味するところに該当する機関投資家をいいます（ただし、CSSFによるその時々解釈に従うものとします。）。

（後略）

<訂正後>

（前略）

「管理事務代行会社」

ノーザン・トラスト・グローバル・サービスズ S Eおよび／またはCSSFの要件に従ってファンドの管理事務代行会社として任命されたその他の者をいいます。

（中略）

「機関投資家」

2010年法第23章の意味するところに該当する機関投資家をいいます（ただし、CSSFによるその時々解釈に従うものとします。）。

（後略）