Barclays GlobalBeta Portfolio 3

Actions de catégorie D

Notre Philosophie d'Investissement allie les dimensions émotionnelles et scientifiques de l'investissement et oriente votre client vers un portefeuille personnalisé … un portefeuille qui reflète plus étroitement sa personnalité financière et ses objectifs d'investissement

www.barclaysinvestments.fr

31 août 2015

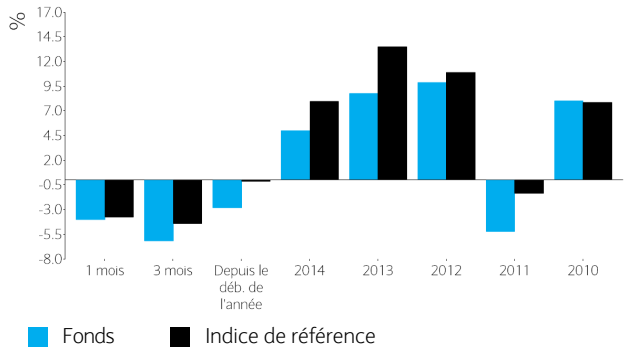
Objectif de Gestion

Le Fonds vise à faire croître son capital sur le moyen à long terme et, dans une moindre mesure, à dégager des revenus.

Caractéristiques du portefeuille

Le compartiment GlobalBeta Portfolio 3 offre des rendements boursiers au moyen d'un assortiment de fonds indexés, dont des fonds indiciels négociables en bourse (ETF). Ce portefeuille est largement couvert contre les risques de change et est diversifié sur un éventail de catégories d'actifs traditionnelles et de régions. L'emploi d'actions iShares apporte efficacité et économie, alors que la structure optimisée du fonds permet des modifications de l'affectation sans répercussions fiscales. En tant que produit axé sur le rendement de marché, la valeur des investissements peut s'inscrire aussi bien à la hausse qu'à la baisse. Les actions de ce portefeuille existent sous forme d'actions de distribution (Dist) ou d'actions de capitalisation (Cap).

Performance du portefeuille



Les performances passées du fonds, des fonds sous-jacents et des gérants n'indiquent pas nécessairement leurs performances futures ou probables. Nous vous recommandons d' envisager votre investissement sur le moyen à long terme. Les données de performance incluent les commissions de gestion annuelles, les coûts de transaction et tous les impôts en vigueur, ainsi que le réinvestissement des revenus nets, mais excluent les éventuels droits d' entrée. En raison de ces droits d' entrée, l' investisseur reçoit normalement une somme moins élevée que les sommes susmentionnées.

Performance sur 12 mois

	31.08.14 - 31.08.15	31.08.13 - 31.08.14	31.08.12 - 31.08.13	31.08.11 - 31.08.12	31.08.10 - 31.08.11
Fonds	-3.4	11.8	6.7	3.8	5.5
Indice de référence	1.4	13.6	10.1	8.3	5.1

Performance cumulée depuis 31.08.2015

	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Cinq Ans
Fonds	-4.0	-6.1	-5.5	-3.4	15.3	26.3
Indice de référence	-3.7	-4.4	-3.4	1.4	26.9	44.4

Source des données de performance: Barclays, Northern Trust et FactSet.

Les performances, données de rendements et frais courants attachées correspondent aux actions D de distribution (GBP).

Performances du Fonds et de l'Indice Boursier calculées sur la base du rendement total, avec évaluation cours moyen à cours moyen, pour la même devise.

Commentaire

- Le mois d'août a été très difficile pour les marchés des capitaux, les craintes liées au ralentissement de l'économie chinoise s'étant amplifiées. Dans ce contexte, les prévisions de hausse des taux d'intérêt de la Réserve fédérale américaine ont aggravé l'incertitude qui régnait parmi les investisseurs, qui, malgré la publication de données économiques toujours positives aux États-Unis, s'inquiètent véritablement de l'impact d'une hausse des taux américains sur les marchés émergents et, de fait, de ses conséquences dans le reste du monde à plus long terme. Ces deux thèmes font la une dans le monde entier et ont engendré des désengagements marqués, principalement sur les actifs risqués, de nombreux marchés régionaux évoluant latéralement
- Comme prévu, les actions des pays émergents ont connu de grosses difficultés car les devises locales se sont de nouveau affaiblies par rapport à toutes les monnaies fortes, et surtout face au dollar américain, plus sûr. Parallèlement, les titres obligataires émergents et à haut rendement ont également été vulnérables. Les actions des pays développés se sont fortement détériorées, tandis que les bons du Trésor internationaux et les obligations Investment Grade sont restés mitigés
- La chute brutale des actions et la corrélation présentée par tous les actifs risqués durant la période représentent les deux freins à la performance au sein du portefeuille. Malgré la nature équilibrée et diversifiée de la stratégie, l'exposition à des actifs plus sûrs n'a pas suffi à surmonter le sévère choc subi par le marché, et la valeur du portefeuille a diminué en conséquence

Caractéristiques Clés du Fonds

Forme juridique
SICAV

Domicile
Luxembourgeois

Date de lancement
15/08/2008 (Dist)(GBP)
08/09/2008 (Cap)(GBP)
10/12/2010 (Cap)(EUR)
10/12/2010 (Cap)(USD)
10/12/2010 (Dist)(EUR)

Fréquence de valorisation
Quotidienne

Indice de référence
10% LIBOR GBP 3 Months
35% Barclays Global Aggregate Index (GBP hedged)
55% MSCI World All Country Index (GBP hedged)

Actifs sous gestion
£123,3m

Dates de distribution
Fréquence: Tous les trimestres - mars, juin, septembre et décembre
Ex dividende: Premier jour ouvrable du mois de versement
Distribution de dividende: Dix jours ouvrables après la date de détachement du dividende

Frais courants
1,00%

Rendement historique
1,60% (31/08/2015)

Reflète les distributions sur les douze derniers mois en pourcentage du prix des actions, à la date indiquée. Il ne comprend pas les frais préliminaires et les investisseurs peuvent être assujettis à l'impôt sur leurs distributions.

Devise de référence du fonds
GBP

Allocation par classe d'actifs

Classe d'actif	Allocation d'Actifs Stratégique (AAS)	Portefeuille
Liquidités et obligations d'échéance courte	12,0%	14,9%
Emprunts d'Etat de marchés développés	5,0%	5,1%
Crédit investment grade	12,0%	12,6%
Obligations à haut rendement et de marchés émergents	15,0%	13,8%
Actions de marchés développés	45,0%	44,1%
Actions de marchés émergents	11,0%	9,4%

Source: Barclays

Positions du portefeuille

Nom	Allocation du portefeuille
Vanguard Global Stock Index Institutional Hedged	17,8%
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF	17,4%
iShares Global Corporate Bond EUR Hedged UCITS ETF	12,6%
BlackRock Emerging Markets Index	9,4%
HSBC ETF HSBC MSCI World UCITS ETF	9,0%
iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	7,2%
iShares Global High Yield Corp Bond GBP Hedged UCITS ETF	5,7%
SSgA Global Treasury Bond Index	5,1%
iShares Emerging Markets Local Government Bond UCITS ETF	4,9%
iShares J.P. Morgan $ Emerging Markets Bond UCITS ETF	3,1%
SPDR 1-3 EURO GOV BOND	3,0%
Autres	4,6%

Source: Barclays

'Autres' comprend les positions sur liquidités et contrats à terme. Veuillez toutefois noter que les fonds investissant dans des titres étrangers sont exposés à des risques de change.

Caractéristiques Clés du Fonds

Valeur liquidative
£11,23 (28/08/2015) (Dist)(GBP)
£12,87 (28/08/2015) (Cap)(GBP)
€13,10 (28/08/2015) (Cap)(EUR)
$14,11 (28/08/2015) (Cap)(USD)
€13,20 (28/08/2015) (Dist)(EUR)

Nombre de lignes
11

Code Sedol
B2QSWN8 (Dist)(GBP)
B2QSXH9 (Cap)(GBP)
B5MV3T5 (Cap)(EUR)
B5KSF69 (Cap)(USD)
B5WM0M0 (Dist)(EUR)

Code ISIN
LU0356833482 (Dist)(GBP)
LU0356836311 (Cap)(GBP)
LU0554226133 (Cap)(EUR)
LU0554227883 (Cap)(USD)
LU0554225325 (Dist)(EUR)

Code Bloomberg
BAW3GDD:LX (Dist)(GBP)
BAW3GDA:LX (Cap)(GBP)
BW3DEAC:LX (Cap)(EUR)
BW3DUAC:LX (Cap)(USD)
BW3DEDS:LX (Dist)(EUR)

Dépositaire
Northern Trust Global Services Ltd (Luxembourg Branch)

Agent centralisateur
CACEIS Bank France

Heure limite de passage des ordres
14:30 HEC

Gestionnaire : Barclays Wealth, division de gestion de patrimoine de Barclays, opère par l'intermédiaire de Barclays Bank PLC et de ses filiales. Barclays Bank PLC est une société immatriculée en Angleterre, agréée par la Prudential Regulation Authority et réglementée par la Financial Conduct Authority et la Prudential Regulation Authority. Numéro d'enregistrement : 1026167. Siège social : 1 Churchill Place, London E14 5HP, Royaume-Uni. Dépositaire : BNY Mellon Asset Servicing B.V., 46A Avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

Facteurs de risque

Charges déduites du capital: Les commissions de gestion et dépenses annuelles éventuellement déduites du capital, dans leur totalité ou en partie, peuvent faire augmenter le potentiel d'érosion du capital. En outre, votre capital est susceptible de diminuer si les revenus prélevés sont supérieurs au taux de croissance du ou des fonds concernés.

Marchés émergents: Le fonds investit sur les marchés émergents, qui sont généralement moins réglementés que les marchés britanniques. Le potentiel d'instabilité politique ou économique y est plus important et les accords de dépôt, de négociation et de règlement moins sûrs. Ces marchés peuvent également être moins liquides. En outre, les placements effectués sur ces marchés subissent les fluctuations des taux de change, ce qui peut faire augmenter ou diminuer leur valeur. Par conséquent, ces placements sont plus risqués.

Obligations à haut rendement: Le fonds investit dans des obligations à haut rendement. Le risque de défaut inhérent à ces obligations est plus élevé que celui des obligations investment grade. En outre, les fluctuations du climat économique et des taux d'intérêt peuvent avoir un impact plus important sur leurs cours. Les objectifs de revenus peuvent ne pas être atteints et les revenus distribués aux investisseurs peuvent fluctuer.

Valeur des placements: La valeur d'un placement et de tout revenu en découlant peut fluctuer à la hausse comme à la baisse, et vous pouvez ne pas récupérer la totalité de votre investissement initial. Ni le capital ni les revenus ne sont garantis.

Investissement à long terme: Les placements doivent s'envisager sur le long terme et ne conviennent pas aux investisseurs qui auront besoin de leurs capitaux à court terme. En outre, nous vous recommandons de toujours conserver une réserve en espèces.

Taux de change: Ce Fonds investit dans des titres libellés dans diverses devises. En conséquence, la valeur de ces placements et de tout revenu en découlant peut fluctuer à la hausse comme à la baisse en fonction des fluctuations des taux de change.

Exposition aux instruments dérivés: Le fonds investit dans des instruments dérivés dans le cadre de sa stratégie d'investissement, mais uniquement à des fins de Gestion Efficace de Portefeuille (GEP). Nous attirons l'attention des investisseurs sur le fait que l'utilisation de ces instruments peut, dans certains cas, décupler la volatilité et les risques du fonds au-delà du niveau habituel des fonds qui n'investissent que dans des actions. En outre, le fonds peut être exposé au risque de défaut de la société émettrice, ce qui peut engendrer des pertes.

Informations importantes

Gestionnaire : Barclays Wealth, division de gestion de patrimoine de Barclays, opère par l'intermédiaire de Barclays Bank PLC et de ses filiales. Barclays Bank PLC est une société immatriculée en Angleterre, agréée par la Prudential Regulation Authority et réglementée par la Financial Conduct Authority et la Prudential Regulation Authority. Numéro d'enregistrement : 1026167. Siège social : 1 Churchill Place, London E14 5HP, Royaume-Uni. Dépositaire : BNY Mellon Asset Servicing B.V., 46A Avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.