Barclays GlobalBeta Portfolio 4

Actions de catégorie I

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 juillet 2015

Objectif de Gestion

Le Fonds vise à faire croître son capital sur le long terme.

Caractéristiques du portefeuille

Le compartiment GlobalBeta Portfolio 4 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

Merci de noter que nous ne pouvons pas fournir la performance des fonds dont la durée est inférieure à 12 mois

Commentaire

- Le mois de juillet a été le théâtre d'un léger rebond après une période où nous avons continué d'observer de solides données en provenance des Etats-Unis et une certaine consolidation du dollar. Avec le flux continu de données économiques positives aux Etats-Unis, les attentes du marché à l'égard d'un relèvement des taux par la Fed se sont reportées sur le T4 2015, au lieu du T1 2016. En Europe, la menace d'un « Grexit » s'est considérablement estompée, un accord sur un nouveau plan de sauvetage ayant été conclu quelques heures avant la date limite
- A la lumière de cet accord, les actions des marchés développés mondiaux ont progressé de près de 2,5 %, soit la classe d'actifs la plus performante au sein du Portefeuille. Nous avons également été témoins de légers rendements positifs de la part des obligations d'Etat des marchés développés (hausse de 1,2 %) et des obligations de sociétés de notation investment-grade (hausse de 0,9 %). Nous avons également assisté à une nette liquidation du marché actions chinois, l'indice des actions Shanghai Composite cédant 8,5 % en une seule journée, ce qui a pesé sur le reste de l'Asie. La dette des marchés émergents en devises locales ainsi que les actions des marchés émergents ont affiché des performances négatives, la première nommée cédant 2,3 % et les secondes nommées abandonnant 6,2 %
- Le fonds indiciel négociable en bourse (ETF) utilisé pour mettre en œuvre la classe d'actifs actions des marchés émergents a enregistré des performances en moyenne inférieures de 20 points de base à celles de ses indices correspondants, tandis que les ETF à revenu fixe à haut rendement ont surclassé leurs indices de 33 points de base en moyenne. Dans l'ensemble, le Portefeuille a enregistré des performances inférieures à celles de son indice de référence au cours du mois. Ces contre-performances sont en grande partie imputables à l'affectation accrue aux actions des marchés émergents

Caractéristiques Clés du Fonds

Forme juridique
SICAV

Domicile
Luxembourgeois

Date de lancement
-

Fréquence de valorisation
Quotidienne

Indice de référence
5% LIBOR GBP 3 Months
20% Barclays Global Aggregate Index (GBP hedged)
75% MSCI World All Country Index (GBP hedged)

Actifs sous gestion
£63,3m

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

Frais courants
0,72%

Rendement historique
0,00% (28/02/2015)

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	6,0%	7,7%
Emprunts d'Etat de marchés développés	3,0%	3,0%
Crédit investment grade	8,0%	7,5%
Obligations à haut rendement et de marchés émergents	14,0%	13,2%
Actions de marchés développés	54,0%	55,1%
Actions de marchés émergents	15,0%	13,6%

Source: Barclays

Positions du portefeuille

Nom	Allocation du portefeuille
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF	18,6%
HSBC ETF HSBC MSCI World UCITS ETF	18,4%
Vanguard Global Stock Index Institutional Hedged	18,0%
BlackRock Emerging Markets Index	13,6%
iShares Global Corporate Bond EUR Hedged UCITS ETF	7,5%
iShares Global High Yield Corp Bond GBP Hedged UCITS ETF	5,2%
iShares Emerging Markets Local Government Bond UCITS ETF	4,9%
iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	4,2%
iShares J.P. Morgan $ Emerging Markets Bond UCITS ETF	3,1%
SSgA Global Treasury Bond Index	3,0%
Autres	3,5%

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
-

Nombre de lignes
10

Code Sedol
-

Code ISIN
-

Code Bloomberg
-

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

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.