

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Actions de catégorie M

La gamme de fonds GlobalAccess fait appel à des gérants d'investissement spécialisés leaders du marché, sélectionnés et associés par Barclays pour gérer votre patrimoine

Gestionnaire: PIMCO

www.barclaysinvestments.fr



31 août 2015

Objectif de Gestion

Le Fonds cherche à obtenir un rendement total en investissant principalement dans des titres de créance non gouvernementaux libellés dans diverses devises.

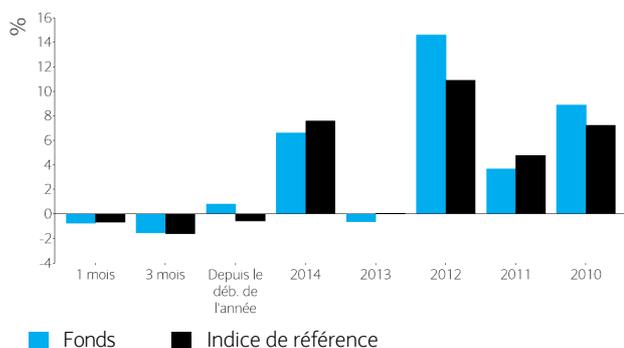
Aperçu GlobalAccess

L'équipe MultiManager Barclays sélectionne les meilleurs spécialistes de leur catégorie au sein de chaque classe d'actifs et les associe afin de diversifier les styles d'investissement et d'obtenir des profils risque/rendement cohérents. En investissant par le biais de mandats distincts au lieu de fonds, l'équipe MultiManager bénéficie d'un accès total aux participations du portefeuille, permettant ainsi une surveillance et une analyse des risques continues.

Caractéristiques du fonds

- Le Fonds cherche à générer un rendement total principalement par le biais d'un investissement dans des titres de créances non-gouvernementaux libellés dans diverses devises
- Le gérant allie une approche descendante et ascendante en matière de sélection de titres, avec une focalisation accrue sur les enjeux macro-économiques
- Le gérant est, selon nous, capable d'enregistrer de solides performances sur des marchés haussiers et baissiers grâce à son analyse approfondie du marché des obligations de sociétés
- Nous estimons également que le gérant permet au Fonds de présenter des caractéristiques anticycliques attrayantes en périodes de nets replis, comme celui connu en 2008

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	1.4	8.8	0.4	11.4	2.0
Indice de référence	0.3	8.5	0.9	9.7	2.2

Performance cumulée depuis 31.08.2015

	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Cinq Ans
Fonds	-0.7	-1.5	-1.5	1.4	10.8	25.9
Indice de référence	-0.6	-1.6	-2.3	0.3	9.8	23.0

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

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

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

- Les spreads de crédit se sont élargis dans toutes les grandes régions. Compte tenu de la récente faiblesse de la Chine et du secteur des matières premières, il n'est sans doute pas surprenant que les secteurs des matériaux de base et de l'énergie aient été les plus touchés
- Le Fonds a sous-performé l'indice en août, PIMCO (son unique gérant) étant resté en retrait après une solide performance pendant la majeure partie de l'année
- La stratégie de crédit a eu un impact globalement neutre sur la performance au cours du mois, la sélection de valeurs industrielles ayant compensé la sous-performance née de l'exposition à la dette quasi-souveraine du Brésil
- En dehors du crédit, notre positionnement sur les taux d'intérêt a légèrement nui à la performance, tout comme nos positions en devises car la sous-pondération de l'euro a été légèrement défavorable

Caractéristiques Clés du Fonds

Forme juridique

Société d'investissement de type ouvert

Domicile

Irlandais

Date de lancement

03/12/2007 (Dist)(USD)
06/02/2008 (Cap)(USD)
31/03/2010 (Cap)(EUR)
14/04/2010 (Dist)(GBP)
26/03/2015 (Cap)(GBP)

Fréquence de valorisation

Quotidienne

Indice de référence

Barclays Global Corporate (USD hedged)

Actifs sous gestion

\$388,2m

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

0,66%

Données de risque

Volatilité 4,3%
Volatilité del'indice 3,5%
Bêta 1,2
Tracking Error 1,8%

Les chiffres ci-dessus sont annualisés et font référence à trois ans de données à la date de cette fiche de reporting. Dans le cas où trois années d'historique ne seraient pas disponibles, les indicateurs ci-dessus sont annualisés et font référence aux données depuis le lancement.

Rendement distribué

2,97% (31/08/2015)

Reflète les montants susceptibles d'être distribués au cours des douze prochains mois en pourcentage du prix des parts du fonds à la date indiquée. Il est basé sur un instantané du portefeuille ledit jour. Il ne comprend pas les frais préliminaires et les investisseurs peuvent être assujettis à l'impôt sur les distributions.

Devise de référence du fonds

USD

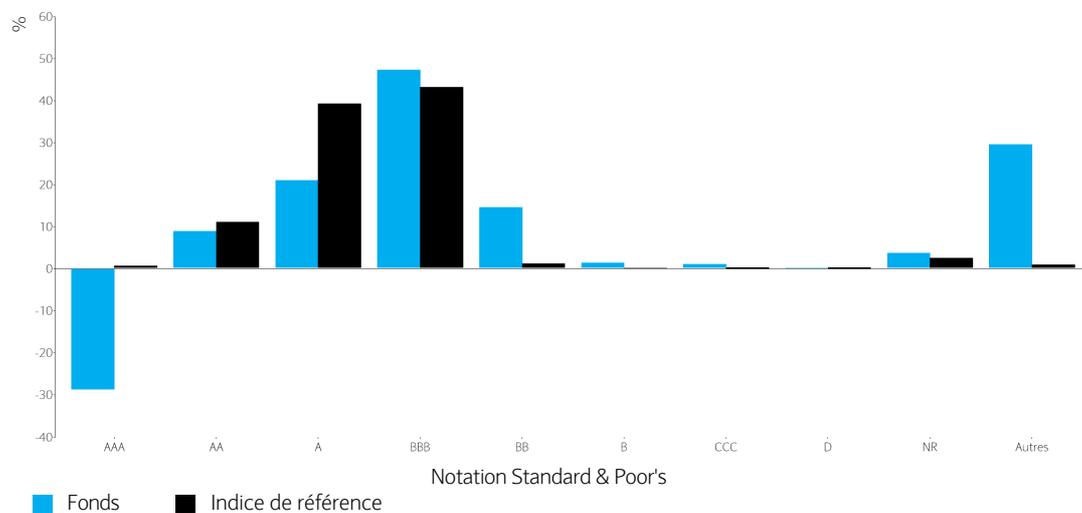
Allocation par gestionnaire

PIMCO

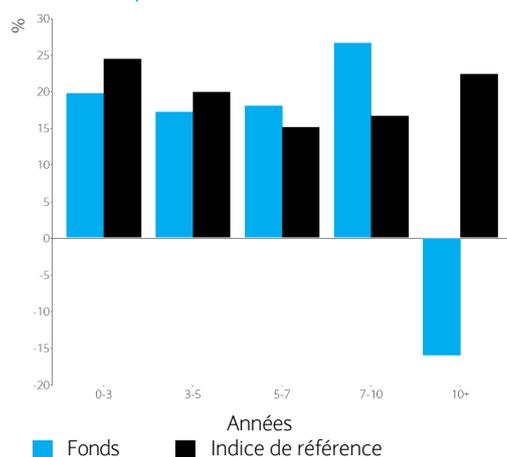
- PIMCO a été intégré au sein du Fonds en juillet 2009
- Gérant spécialisé dans le revenu fixe, fondé en 1971
- La stratégie emploie des stratégies d'investissement multiples et utilise une approche descendante et ascendante pour identifier les pays, secteurs, crédits et titres individuels optimaux pour surclasser l'indice de référence
- Le gestionnaire de portefeuille prend part aux commissions d'investissement mondiales, orientant la vision pour les obligations de sociétés mondiales

Affectation cible: 100,0%

Allocation par qualité de crédit



Allocation par maturité



Allocation géographique

Pays	Fonds (%)	Indice de référence (%)
États-Unis	21,3%	53,4%
Royaume-Uni	10,9%	9,2%
Italie	5,0%	1,4%
France	4,1%	5,9%
Pays-Bas	3,7%	6,0%
Suisse	3,5%	1,0%
Australie	3,0%	2,7%
Canada	2,3%	4,0%
Luxembourg	1,9%	1,0%
Autres	44,2%	15,4%

Source: Barclays et FactSet. Les fonds qui investissent dans des valeurs mobilières étrangères sont exposés au risque de change.

Caractéristiques Clés du Fonds

Valeur liquidative

\$1,08 (28/08/2015) (Dist)(USD)
 \$1,46 (28/08/2015) (Cap)(USD)
 €0,97 (28/08/2015) (Cap)(EUR)
 £0,73 (28/08/2015) (Dist)(GBP)
 £0,74 (28/08/2015) (Cap)(GBP)

Nombre de lignes

435

Code Sedol

B01VCZ0 (Dist)(USD)
 B0XXH15 (Cap)(USD)
 B5M7100 (Cap)(EUR)
 B535J21 (Dist)(GBP)
 B3N1R43 (Cap)(GBP)

Code ISIN

IE00B01VCZ08 (Dist)(USD)
 IE00B0XXH155 (Cap)(USD)
 IE00B5M71005 (Cap)(EUR)
 IE00B535J212 (Dist)(GBP)
 IE00B3N1R431 (Cap)(GBP)

Code Bloomberg

BARGCBM:ID (Dist)(USD)
 BARGCMA:ID (Cap)(USD)
 BAGCBME:ID (Cap)(EUR)
 BAGCMIG:ID (Dist)(GBP)
 BGCMBAG:ID (Cap)(GBP)

Dépositaire

Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited

Agent centralisateur

CACEIS Bank France

Heure limite de passage des ordres

14:30 HEC

Notation Overall Morningstar



La notation « Morningstar overall » ci-dessus correspond à celle de la part M de capitalisation (USD).

Facteurs de risque

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 : Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Ltd, New Century House, Mayor Street Lower, Dublin 1, Irlande.