GlobalAccess Global Property Securities Fund

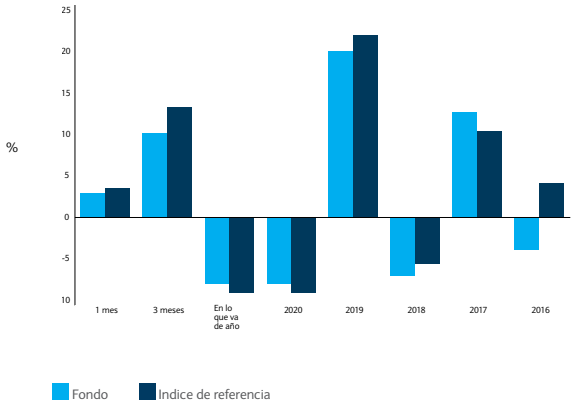
Objetivo de inversion

El Fondo trata de conseguir un rendimiento total a largo plazo principalmente mediante la inversión en sociedades inmobiliarias cotizadas.

Fund Features

- El fondo está gestionado por un gestor de cartera experimentado que selecciona como mínimo un gestor de fondos externo con el fin de generar una «rentabilidad superior» sistemática frente a un índice de referencia determinado a largo plazo. El fondo se construye como una cartera diversificada con riesgo controlado que evita sesgos importantes en el estilo de gestión de inversiones
- Los gestores de fondos externos se seleccionan a través de un riguroso proceso de análisis y evaluación, las '5P' de Barclays, que tiene en cuenta: Parent, People, Philosophy, Process y Performance [sociedad matriz, personal, filosofía, proceso y resultados]
- El equipo de Análisis de Gestores de Barclays está compuesto de nueve gestores de cartera muy cualificados y de larga experiencia, con el apoyo de un equipo específico de Diligencia Debida Operativa
- Barclays es signatario de los Principios para la Inversión Responsable de las Naciones Unidas, de modo que la consideración de los aspectos ambientales, sociales y de buen gobierno (ASG) es parte integral del proceso de análisis y de evaluación

Rentabilidad del fondo



La rentabilidad pasada del fondo, los fondos subyacentes y los gestores no es necesariamente indicativa de su rentabilidad futura o probable.

El horizonte de inversión debe ser a largo plazo.

Para el cálculo de la rentabilidad indicada del fondo neta se tiene en cuenta el efectivo de la comisión anual de gestión, costes de las transacciones, otros costes y los impuestos que pudiesen afectar a la reinversión de los ingresos netos. En el cálculo de la rentabilidad no se ha tenido en cuenta la comisión de suscripción del fondo. Las rentabilidades pasadas no son garantía de resultados futuros. Todos los datos se refieren al último día hábil del mes de referencia. La rentabilidad del índice de mercado (si se indica) no incluye el efecto de las eventuales comisiones o gastos.

Rentabilidad a 12 meses

	31.12.2019 - 31.12.2020	31.12.2018 - 31.12.2019	31.12.2017 - 31.12.2018	31.12.2016 - 31.12.2017	31.12.2015 - 31.12.2016
Fondo	-8,0	20,1	-6,9	12,7	-3,8
Indice de referencia	-9,0	21,9	-5,6	10,4	4,1

Rentabilidad acumulada 31 diciembre 2020 (%)

	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	An. 3a	5 Años	An. 5a
Fondo	2,8	10,1	14,4	-8,0	2,8	0,9	11,5	2,2
Indice de referencia	3,5	13,3	15,6	-9,0	4,6	1,5	20,2	3,7

Fuente: Morningstar a 31 diciembre 2020
Los datos de rentabilidad, distribución rendimientoque y gastos corrientes que aparecen se refieren a la clase de acumulación M (EUR). El rendimiento de los índices de mercado y del fondo se ha calculado comparando las medianas de precios, la base de rentabilidad total. La rentabilidad indicada del fondo incluye el impacto de la cobertura del riesgo de cambio con respecto a la moneda de base del fondo, mientras que la rentabilidad del índice de mercado es en dicha moneda de base, por lo que no incluye ningún impacto de cobertura del riesgo de cambio. La magnitud de dicho impacto puede variar con el tiempo y ser positiva o negativa.

Información esencial

Clase de acciones:
M

Tipo de fondo
OEIC

Domicilio del fondo
Irlanda

Fecha de lanzamiento
16/12/2010 (EUR)(Acc)
05/12/2014 (GBP)(Acc)

Frecuencia de valoración
Diaria

Índice de referencia
FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (Net Return)

Patrimonio del Fondo
$210,2m

Gastos corrientes
1,11%

Rendimiento bruto desd lanzamiento
2.46% (31/12/2020)

Refleja las distribuciones efectuadas durante los últimos doce meses como un porcentaje del precio unitario, a la fecha indicada. No incluye ningún cargo preliminar y los inversores podrían estar sujetos a impuestos respecto de sus distribuciones.

GlobalAccess Global Property Securities Fund

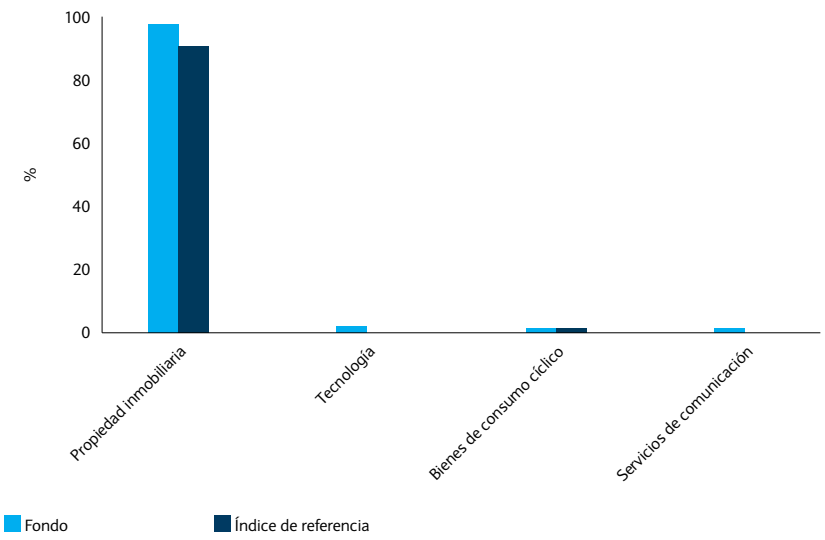
Distribución por Gestores de inversiones

Principal℠

Objetivo de asignación: 100%

- En septiembre de 2014, se sumó al Fondo Principal Global Investors
- Son especialistas internacionales en el sector inmobiliario, con más de 50.000 millones de dólares invertidos en bienes inmuebles y con experiencia en diferentes mercados
- Desde 2003, tres gestores de cartera han trabajado juntos, respaldados por 14 gestores regionales y por analistas en Estados Unidos, Londres y Asia
- El proceso de inversión combina un planteamiento fundamental y cuantitativo con una cartera orientada a empresas con activos de calidad que dispongan de balances de situación y equipos ejecutivos sólidos

Distribución sectorial



Posición por Países

	Fondo (%)	MI (%)
Estados Unidos de América	52,1	53,2
Japón	10,4	11,4
Reino Unido	6,1	5,0
Alemania	5,9	5,2
Hong Kong	5,3	5,3
Australia	5,0	3,7
Canada	3,7	0,0
Singapur	2,3	3,5
Suecia	2,2	2,3
Otro	7,0	10,4

Mayores Posiciones en Cartera

	Fondo (%)	MI (%)
Prologis Inc	5,1	4,7
Vonovia SE	4,9	2,7
Welltower Inc	3,3	1,7
Segro PLC	3,1	1,0
Invitation Homes Inc	3,0	1,1
AvalonBay Communities Inc	2,8	1,5
Essex Property Trust Inc	2,5	1,0
Alexandria Real Estate Equities Inc	2,2	1,5
Mitsubishi Estate Co Ltd	2,2	1,2
American Homes 4 Rent Class A	2,2	0,5

Fuente: Morningstar. Los fondos que invierten en valores extranjeros están expuestos a riesgos de tipo de cambio.
La distribución geográfica anterior se basa en la cotización de cada REIT, y no en sus activos subyacentes.

Información esencial

Valor liquidativo
€1,13 (30/12/2020)(EUR)(Acc)
£1,07 (30/12/2020)(GBP)(Acc)

Posiciones
97

Código Sedol
B5SCRW3 (EUR)(Acc)
B5N18Z5 (GBP)(Acc)

Código ISIN
IE00B5SCRW34 (EUR)(Acc)
IE00B5N18Z56 (GBP)(Acc)

Código Bloomberg
BGPSMEA:ID (EUR)(Acc)
(GBP)(Acc)

Depositario
Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Factores de riesgo

Cargos de comisiones al capital
Estos fondos cargan todas o parte de las comisiones de gestión anuales al capital en vez de a los ingresos generados por el fondo, aumentando el riesgo de erosionar el valor del capital de su inversión.

Exposición a derivados
El fondo invierte en instrumentos derivados como parte de su estrategia de inversión, de manera adicional a su uso para una gestión eficiente de la cartera. Los inversores deben tener en cuenta que el uso de estos instrumentos puede, en determinadas circunstancias, aumentar la volatilidad y el perfil de riesgo del fondo por encima de lo esperado de un fondo que solo invierta en renta variable. El fondo también podrá exponerse al riesgo de que la sociedad emisora del instrumento derivado no cumpla sus obligaciones, lo que a su vez puede comportar pérdidas.

Tipo de Cambio
El valor de las inversiones y de cualquier ingreso devengado de las mismas podría por tanto aumentar o disminuir como resultado de variaciones en los tipos de cambio entre divisas.

Inflación
La inflación reducirá el valor real de sus inversiones en el futuro.

Inversiones a largo plazo
Las inversiones en el mercado de renta variable deberían considerarse como inversiones a largo plazo.

Fondos extranjeros
En general, no tiene derecho a indemnización del Financial Services Compensation Scheme (sistema de garantía de los servicios financieros) del Reino Unido para fondos extranjeros.

Propiedad inmobiliaria
Estos fondos invierten en propiedad inmobiliaria. Las valoraciones son realizadas por agentes independientes y se basan en opiniones subjetivas. La compraventa de propiedad inmobiliaria suele ser más cara y más difícil que la negociación de otros tipos de activos. Por consiguiente, en circunstancias excepcionales, podría suspenderse la negociación de fondos inmobiliarios y la venta de sus participaciones podría demorarse.

Rendimientos no garantizados
El importe que reciba cuando venda su inversión no está garantizado; depende de la rentabilidad de sus inversiones.

Fondos sectoriales
Los fondos que invierten en sectores específicos pueden conllevar un mayor riesgo que los que están diversificados entre varios sectores.

Fiscalidad y desgravaciones
Los niveles de fiscalidad y desgravaciones pueden cambiar.

Valor de las inversiones
El valor de las inversiones y de los ingresos que generan puede tanto subir como bajar.

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Accesibilidad

Estamos comprometidos a brindar igualdad de acceso a nuestros servicios a todos los clientes discapacitados. Si desea este documento en Braille, en letra grande o en cinta de audio, le rogamos llamar al 0345 7345 345.

Información importante

Este documento tiene carácter meramente informativo y no constituye ninguna oferta, solicitud o recomendación de inversión del producto financiero del cual se informa.

Ninguna información contenida en el mismo debe interpretarse como asesoramiento o consejo, financiero, fiscal, legal o de otro tipo. En ningún caso este documento sustituye a cualquier otro de carácter legal, debiendo cumplimentar en cada caso de inversión aquel adecuado para cada modalidad de inversión. En este sentido, el inversor deberá recibir la documentación requerida por las disposiciones legales a tal efecto. La información contenida en este documento se ha obtenido de buena fe de fuentes que consideramos fiables, empleando la máxima diligencia en su realización. No obstante, Barclays no garantiza la exactitud o integridad de la información que se contiene en el presente documento, la cual se manifiesta ha sido basada en servicios operativos y estadísticos u obtenida de otras fuentes de terceros.

No se hace ninguna manifestación sobre la razonabilidad de las asunciones realizadas o la exactitud o integridad de cualquier simulación o "back-testing". Cualquier dato sobre resultados pasados, simulaciones o "back-testing" contenidos aquí no son indicación de rentabilidades futuras. Todas las estimaciones y opiniones recogidas en este documento son realizadas en la fecha de su publicación y podrían cambiar sin previo aviso. El valor de cualquier inversión puede fluctuar como resultado de cambios en los mercados. La información de este documento no pretende predecir resultados ni se aseguran éstos. La información aquí contenida se ha preparado para su difusión general, es información publicitaria y en ningún caso sustituye a la información oficial.

No tiene en cuenta los objetivos específicos de inversión, situación financiera o necesidades de ninguna persona en particular. Las inversiones discutidas en esta publicación pueden no ser idóneas para todos los clientes y cualquier inversión deberá ajustarse al perfil de riesgo de cada cliente resultante del correspondiente test mifid. Debería buscarse asesoramiento de un asesor financiero sobre la idoneidad de los productos de inversión aquí mencionados antes de comprometerse a comprar dichos productos, a la luz de sus objetivos específicos, situación financiera y necesidades particulares. Ni Barclays ni sus filiales proporcionan asesoramiento fiscal y nada de lo aquí contenido debería ser considerado como tal.

Por lo tanto, usted debería buscar consejo de un asesor fiscal sobre la base de sus circunstancias particulares. Ni Barclays ni sus filiales, ni tampoco ninguno de sus respectivos empleados, representantes legales, consejeros o socios aceptan ninguna responsabilidad por pérdidas directas o indirectas que puedan producirse basadas en la confianza o por un uso de esta publicación o sus contenidos, o por cualquier omisión. Los productos mencionados en este documento pueden no ser aptos para su venta en algunos estados o países, ni idóneos para todo tipo de inversores. Este documento no constituirá un compromiso de suscripción, una oferta de financiación, una oferta de venta o la solicitud de una oferta para la compra de cualesquiera valores aqui descritos, los cuales estaran sujetos a las aprobaciones internas de Barclays.

No se contemplan estas transacciones o servicios relacionados sin el consiguiente acuerdo formal de Barclays.Existen folletos informativos completos, informes trimestrales, memorias anuales y reglamentos de gestión del fondo de inversión reflejado en el presente documento, a disposición de los posibles inversores, de forma gratuita, en las oficinas de la entidad comercializadora, Barclays Bank, S.A.U. También pueden ser consultados éstos en los registros de la CNMV, donde se encuentra inscrito.No se aceptará ninguna responsabilidad por el uso de la información contenida en este documento. Este documento no puede ser reproducido (en parte o en su totalidad) sin nuestro permiso previo por escrito. La forma de distribución de este documento puede estar restringida por la ley en determinados países así como el producto al que hace referencia, por lo que se insta a las personas que lo posean a que se informen y cumplan dichas restricciones.

Este documento se dirige exclusivamente a su destinatario y puede contener información confidencial sometida a secreto profesional o cuya divulgación esté prohibida en virtud de la legislación vigente, por lo que se informa a quien lo recibiera sin ser su destinatario la responsabilidad en la que podría incurrir si lo utilizara o divulgase para cualquier fin.

Si ha recibido este documento por error, le rogamos que nos lo comunique por teléfono y proceda a su eliminación. Por razones legales y operativas, este documento no está dirigido a personas físicas residentes en estados unidos o personas jurídicas constituidas bajo legislación estadounidense.Los fondos Barclays GlobaAccess son compartimentos de Barclays Multi-Manager Fund PLC, Es una sociedad de inversión abierta y con responsabilidad limitada. Registrada en Irlanda con el número de registro 3902324 y autorizada por la CNMV bajo el número 598.Este documento ha sido publicado y autorizado por Barclays Bank plc, y es una traduccion del original en ingles al castellano. Barclays Bank PLC está registrado en Inglaterra y autorizado por la Prudential Regulation Authority y regulado por la Financial Conduct Authority y la Prudential Regulation Authority, e inscrito en Inglaterra con el no: 1026167. Domicillo social 1 Churchill Place, London E14 5HP.

Más información y datos de contacto

www.barclaysinvestments.com