GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

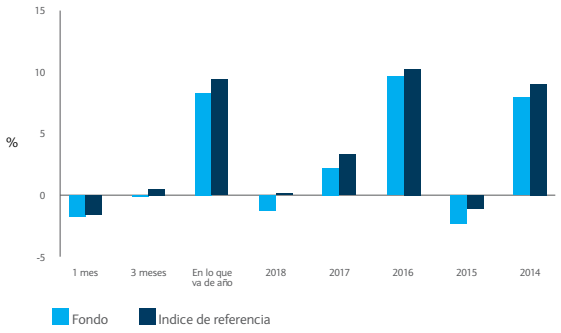
Objetivo de inversion

El Fondo busca lograr una rentabilidad total principalmente a través de inversión en títulos de deuda ligados a la inflación y otros valores de renta fija de alta calificación de todas partes del mundo, con denominaciones en distintas divisas.

Características del fondo

- 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 medio y 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

	31.10.2018 - 31.10.2019	31.10.2017 - 31.10.2018	31.10.2016 - 31.10.2017	31.10.2015 - 31.10.2016	31.10.2014 - 31.10.2015
Fondo	8,6	-0,3	-0,1	9,0	0,1
Indice de referencia	9,9	1,3	0,2	10,4	1,8

Rentabilidad acumulada 31 octubre 2019 (%)

	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	An. 3a	5 Años	An. 5a
Fondo	-1,7	-0,2	4,7	8,6	8,2	2,7	18,0	3,4
Indice de referencia	-1,6	0,4	5,3	9,9	11,6	3,7	25,3	4,6

Fuente: Morningstar a 31 octubre 2019
Los datos de rentabilidad, distribución rendimientoque y gastos corrientes que aparecen se refieren a la clase de acumulación A (USD). El rendimiento de los índices de mercado y del fondo se ha calculado comparando las medianas de precios, la base de rentabilidad total, de la misma divisa.

Información esencial

Clase de acciones:
A

Tipo de fondo
OEIC

Domicilio del fondo
Irlanda

Fecha de lanzamiento
23/02/2012 (EUR)(Acc)
08/06/2011 (USD)(Acc)

Frecuencia de valoración
Diaria

Índice de referencia
Bloomberg Barclays World Government Inflation Linked Total Return (USD Hedged) Index

Patrimonio del Fondo
$33,4m

Gastos corrientes
1,62%

Distribución Rendimiento
0,20% (31/10/2019)

Refleja los montos que se prevé serán distribuidos en los próximos doce meses como porcentaje del precio unitario del fondo a la fecha mostrada. Se basa en una imagen instantánea de la cartera en esa fecha. No incluye ningún cargo preliminar y los inversores podrían estar sujetos a impuestos sobre las distribuciones.

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Distribución por Gestores de inversiones

PIMCO

Objetivo de asignación: 100%

- Añadimos PIMCO al fondo en julio de 2009
- Gestor especializado en renta fija, constituido en 1971
- La estrategia utiliza numerosas estrategias de inversión y emplea un enfoque de abajo arriba ("bottom-up") y de arriba abajo ("top-down") para identificar a los países, sectores, títulos de deuda y valores individuales óptimos
- El gestor de cartera participa en los comités de inversión globales de PIMCO, donde encabeza la opinión sobre la deuda privada mundia

Posición por Países

	Fondo (%)	MI (%)
Estados Unidos de América	47,7	44,4
Reino Unido	17,9	29,4
Alemania	5,5	2,4
Japón	5,0	3,1
Italia	4,5	5,8
España	4,2	2,0
Dinamarca	3,2	0,2
Francia	3,0	8,4
Canadá	2,7	2,0
Otro	6,3	2,3

Información esencial

Valor liquidativo
€1,08 (31/10/2019)(EUR)(Acc)
$1,59 (31/10/2019)(USD)(Acc)

Posiciones
162

Código Sedol
B5B03F9 (EUR)(Acc)
B29M475 (USD)(Acc)

Código ISIN
IE00B5B03F93 (EUR)(Acc)
IE00B29M4756 (USD)(Acc)

Código Bloomberg
BGILAAE:ID (EUR)(Acc)
BGILBAA:ID (USD)(Acc)

Depositario
Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Factores de riesgo

Exposición a derivados
El fondo utiliza derivados como parte de su estrategia de inversión, además del uso de la Gestión Eficiente de Cartera (EPM, en inglés) para ayudar a gestionar el riesgo, reducir costes y mejorar los resultados. Los inversores deben ser conscientes de que el uso de estos instrumentos puede, en determinadas circunstancias, aumentar la volatilidad y el perfil de riesgo del Fondo más allá de lo que se espera de un fondo que sólo invierte en bonos corporativos y gubernamentales. El fondo también puede estar expuesto al riesgo de que la sociedad emisora del derivado no cumpla sus obligaciones, lo que a su vez podría dar lugar a 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.

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

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.

Rentabilidad al vencimiento
La Rentabilidad al vencimiento (YTM, por sus siglas en inglés) es una estimación del porcentaje de rentabilidad media anual que recibirá el inversor si mantiene todos los bonos incluidos en el fondo hasta su fecha de vencimiento, suponiendo también que todos cumplen sus compromisos de pago. Esta medida de rentabilidad se diferencia de la rentabilidad corriente, más familiar, principalmente en que tiene en cuenta que, al vencimiento, los bonos deberán amortizarse a su valor nominal, aunque en ese momento puedan negociarse por encima o por debajo de dicho valor. La YTM no refleja el riesgo de que los emisores de los bonos incurran en incumplimiento de sus obligaciones, en cuyo caso los rendimientos serían inferiores.

Peor rentabilidad
Peor rentabilidad (YTW, por sus siglas en inglés) es una estimación de la rentabilidad más baja que percibirá el inversor con sus inversiones en bonos sin que los emisores incurran efectivamente en impago. La YTW se calcula estableciendo las hipótesis más pesimistas y calculando la rentabilidad que se percibiría si cada emisor recurre a ciertas cláusulas de garantía, incluidas las amortizaciones anticipadas, requerimientos o fondos de amortización. La rentabilidad que finalmente se percibirá no es la peor, ya que el verdadero escenario más negativo ocurrirá en el supuesto de que uno o varios emisores incumplan las obligaciones que han contraído con los inversores del bono.

Duración modificada
La duración modificada mide la sensibilidad del precio de un bono a las variaciones de los tipos de interés.

Duración ajustada a opciones
La Duración ajustada a opciones (OAD, por sus siglas en inglés) es un concepto similar a la Duración; mide la sensibilidad respecto a las variaciones de los tipos de interés pero también tiene en cuenta cualquier característica especial de los bonos mantenidos, por ejemplo, el derecho del emisor a modificar las condiciones del bono en determinadas circunstancias. La Duración y la Duración ajustada a opciones, conjuntamente, son indicadores de la sensibilidad de un fondo a variaciones de los tipos de interés del mercado, que suelen verse afectados, en particular, por cambios en las expectativas sobre la futura inflación.

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond 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