

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

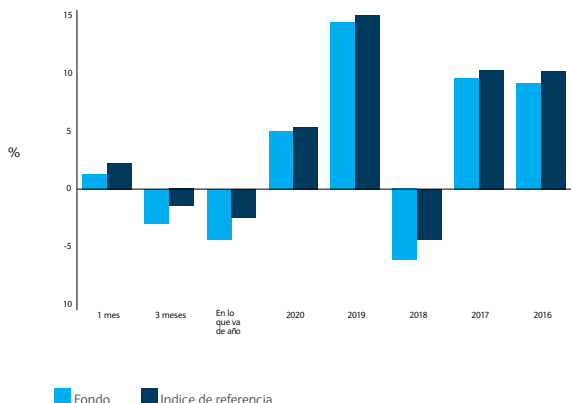
Objetivo de inversion

El Fondo busca lograr rendimiento total principalmente a través de inversión en valores de renta fija emitidos por gobiernos y sociedades en los Países de los Mercados Emergentes.

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

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

	30.04.2020 - 30.04.2021	30.04.2019 - 30.04.2020	30.04.2018 - 30.04.2019	30.04.2017 - 30.04.2018	30.04.2016 - 30.04.2017
Fondo	14,4	-6,1	3,5	1,2	8,1
Índice de referencia	16,0	-5,0	6,0	1,3	8,6

Rentabilidad acumulada 30 abril 2021 (%)

	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	An. 3a	5 Años	An. 5a
Fondo	1,3	-2,9	2,2	14,4	11,2	3,6	21,7	4,0
Índice de referencia	2,2	-1,4	3,3	16,0	16,8	5,3	28,5	5,1

Fuente: Morningstar a 30 abril 2021

Los datos de rentabilidad, distribución rendimiento 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

14/09/2012 (EUR)(Acc)
14/11/2012 (USD)(Acc)

Frecuencia de valoración

Diaria

Índice de referencia

JP Morgan EMBI Global Diversified Index (Total Return)

Patrimonio del Fondo

\$309,9m

Gastos corrientes

1,51%

Distribución Rendimiento

3,31% (30/04/2021)

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 Emerging Market Debt Fund

Distribución por Gestores de inversiones

LAZARD ASSET MANAGEMENT Objetivo de asignación: 30%	- Añadimos Lazard Asset Management LLC al fondo en octubre de 2013 - Se trata de una filial al 100% de Lazard Ltd - Activos gestionados totales del grupo: 212.000 millones de dólares (incluyendo Lazard Frères Gestion, a finales de marzo de 2017)
WELLINGTON MANAGEMENT® Objetivo de asignación: 70%	- Añadimos Wellington al fondo en diciembre de 2007 - Constituida a finales de los setenta, gestiona deuda de los mercados emergentes desde 1999 - Esta estrategia se ha cerrado indefinidamente para los inversores externos

Posición por Países

	Fondo (%)	MI (%)
Estados Unidos de América	16,6	0,0
México	5,1	4,8
Rusia	3,7	3,3
Brasil	3,6	3,0
Ucrania	3,2	2,5
República Dominicana	3,1	2,7
Egypt	2,7	2,6
Turquía	2,6	3,4
Rumanía	2,6	1,5
Otro	56,7	76,2

Información esencial

Valor liquidativo

€1,17 (30/04/2021)(EUR)(Acc)

\$1,70 (30/04/2021)(USD)(Acc)

Posiciones

566

Código Sedol

B5NQG8 (EUR)(Acc)

B29M4K8 (USD)(Acc)

Código ISIN

IE00B5NQG84 (EUR)(Acc)

IE00B29M4K88 (USD)(Acc)

Código Bloomberg

BEMDAAE:ID (EUR)(Acc)

BCEMDAA:ID (USD)(Acc)

Depositario

Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited

Métricas de riesgo

	Fondo	Mkt Idx
Rentabilidad al vencimiento	4.96%	4.44%
Peor rentabilidad modificada	4.87%	4.44%
Duración	7.23	7.78
Duración ajustada a opciones	7.39	7.93

GlobalAccess Emerging Market Debt 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.

Mercados emergentes

Los mercados emergentes no están en general tan bien regulados como el Reino Unido y a veces puede ser difícil comprar y vender inversiones en estas áreas. También hay más posibilidades de inestabilidad política y económica, por lo que estos fondos conllevan unos mayores riesgos que los que invierten en mercados más grandes y más establecidos.

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.

Deuda high yield

Estos fondos invierten en deuda high yield, que conlleva un mayor riesgo de impago que la deuda corporativa de grado de inversión. Las condiciones económicas también tienen un mayor efecto sobre su precio.

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 Emerging Market Debt 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 fondo tiene un folleto y un documento de datos fundamentales para el inversor. Dichos documentos están en español y pueden obtenerse en www.barclaysinvestments.com.

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 aquí descritos, los cuales estarán 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 GlobalAccess 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 traducción del original en inglés 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. Domicilio social 1 Churchill Place, London E14 5HP.

Más información y datos de contacto

www.barclaysinvestments.com