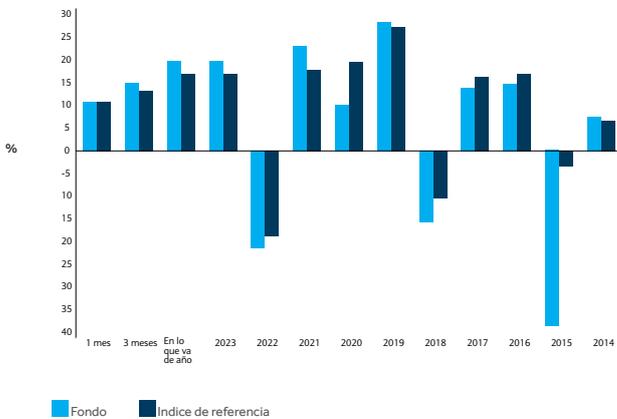


GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Objetivo de inversion

- El Fondo pretende alcanzar un crecimiento de capital a largo plazo invirtiendo principalmente en empresas estadounidenses de pequeña y mediana capitalización
- El Fondo invierte en acciones y valores convertibles emitidos por pequeñas y medianas empresas con sede en EE. UU. y que cotizan en las bolsas de EE. UU. o en otros países desarrollados
- El Fondo se gestiona de forma activa, lo que significa que la Subgestora de Inversiones tiene la facultad discrecional de seleccionar los valores en los que quiere invertir. Sin embargo, la Subgestora de Inversiones tiene en cuenta el universo de sociedades representadas en el Russell 2500 Index (Net Return). Si bien el Índice puede servir de base para la selección de posibles inversiones, las inversiones globales del Fondo, así como la rentabilidad del mismo, pueden diferir significativamente respecto del Índice
- El Fondo puede utilizar contratos financieros (derivados) para ayudar a lograr su objetivo y gestionar el riesgo, reducir los costes y mejorar los resultados

Rentabilidad



Rentabilidad a 12 meses

	31.12.2022 31.12.2023	31.12.2021 31.12.2022	31.12.2020 31.12.2021	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	31.12.2014 31.12.2015	31.12.2013 31.12.2014
Fondo	19,6	-21,3	23,0	10,0	28,4	-15,6	13,8	14,7	-38,5	7,5
Índice de referencia	16,9	-18,7	17,8	19,5	27,2	-10,4	16,3	17,0	-3,3	6,6

Rentabilidad acumulada 31 diciembre 2023 (%)

	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	An. 3a	5 Años	An. 5a	10 años	An. 10a
Fondo	10,7	14,9	9,7	19,6	15,8	5,0	63,6	10,3	19,1	1,8
Índice de referencia	10,7	13,2	7,7	16,9	11,9	3,8	70,0	11,2	113,8	7,9

Fuente: Morningstar a 31 diciembre 2023

Los datos de rentabilidad, distribución rendimiento y gastos corrientes que aparecen se refieren a la clase de acumulación B (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.

Clase de acciones:
B

Tipo de fondo
OEIC

Domicilio del fondo
Irlanda

Fecha de lanzamiento
11/01/2012 (EUR)(Acc)
09/07/2013 (USD)(Acc)

Frecuencia de valoración
Diaria

Índice de referencia
Russell 2500 Index (Net Return)

Patrimonio del Fondo
\$83,6m

Gastos corrientes
1,54%

La cifra de gastos corrientes excluye los costes de transacción de la cartera y las comisiones de rentabilidad, si las hubiera.

Rendimiento bruto desde lanzamiento
0,00% (31/12/2023)

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 US Small & Mid Cap Equity Fund

Distribución por Gestores de inversiones

WELLINGTON MANAGEMENT®

Objetivo de asignación: 45%

- Añadimos Wellington al fondo en mayo de 2015
- Las subcarteras sectoriales están gestionadas por 21 de los analistas de sectores globales de Wellington, que son especialistas sectoriales en sus campos respectivos
- Las subcarteras se basan en la selección de los mejores de su categoría; los criterios de valoración y las preferencias son específicos de cada grupo sectorial

Kennedy Capital Management

Objetivo de asignación: 35%

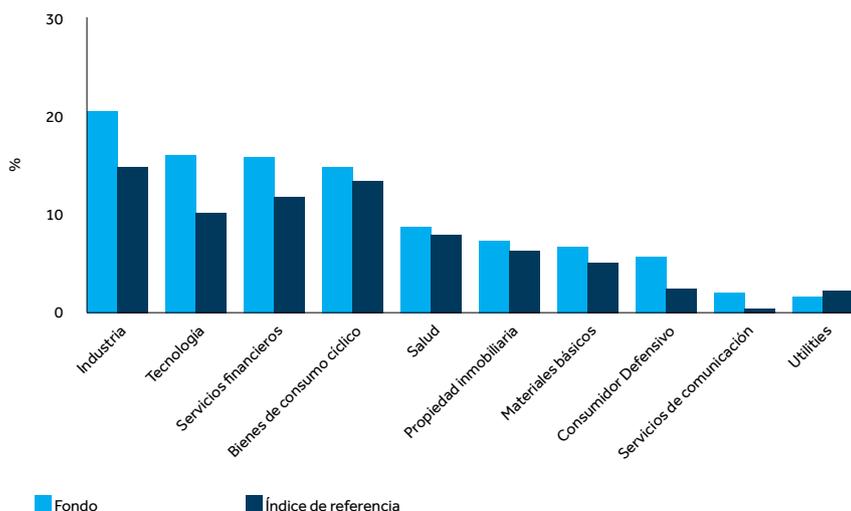
- Añadimos Kennedy Capital Management al fondo en junio de 2011
- Empresa propiedad de los empleados que se especializa en valores de pequeña y mediana capitalización, constituida en 1980
- Emplea un estilo de "valor a largo plazo", con unos 80-120 valores

THE LONDON COMPANY

Objetivo de asignación: 20%

- Añadimos The London Company al fondo en agosto de 2015
- La estrategia está dirigida por el gestor de cartera principal y fundador, Stephen Goddard, respaldado por cuatro cogestores de cartera que también son analistas. El equipo cuenta con dos analistas dedicados a la investigación de renta variable estadounidense
- Seleccionan valores con un enfoque de abajo arriba ("bottom-up") y no adoptan posiciones frente al índice de referencia, y han logrado protegerse frente a las bajas del mercado

Distribución sectorial



Posición por Países

	Fondo (%)	MI (%)
Estados Unidos de América	98,2	95,9
Otro	1,8	4,1

Fuente: Morningstar. Los fondos que invierten en valores extranjeros están expuestos a riesgos de tipo de cambio.

Mayores Posiciones en Cartera

	Fondo (%)	MI (%)
Deckers Outdoor Corp	2,1	0,3
Entegris Inc	1,2	0,3
Post Holdings Inc	1,2	0,1
Lamb Weston Holdings Inc	1,0	0,0
AerCap Holdings NV	1,0	0,0
Knight-Swift Transportation Holdings Inc Class A	1,0	0,2
Trex Co Inc	0,9	0,2
Builders FirstSource Inc	0,9	0,0
Core & Main Inc Class A	0,9	0,0
White Mountains Insurance Group Ltd	0,9	0,1

Valor liquidativo

 €1,26 (28/12/2023)(EUR)(Acc)
 \$3,16 (28/12/2023)(USD)(Acc)

Posiciones

342

Código Sedol

 B458LV4 (EUR)(Acc)
 B3Q9XW4 (USD)(Acc)

Código ISIN

 IE00B458LV47 (EUR)(Acc)
 IE00B3Q9XW46 (USD)(Acc)

Código Bloomberg

 BGAUBEA:ID (EUR)(Acc)
 BGAUBUA:ID (USD)(Acc)

Gestor

 Carne Global Fund Managers
 (Ireland) Limited

Depositario

 Northern Trust Fiduciary Services
 (Ireland) Limited

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Factores de riesgo

Exposición geopolítica

El Fondo puede estar expuesto a los movimientos bursátiles de un solo país o región que pueden verse afectados negativamente por acontecimientos políticos o económicos, medidas gubernamentales o acontecimientos naturales que no afectan a un fondo que invierte en mercados más amplios.

Exposición a derivados

El Fondo puede utilizar derivados para intentar reducir el riesgo (cobertura) o con fines de inversión. Es posible que el uso de derivados provoque la fluctuación de los precios de las acciones, lo que a su vez puede suponer una pérdida para el Fondo.

Tipos de cambio

Tenga en cuenta el riesgo cambiario. Los activos en los que invierte el Fondo pueden estar denominados en monedas distintas de la moneda de cuenta del Fondo. Por lo tanto, las variaciones de los tipos de cambio pueden afectar al valor de su inversión. Sus acciones estarán cubiertas con el fin de reducir el efecto de las fluctuaciones de los tipos de cambio entre su moneda de denominación y la moneda de cuenta del Fondo. Sin embargo, es posible que no se elimine por completo el riesgo de cambio y, por tanto, cualquier riesgo residual puede afectar a la rentabilidad de sus acciones.

Gestores de Inversiones

El Fondo depende de la actuación de uno o varios gestores de inversiones. Si los gestores de inversión obtienen malos resultados, es probable que el valor de su inversión se vea afectado negativamente.

Leyes y reglamentos

Los cambios legales o reglamentarios que se produzcan en el futuro podrían tener un efecto adverso importante en el Fondo y en su inversión.

Volatilidad

Los mercados de valores pueden ser volátiles, lo que significa que los precios de las acciones del Fondo pueden variar de forma rápida y sustancial.

Empresas más pequeñas

El Fondo puede invertir en empresas más pequeñas. En consecuencia, el riesgo es mayor porque los precios de las acciones de las empresas más pequeñas pueden fluctuar más que los de las empresas más grandes, y las inversiones en empresas más pequeñas pueden ser más difíciles de vender a precios razonables. En consecuencia, los cambios en el valor de las inversiones y el precio de las acciones del Fondo pueden ser imprevisibles.

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity 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. La presente es una comunicación de marketing. Consulte el Folleto u otro documento de oferta del fondo y el DFI antes de tomar cualquier decisión final sobre la inversión.

Para obtener más información sobre sus derechos como inversor, consulte la sección titulada "Derechos del inversor", en la página de Términos y condiciones, después de seleccionar la jurisdicción y el tipo de inversor correspondientes en www.barclaysinvestments.com.

Si el gestor decide extinguir el acuerdo de comercialización del fondo en cualquier país del EEE en el que esté registrado para la venta, deberá cumplir las normas aplicables para OICVM.

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 autorizada por la Autoridad de Regulación Prudencial (la PRA) y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera (la FCA) y la Autoridad de Regulación Prudencial (Registro de Servicios Financieros n.º 122702) y es miembro de la Bolsa de Londres y Aquis. Registrada en Inglaterra. N.º de registro 1026167. Domicilio social: 1 Churchill Place, Londres, E14 5HP, Inglaterra.

Más información y datos de contacto