Barclays Equity Euro

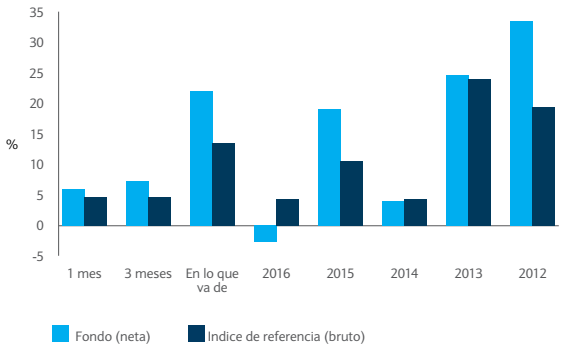
Objetivo de inversion

El objetivo del Fondo es conseguir la revalorización del capital mediante la gestión activa de una cartera de empresas compuesta esencialmente por acciones denominadas en euros.

Características del fondo

- El índice de referencia del fondo Barclays Equity Euro es el EURO STOXX NR EUR.
- El fondo invierte al menos un 75% de sus activos totales en títulos de renta variable emitidos por empresas cuya sede está en la Unión Europea.
- El fondo podrá invertir hasta un 10% de sus activos en OICVM y otras IIC.

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 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.

Rentabilidad a 12 meses

	30.09.2016 - 30.09.2017	30.09.2015 - 30.09.2016	30.09.2014 - 30.09.2015	30.09.2013 - 30.09.2014	30.09.2012 - 30.09.2013
Fondo (neta)	21,5	3,8	12,0	13,0	23,4
Indice de referencia (bruto)	22,4	2,8	3,1	12,5	23,1

Rentabilidad acumulada 30 septiembre 2017 (%)

	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	An. 3a	5 Años	An. 5a
Fondo (neta)	5,8	7,1	12,6	21,5	41,3	12,2	97,2	14,5
Indice de referencia (bruto)	4,5	4,5	5,9	22,4	29,7	9,0	79,7	12,4

Fuente: Morningstar a 30 septiembre 2017
Los datos de rentabilidad, gastos corrientes y Morningstar Rating™ que aparecen se refieren a la clase de acumulación A (EUR).
Las rentabilidades pasadas no son garantía de resultados futuros.

Comentario

- La rentabilidad del fondo durante el periodo se vio favorecida por las alzas notables de algunas de nuestras principales posiciones
- Así, la cotización de Wirecard se anotó una subida del 8,1% durante el periodo, y las de Altran Technologies y Amundi del 8,4% y el 8,7% respectivamente, mientras que Valeo, Teleperformance y BNP Paribas ganaron un 8,7%, un 11,8% y un 6,8% respectivamente
- Wirecard, uno de los principales proveedores mundiales de soluciones y servicios para el procesamiento de pagos electrónicos, permaneció así bien orientado durante el periodo, y su acción acumula una rentabilidad de casi el 90% (dividendos incluidos) desde principios de año. Además de la fuerte dinámica operativa de la empresa (crecimiento orgánico del 25% durante el segundo trimestre de 2017), las numerosas operaciones de capital en el sector de pagos (en las que han participado las empresas británicas Paysafe y Worldpay en particular) también han contribuido a estos resultados
- La cotización de Altran Technologies se benefició de la publicación de sus resultados semestrales, que muestran que la empresa está avanzando en la consecución de su plan para 2020, en particular su objetivo de ventas de 3.000 millones de euros en 2020 frente a algo más de 2.100 millones en 2016 para recuperar algo de terreno. Así, el valor se ha revalorizado casi un 14% (dividendos incluidos) desde principios de año
- No obstante, algunas posiciones perjudicaron la rentabilidad del fondo, como Fresenius SE (-4%) y Sartorius Stedim (-4,8%)

Información esencial

Clase de acciones:
A

Tipo de fondo
SICAV

Domicilio del fondo
Luxemburgo

Fecha de lanzamiento
04/12/1998 (EUR)(Acc)

Frecuencia de valoración
Diaria

Índice de referencia
EURO STOXX NR EUR

Patrimonio del Fondo
€214,3m

Gastos corrientes
1,75%

Inversión mínima
€5,000

Barclays Equity Euro

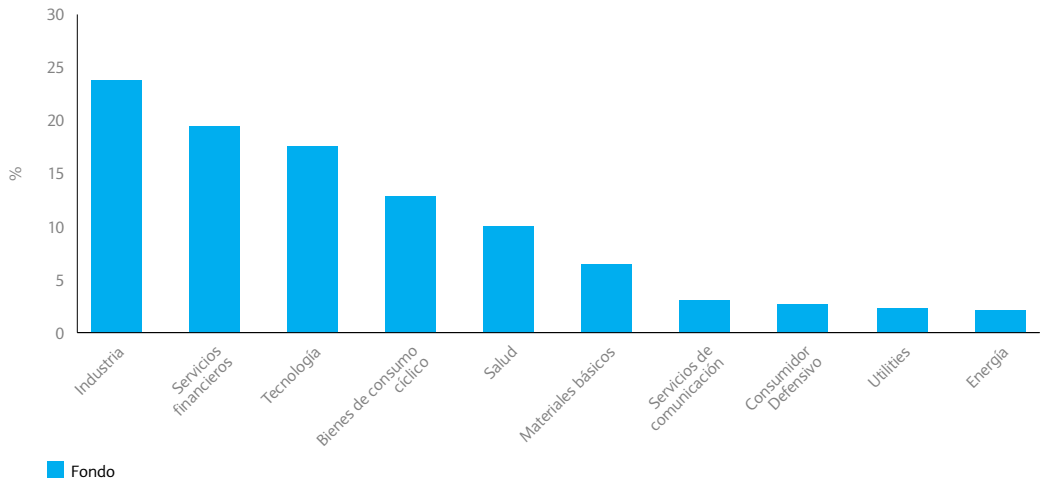
Perspectivas del Mercado

La expansión económica mundial y las consiguientes perspectivas para el crecimiento de los beneficios empresariales llevaron a un fuerte repunte de los índices en septiembre, pese a, particularmente, los acontecimientos geopolíticos.

En la zona euro, los indicadores económicos siguen apuntando a una buena dirección. La confianza de los directivos de empresas del sector manufacturero se mantuvo elevada y alcanzó 58,1 puntos en septiembre (comparado con 57,4 el mes anterior).

La tasa de paro permaneció estable en el 9,1% (9,9% un año antes), mientras que la inflación se mantuvo moderada en el 1,5% interanual.

Distribución sectorial



Posición por Países

	Fondo (%)
Francia	49,7
Alemania	33,2
Italia	8,8
Países Bajos	2,8
España	2,2
Bélgica	1,6
Otro	1,8

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

Mayores Posiciones en Cartera

	Fondo (%)
Wirecard AG	4,5
Allianz SE	3,4
Barclays Equity Euro Small & Mid Cap	3,3
BNP Paribas	2,8
Altran Technologies	2,8
Amundi SA	2,7
Teleperformance SE	2,4
Drillisch AG	2,2
Valeo SA	2,0
Stabilus SA	2,0

Información esencial

Valor liquidativo
€22,82 (29/09/2017)(EUR)(Acc)

Posiciones
128

Código Sedol
5581403 (EUR)(Acc)

Código ISIN
LU0093032786 (EUR)(Acc)

Código Bloomberg
BAREVOI:LX (EUR)(Acc)

Depositario
CACEIS Bank

Barclays Equity Euro

Factores de riesgo

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.

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

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

El Fondo invierte en valores denominados en monedas distintas de la moneda del fondo. El importe que reciba cuando venda su inversión no está garantizado; depende de la rentabilidad de sus inversiones.

El Fondo invierte en bonos convertibles que son productos híbrido, situado entre la renta fija y la renta variable, que en principio permiten a los titulares convertir su participación en el bono en acciones de la empresa emisora en una fecha futura previamente definida. Las inversiones en convertibles conllevan una mayor volatilidad que las inversiones en bonos convencionales, por lo que aumenta el riesgo de sufrir pérdidas de capital, aunque también ofrecen la posibilidad de obtener rendimientos superiores.

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 perdidas.

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.

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

El fondo presentado es un Subfundo del Fondo Barclays Funds SICAV. Es un fondo OICVM domiciliado en Luxemburgo, constituido como sociedad anónima (Société Anonyme) y organizado como sociedad de inversión de capital variable (Société D'Invetissement á Capital Variable o "SICAV").

La información recogida en este documento de marketing se ofrece para satisfacer el interés general y no deberá considerarse una oferta ni solicitud de negociación de ningún título ni instrumento financiero.

Asimismo, no se ha recopilado para ser distribuida ni utilizada por ninguna persona física ni jurídica que sea ciudadano o residente o tenga sede en alguna jurisdicción donde se prohíba dicha distribución, publicación o uso.

Barclays Funds no está registrado en virtud de la Ley de Valores estadounidense de 1933 (Securities Act) ni de la Ley de Sociedades de Inversión estadounidense de 1940 (Investment Company Act) y, por tanto, no puede ofrecerse ni venderse, de forma directa ni indirecta, en los Estados Unidos de América ni en ninguno de sus Estados, territorios, posesiones u otras zonas sometidas a su jurisdicción ni en beneficio de ciudadanos estadounidenses.

Ninguna información, opinión o dato de este documento podrá interpretarse como un asesoramiento de inversión, jurídico, fiscal o de otra índole y no se deberá tomar como base a la hora de realizar una inversión o tomar cualquier otra decisión.

Las suscripciones de acciones del Fondo Barclays Funds sólo pueden efectuarse sobre la base de la información del folleto y del documento de datos fundamentales para el inversor (KIID, por sus siglas en inglés) más recientes, junto con el último informe anual y semestral. Se obtenerse una copia de forma gratuita, a solicitud del agente centralizador en Francia, Caceis Bank France, 1-3, Place Valhubert 75013 Paris.

Estos documentos también pueden descargarse del sitio web de Luxcellence Management Company S.A. (www.luxcellence.com).

La versión española del KIID y el folleto también están disponibles en el sitio web www.barclaysinvestments.com también con su agencia.

El tratamiento fiscal depende de las circunstancias individuales de cada inversor y puede estar sujeto a cambios en el futuro. Antes de tomar cualquier decisión de inversión, deberá obtener asesoramiento profesional específico.

La oferta de acciones del fondo Barclays Funds está limitado en muchos países y no debe ser comercializados u ofrecidos a los residentes de estos territorios a menos que el marketing o la oferta se realizan en conformidad con las excepciones aplicables para colocación privada de empresas de inversión colectiva y otras normas y reglamentos jurisdiccionales aplicables.

Es la responsabilidad de cada destinatario preguntar y cumplir con las regulaciones y restricciones aplicables en su jurisdicción.

Gerente: Barclays Wealth Managers France S.A., sociedad gestora de carteras por la AMF francesa regulada (GP94003). Sede 32 Avenue Georges V 75008 Paris.

Barclays Funds está inscrita con el número 147 en la Comisión Nacional del Mercado de Valores en España ("CNMV") y ha obtenido el registro de algunas Clases de acciones de determinados Subfundos ante esta Comisión.

Las marcas Barclays son propiedad de Barclays Bank PLC. Barclays France SA ha dejado de ser filial de Barclays Bank PLC a la fecha de la venta de Barclays France SA por Barclays Bank PLC. En consecuencia, Barclays Bank SA y sus filiales son las únicas entidades responsables de sus respectivos productos y servicios.

Más información y datos de contacto

www.barclaysinvestments.com