

GlobalAccess UK Opportunities Fund

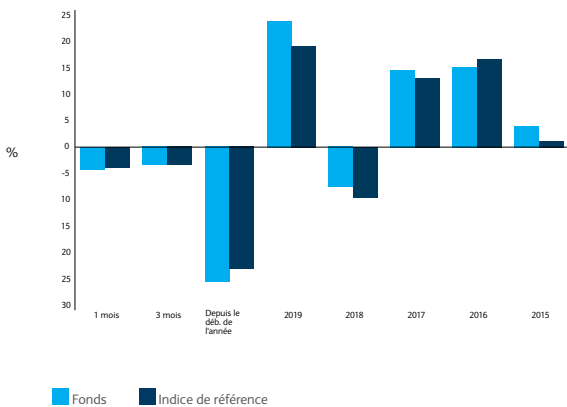
Objectif de Gestion

Le Fonds cherche à maximiser le rendement total à long terme en investissant principalement dans des sociétés britanniques.

Caractéristiques du fonds

- Le Fonds est géré par un Gestionnaire de Portefeuille expérimenté, qui sélectionne au moins un gérant de fonds tiers dans le but de générer des « performances supérieures » régulières face à un indice de référence donné sur la durée. Le Fonds est constitué sous forme de portefeuille diversifié avec contrôle du risque, évitant les penchants de style de gestion d'investissement majeurs
- Les gérants de fonds tiers sont sélectionnés selon un processus de recherche et d'évaluation rigoureux « 5P » Barclays qui prend en considération : Parent (société mère), People (personnel), Philosophy (philosophie), Process (processus) et Performance (performances)
- L'Équipe de Recherche de Gérants Barclays se compose de neuf Gestionnaires de Portefeuille hautement qualifiés et expérimentés, soutenus par une Équipe Diligence Raisonnable Opérationnelle dédiée
- Barclays étant signataire des Principes pour l'Investissement Responsable des Nations Unies, les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) sont des considérations clés au sein du processus de recherche et d'évaluation

Performances



Les performances passées du fonds, des fonds sous-jacents et des gérants n'indiquent pas nécessairement leurs performances futures ou probables.

Nous vous recommandons d'envisager votre investissement sur le long terme.

Les données de performance du Fonds incluent les commissions de gestion annuelles, les coûts de transaction et tous les impôts en vigueur, ainsi que le réinvestissement des revenus nets, mais excluent les éventuels droits d'entrée. En raison de ces droits d'entrée, l'investisseur reçoit normalement une somme moins élevée que les sommes susmentionnées. Les performances de l'indice boursier (lorsqu'elles sont indiquées) ne comprennent pas l'effet de tous frais éventuels.

Performances annuelles glissantes (%)

	31.10.2019 - 31.10.2020	31.10.2018 - 31.10.2019	31.10.2017 - 31.10.2018	31.10.2016 - 31.10.2017	31.10.2015 - 31.10.2016
Fonds	-21,0	10,2	-1,8	17,9	12,2
Indice de référence	-18,6	6,8	-1,5	13,4	12,2

Performances cumulées au 31 octobre 2020 (%)

	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	3 ans ann.	5 ans	5 ans ann.
Fonds	-4,1	-3,3	-2,6	-21,0	-14,4	-5,1	13,2	2,5
Indice de référence	-3,8	-3,2	-2,0	-18,6	-14,4	-5,0	8,9	1,7

Source: Morningstar au 31 octobre 2020

Les performances, données de rendements et frais courants attachées correspondent aux actions M de Distribution (GBP).

Performances du Fonds et de l'Indice Boursier calculées sur la base du rendement total, avec évaluation cours moyen à cours moyen, pour la même devise.

Caractéristiques clés

Catégorie d'actions

M

Forme juridique

OEIC

Domicile

Irlande

Date de lancement

08/10/2013 (EUR)(Acc)

19/12/2011 (GBP)(Acc)

14/09/2011 (USD)(Acc)

01/10/2004 (GBP)(Dis)

Fréquence de valorisation

Quotidienne

Indice de référence

FTSE All-Share Index (Total Return)

Actifs sous gestion

£356,7m

Frais courants

0,80%

Dates de distribution

Fréquence: Tous les trimestres -

mars, juin, septembre et décembre

Ex dividende: Premier jour

ouvrable du mois de versement

Distribution de dividende: Dix

jours ouvrables après la date de

détachement du dividende

Rendement historique

2,29% (31/10/2020)

Reflète les distributions des douze

derniers mois, en pourcentage du

prix par part, à la date indiquée.

Exclut les droits d'entrée. Les

distributions des investisseurs

peuvent être imposées.

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Allocation par Gestionnaire



Affectation cible: 35%

- Heronbridge a été intégré au sein du Fonds en novembre 2010
- Cabinet d'investissement de petite taille, fondé en 2007, gérant une seule stratégie actions britanniques
- Le processus est basé sur le concept de Warren Buffett "ratio cours/bénéfice pour le propriétaire" – à savoir ce que vaut une entreprise aux yeux de son propriétaire



Affectation cible: 35%

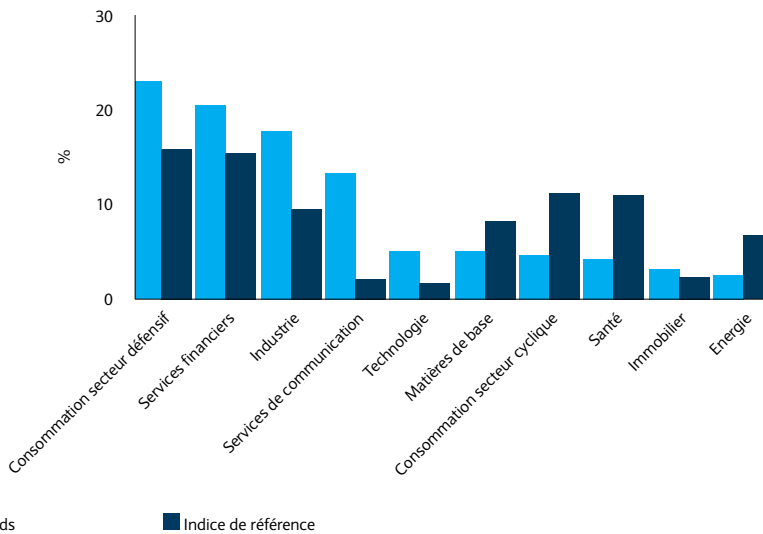
- J O Hambro Capital Management (JOHCM) a été intégré au sein du Fonds en juillet 2014
- JOHCM est un cabinet d'investissement basé au Royaume-Uni, gérant près de 27 milliards £ d'actifs et se focalisant essentiellement sur la limitation des fonds au sein de chaque stratégie
- UK Dynamic est un fonds situations particulières avec un penchant pour la valeur. Le gérant est à la recherche de changements positifs au sein des sociétés sur l'ensemble du marché britannique et de caractéristiques de rendement attrayantes

LINSELL TRAIN

Affectation cible: 30%

- Lindsell Train a été intégré au sein du Fonds en novembre 2010
- Un cabinet d'investissement très performant, gérant environ 22 milliards de £
- Focalisation sur l'identification d'entreprises "durables" pouvant prospérer au sein de leur industrie sur plusieurs décennies, voire plusieurs générations
- Constitue un portefeuille "buy and hold" (acheter et conserver) de 20-30 titres
- Volume d'échanges minime et très faible rotation

Allocation sectorielle de la poche Actions



Allocation géographique

	Fonds (%)	MI (%)
Royaume-Uni	96,3	88,2
Etats-Unis d'Amérique	2,5	0,1
Pays-Bas	1,2	4,7
Autre	0,0	7,1

Source: Morningstar. Les fonds investissant dans des titres étrangers sont exposés à des risques de change.

10 Principales lignes

	Fonds (%)	MI (%)
Unilever PLC	3,8	2,7
Daily Mail and General Trust PLC Class A	3,5	0,0
London Stock Exchange Group PLC	3,4	1,4
Diageo PLC	3,1	3,2
RELX PLC	3,0	1,6
Sage Group (The) PLC	2,7	0,4
Schroders PLC	2,6	0,2
Euromoney Institutional Investor PLC	2,4	0,0
WPP PLC	2,4	0,0
Hargreaves Lansdown PLC	2,4	0,3

Caractéristiques clés

Agent centralisateur
CACEIS Bank France

Heure limite de passage des ordres
14:30 HEC

Valeur liquidative
€3,09 (30/10/2020)(EUR)(Acc)
£2,83 (30/10/2020)(GBP)(Acc)
\$4,78 (30/10/2020)(USD)(Acc)
£2,31 (30/10/2020)(GBP)(Dis)

Nombre de lignes
94

Code Sedol
B5MF2G7 (EUR)(Acc)
B0XXCK9 (GBP)(Acc)
B5LB6B9 (USD)(Acc)
B01VBC0 (GBP)(Dis)

Code ISIN
IE00B5MF2G77 (EUR)(Acc)
IE00B0XXCK95 (GBP)(Acc)
IE00B5LB6B95 (USD)(Acc)
IE00B01VBC06 (GBP)(Dis)

Code Bloomberg
BGUKMAE:ID (EUR)(Acc)
BGUKMAS:ID (GBP)(Acc)
BGUKMAU:ID (USD)(Acc)
BUKOPMD:ID (GBP)(Dis)

Dépositaire
Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited

Devise de référence du fonds
GBP

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Facteurs de risque

Exposition aux instruments dérivés

Ce fonds investit dans des instruments dérivés dans le cadre de sa stratégie d'investissement, indépendamment de leur usage à des fins de Gestion Efficace de Portefeuille (GEP). Les investisseurs sont priés de noter que l'emploi de ces instruments peut, dans certaines circonstances, accentuer la volatilité et le profil de risques du Fonds au-delà de ceux généralement associés à un fonds investissant dans des actions uniquement. Le fonds peut également être exposé au risque de voir la société émettant l'instrument dérivé ne pas honorer ses obligations, ce qui, à son tour, peut entraîner des pertes.

Taux de change

Ce Fonds investit dans des titres libellés dans diverses devises. En conséquence, la valeur de ces placements et de tout revenu en découlant peut fluctuer à la hausse comme à la baisse en fonction des fluctuations des taux de change.

Inflation

L'inflation réduira la valeur réelle de vos investissements à l'avenir.

Investissements à long terme

Les investissements sur les marchés boursiers doivent être considérés comme des investissements à long terme.

Offshore

Vous n'êtes normalement pas habilité à bénéficier d'une indemnisation au titre du Système d'Indemnisation des Services Financiers en vigueur au Royaume-Uni, eu égard aux fonds offshore.

Les rendements ne sont pas garantis

Le produit que vous tirez de la vente de votre investissement n'est pas garanti ; il dépend des performances de vos investissements.

Imposition et dégrèvement fiscal

Les taux d'imposition et de dégrèvement fiscal sont sous réserve de modifications.

Valeur des investissements

La valeur des investissements et les revenus que vous tirez de ces derniers peuvent aussi bien baisser qu'augmenter.

Services aux clients handicapés

Nous nous sommes engagés à fournir le même niveau de service à tous nos clients, y compris aux personnes handicapées. Pour obtenir le présent document en braille, en gros caractères ou sur cassette audio, veuillez appeler le +44 (0)345 7345 345.

Informations importantes

Gestionnaire : Barclays Wealth, division de gestion de patrimoine de Barclays, opère par l'intermédiaire de Barclays Bank PLC et de ses filiales. Barclays Bank PLC est une société immatriculée en Angleterre, agréée par la Prudential Regulation Authority et réglementée par la Financial Conduct Authority et la Prudential Regulation Authority. Numéro d'enregistrement : 1026167. Siège social : 1 Churchill Place, London E14 5HP, Royaume-Uni. Dépositaire : Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Ltd, George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irlande.

En savoir plus et nous contacter