

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

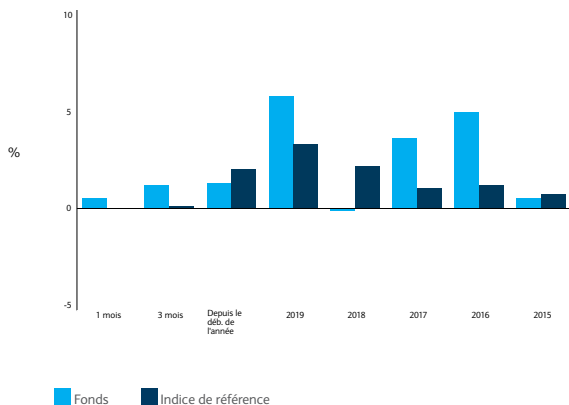
Objectif de Gestion

Le Fonds cherche à obtenir un rendement total en investissant principalement dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure issus du monde entier et libellés dans diverses devises, avec un intérêt particulier pour les titres de courte durée.

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	1,9	5,4	0,0	3,4	4,5
Indice de référence	2,2	4,0	1,3	1,0	1,2

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	0,5	1,2	5,7	1,9	7,4	2,4	16,1	3,0
Indice de référence	0,0	0,1	0,2	2,2	7,7	2,5	10,1	1,9

Source: Morningstar au 31 octobre 2020

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

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

29/03/2011 (EUR)(Acc)

25/07/2011 (GBP)(Acc)

25/07/2011 (USD)(Acc)

14/11/2011 (EUR)(Dis)

30/11/2010 (GBP)(Dis)

10/11/2011 (USD)(Dis)

Fréquence de valorisation

Quotidienne

Indice de référence

Bloomberg Barclays Global Treasury 1-3 Y Index (Total Return) (USD Hedged)

Actifs sous gestion

\$179,6m

Frais courants

0,68%

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 distribué

2,00% (31/10/2020)

Reflète les montants susceptibles d'être distribués au cours des douze prochains mois en pourcentage du prix des parts du fonds à la date indiquée. Il est basé sur un instantané du portefeuille ledit jour. Il ne comprend pas les frais préliminaires et les investisseurs peuvent être assujettis à l'impôt sur les distributions.

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Allocation par Gestionnaire

T.RowePrice
INVEST WITH CONFIDENCE

Affectation cible: 60%

- T Rowe Price a été intégré au sein du Fonds en février 2015
- L'approche adoptée vise à rassembler les meilleures idées du gérant au sein d'une stratégie qui investit sur l'ensemble des classes d'actifs obligataires
- L'approche descendante est guidée par la semaine de la politique d'investissement, tandis que les titres sous-jacents au sein du portefeuille représentent les points de vue à fortes convictions des spécialistes sectoriels

Payden&Rygel
Investment Management

Affectation cible: 40%

- Payden & Rygel a été ajoutée au Fonds en juin 2019. Il s'agit d'une entreprise privée appartenant aux employés fondée en 1983
- Elle se focalise principalement sur les stratégies à revenu fixe et dispose d'une solide expérience dans les stratégies liées au revenu fixe ainsi que dans les stratégies à rendement absolu et à échéance courte sans contrainte
- Le mandat est un mandat à rendement total « best ideas » flexible qui consiste à investir dans un large éventail de classes d'actifs à revenu fixe en vue de générer un revenu et d'assurer un certain niveau de protection contre les risques de baisse
- La stratégie se compose d'un segment principal « revenu stable », d'un segment secondaire opportuniste et de positions visant à protéger contre les risques de baisse

Allocation géographique

	Fonds (%)	MI (%)
Etats-Unis d'Amérique	57,5	39,5
Corée du Sud	5,2	3,8
Australie	4,2	1,3
Irlande	2,8	0,2
Cayman Islands	2,6	0,0
Royaume-Uni	2,2	2,0
Mexique	1,6	1,5
France	1,6	3,2
Allemagne	1,5	2,9
Autre	20,7	44,9

Caractéristiques clés

Agent centralisateur

CACEIS Bank France

Heure limite de passage des ordres

14:30 HEC

Valeur liquidative

€1,26 (30/10/2020)(EUR)(Acc)
 £1,18 (30/10/2020)(GBP)(Acc)
 \$2,02 (30/10/2020)(USD)(Acc)
 €1,12 (30/10/2020)(EUR)(Dis)
 £1,02 (30/10/2020)(GBP)(Dis)
 \$1,71 (30/10/2020)(USD)(Dis)

Nombre de lignes

486

Code Sedol

B3NP7J0 (EUR)(Acc)
 B3VWJH5 (GBP)(Acc)
 B3Y6F65 (USD)(Acc)
 B3TYSJ8 (EUR)(Dis)
 B3RXC8 (GBP)(Dis)
 B3ZRD8 (USD)(Dis)

Code ISIN

IE00B3NP7J06 (EUR)(Acc)
 IE00B3VWJH51 (GBP)(Acc)
 IE00B3Y6F655 (USD)(Acc)
 IE00B3TYSJ84 (EUR)(Dis)
 IE00B3RXC800 (GBP)(Dis)
 IE00B3ZRD888 (USD)(Dis)

Code Bloomberg

BGSDMAE:ID (EUR)(Acc)
 GSDBMAG:ID (GBP)(Acc)
 GSDBMAU:ID (USD)(Acc)
 GDSBMDE:ID (EUR)(Dis)
 BGSDMDS:ID (GBP)(Dis)
 GSDBMDU:ID (USD)(Dis)

Dépositaire

Northern Trust Fiduciary Services
 (Ireland) Limited

Devise de référence du fonds

USD

Mesure du Risque

	Fonds	Mkt Idx
Rendement à l'échéance	2.64%	0.20%
Rendement le plus mauvais	2.67%	0.20%
Duration modifiée	2.51	1.87
Duration ajustée en fonction des clauses optionnelles	2.16	1.87

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Facteurs de risque

Exposition aux instruments dérivés

Le fonds utilise des instruments dérivés dans le cadre de sa stratégie d'investissement, au-delà de l'utilisation à des fins de Gestion efficace du portefeuille (GEP) en vue de gérer les risques, de réduire les coûts et d'améliorer les résultats. Les investisseurs doivent toutefois noter que l'utilisation de ces instruments peut, dans certaines circonstances, augmenter la volatilité et le profil de risque du Fonds au-delà de ce qui est attendu d'un fonds qui investit uniquement dans des obligations d'État et de sociétés. Le fonds peut également être exposé au risque que la société qui émet l'instrument dérivé n'honore pas ses obligations, ce qui se traduirait par 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.

Rendement à l'échéance

Le rendement à l'échéance (« Yield to Maturity » ou « YTM ») est une estimation du rendement annuel moyen en pourcentage qui sera perçu si toutes les obligations au sein du fonds sont conservées jusqu'à leurs dates d'échéance et en supposant qu'elles s'acquittent toutes des paiements promis. La principale différence entre cette mesure du rendement et le rendement courant plus familier est qu'elle prend en compte le fait que, à l'échéance, toute obligation doit être remboursée à sa valeur nominale, même si elle peut alors se négocier au-dessus ou au-dessous de cette valeur nominale. Le rendement à l'échéance ne prend pas en compte le risque selon lequel les émetteurs des obligations peuvent manquer à leurs engagements, auquel cas les rendements seront inférieurs.

Rendement le plus mauvais

Le rendement le plus mauvais (« Yield-to-Worst » ou « YTW ») est une estimation du rendement le plus bas qui sera perçu sur les participations obligataires sans défaillance effective de la part des émetteurs. Le rendement le plus mauvais est calculé au moyen d'hypothèses du pire scénario et en calculant le rendement qui serait perçu si chaque émetteur invoquait des dispositions, dont remboursements anticipés, achats ou fonds d'amortissement. Il ne s'agit pas du pire rendement effectif qui sera perçu, car le véritable pire scénario se produira dans l'éventualité où un ou plusieurs émetteurs manquent à leurs engagements envers les investisseurs dans une obligation.

Duration modifiée

La duration modifiée évalue la sensibilité aux prix d'une obligation en réponse à une variation des taux d'intérêt.

Duration ajustée en fonction des clauses optionnelles

La duration ajustée en fonction des clauses optionnelles (« Option Adjusted Duration » ou « OAD ») est similaire à la duration. C'est une mesure de la sensibilité aux mouvements des taux d'intérêt mais elle prend également en compte toute caractéristique particulière des obligations détenues, comme le droit de l'émetteur de modifier les conditions de l'obligation dans certaines circonstances. Ensemble, la duration et la duration ajustée en fonction des clauses optionnelles sont des indicateurs de la sensibilité du fonds aux mouvements des taux d'intérêt du marché qui sont en général plus particulièrement impactés par les variations des prévisions inflationnistes.

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