

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

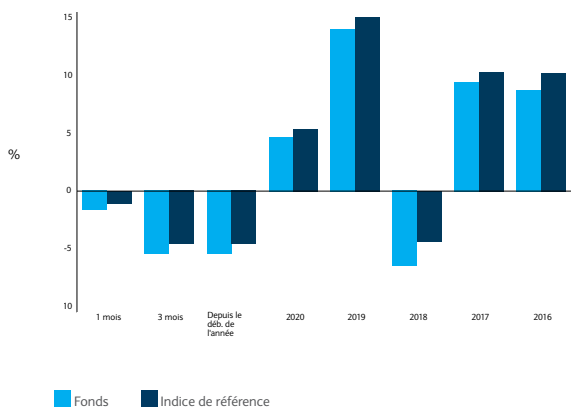
Objectif de Gestion

Le Fonds cherche à obtenir un rendement total en investissant dans des titres à revenu fixe émis par des gouvernements et des sociétés de Pays émergents.

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 Reasonable Opérationnelle dédiée

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 (%)

	31.03.2020 - 31.03.2021	31.03.2019 - 31.03.2020	31.03.2018 - 31.03.2019	31.03.2017 - 31.03.2018	31.03.2016 - 31.03.2017
Fonds	15,6	-8,4	1,6	3,8	8,0
Indice de référence	16,0	-6,8	4,2	4,3	8,9

Performances cumulées au 31 mars 2021 (%)

	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	3 ans ann.	5 ans	5 ans ann.
Fonds	-1,6	-5,4	0,8	15,6	7,6	2,5	20,7	3,8
Indice de référence	-1,0	-4,5	1,0	16,0	12,6	4,0	27,9	5,1

Source: Morningstar au 31 mars 2021

Les performances, données de rendements et frais courants attachées correspondent aux actions Z de Accumulation (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

Z

Forme juridique

OEIC

Domicile

Irlande

Date de lancement

23/09/2010 (EUR)(Acc)

26/08/2008 (USD)(Acc)

12/04/2013 (EUR)(Dis)

27/05/2013 (GBP)(Dis)

Fréquence de valorisation

Quotidienne

Indice de référence

JP Morgan EMBI Global Diversified Index (Total Return)

Actifs sous gestion

\$300,6m

Frais courants

1,81%

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

2,97% (31/03/2021)

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 Emerging Market Debt Fund

Allocation par Gestionnaire

LAZARD
ASSET MANAGEMENT
Affectation cible: 30%

- Lazard Asset Management LLC a été intégré au sein du Fonds en octobre 2013
- Lazard Asset Management LLC est une filiale à 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®
Affectation cible: 70%

- Wellington a été intégré au sein du Fonds en décembre 2007
- Société constituée à la fin des années 70, gérant la Dette des Marchés Emergents (DME) depuis 1999
- Cette stratégie est définitivement fermée aux investisseurs externes

Allocation géographique

	Fonds (%)	MI (%)
Etats-Unis d'Amérique	17,0	0,0
Mexique	5,4	4,9
Brésil	3,8	3,0
Russie	3,6	3,4
République dominicaine	3,1	2,7
Ukraine	3,0	2,5
Egypt	2,7	2,6
Turquie	2,6	3,4
Roumanie	2,5	1,5
Autre	56,3	76,0

Caractéristiques clés

Agent centralisateur
CACEIS Bank France

Heure limite de passage des ordres
14:30 HEC

Valeur liquidative
€1,15 (31/03/2021)(EUR)(Acc)
\$1,97 (31/03/2021)(USD)(Acc)
€0,84 (31/03/2021)(EUR)(Dis)
£0,78 (31/03/2021)(GBP)(Dis)

Nombre de lignes
547

Investissement autorisé dans des ISA
Yes

Investissement autorisé dans des SIPP
Yes

Code Sedol
B5MRDV5 (EUR)(Acc)
B29M4R5 (USD)(Acc)
B5NV4W4 (EUR)(Dis)
B5YKPJ4 (GBP)(Dis)

Code ISIN
IE00B5MRDV55 (EUR)(Acc)
IE00B29M4R57 (USD)(Acc)
IE00B5NV4W47 (EUR)(Dis)
IE00B5YKPJ43 (GBP)(Dis)

Code Bloomberg
BCEMBZA:ID (EUR)(Acc)
BEMDZUA:ID (USD)(Acc)
BEMDZDE:ID (EUR)(Dis)
BEMDZDB:ID (GBP)(Dis)

Dépositaire
Northern Trust Fiduciary Services
(Ireland) Limited

Devise de référence du fonds
USD

Mesure du Risque

	Fonds	Mkt Idx
Rendement à l'échéance	6.93%	12.67%
Rendement le plus mauvais	6.96%	12.69%
Duration modifiée	6.96	7.71
Duration ajustée en fonction des clauses optionnelles	7.12	7.86

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Facteurs de risque

Exposition aux instruments dérivés

Ce 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.

Marchés émergents

Les marchés émergents sont généralement moins bien réglementés qu'au Royaume-Uni et il peut parfois être difficile d'acheter et de vendre des titres de placement dans ces régions. Compte tenu de la probabilité accrue d'instabilité politique et économique, ces fonds comportent également des risques plus élevés que ceux investissant sur des marchés de plus grande taille et plus établis.

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.

Obligations à haut rendement

Ces fonds investissent dans des obligations à haut rendement, qui comportent un risque accru de défaillance par rapport aux obligations de sociétés de notation investment-grade. La conjoncture économique aura également des répercussions plus importantes sur leur cours.

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.

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

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

www.barclaysinvestments.com