Barclays MultiManager Portfolio 5

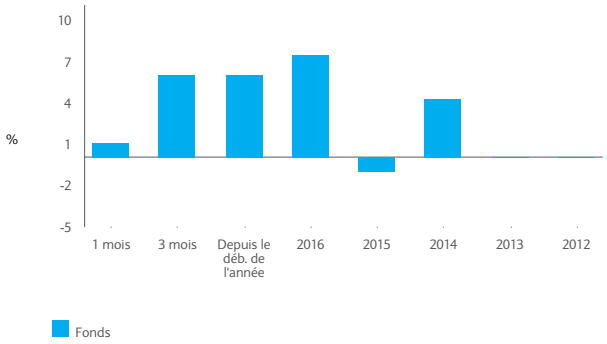
Objectif de Gestion

Investir principalement dans des organismes de placement collectif réglementés visant à faire croître le capital de manière significative sur le long terme, grâce à un portefeuille comprenant principalement des actions internationales.

Caractéristiques du fonds

- Ce portefeuille est couvert contre les risques de change et diversifié sur un éventail de catégories d'actifs traditionnelles, de régions et de gérants tiers.
- La génération d'alpha s'effectue au moyen d'une exposition à des gérants d'investissements tiers et en mettant en oeuvre des visions d'affectation tactique des actifs.
- La structure du portefeuille permet une gestion des investissements optimisée sur le plan fiscal.
- En tant que produit axé sur le rendement du marché, la valeur des investissements peut s'inscrire aussi bien à la hausse qu'à la baisse. Les actions de ce portefeuille existent sous forme d'actions de distribution (Dist) ou d'actions de capitalisation (Cap).

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 moyen à long terme.

Les données de performance 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.

Performances annuelles glissantes (%)

	31.03.2016 - 31.03.2017	31.03.2015 - 31.03.2016	31.03.2014 - 31.03.2015	31.03.2013 - 31.03.2014	31.03.2012 - 31.03.2013
Fonds	13,8	-4,9	8,0	-	-

Performances cumulées au 31 mars 2017 (%)

	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	3 ans ann.	Depuis le lancement	Depuis Lancement Ann
Fonds	1,0	6,0	8,1	13,8	16,8	5,3	26,9	6,8

Source: Morningstar au 31 mars 2017
Les performances, données de rendements et frais courants attachées correspondent aux actions I de Distribution (USD).
Performances du Fonds calculées sur la base du rendement total, avec évaluation cours moyen à cours moyen, pour la même devise.

Commentaire

- Les marchés ont enregistré des performances positives au cours du mois, les actions des marchés développés et émergents gagnant du terrain
- Au sein de la sphère des actions, l'Europe et l'Asie Pacifique ont été les marchés les plus performants, tirant profit de l'embellie de la conjoncture économique. Les marchés émergents ont également clôturé en hausse
- Au sein de la sphère du revenu fixe, toutes les classes d'actifs ont cédé du terrain, les taux d'intérêt s'orientant à la hausse suite à la décision de la Fed de relever les taux d'intérêt. La dette des marchés émergents en devises locales a été la seule classe d'actifs à enregistrer des performances supérieures, tirant profit d'une appréciation des monnaies des marchés émergents
- La sélection des gérants en mars a été positive sur les différentes classes d'actifs

Caractéristiques clés

Catégorie d'actions
I

Forme juridique
SICAV

Domicile
Luxembourgeois

Date de lancement
19/08/2013 (USD)(Inc)

Fréquence de valorisation
Quotidienne

Actifs sous gestion
£44,8m

Frais courants
1,54%

Dates de distribution
Fréquence: Tous les semestres - mars et septembre
Ex dividende: Premier jour ouvrable du mois de versement
Distribution de dividende: Dix jours ouvrables après la date de détachement du dividende

Rendement historique
0.74% (31/03/2017)

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.

Barclays MultiManager Portfolio 5

Allocation par Classe d'Actifs

Classe d'actif	Allocation d'Actifs Stratégique (AAS) (%)	Ajustements tactiques	Portefeuille (%)
Liquidités et obligations à d'échéance courte	3,0	Souspondération	-0,3
Emprunts d'Etat de marchés développés	3,0	Souspondération	1,2
Crédit investment grade	5,0	Souspondération	2,9
Haut rendement & obligations des marchés émergents	9,0	Souspondération	8,8
Actions de marchés développés	61,0	Surpondération	67,7
Actions de marchés émergents	19,0	Surpondération	19,7

Source: Barclays

Positions du Portefeuille

15,3%	GlobalAccess US Value
30,0%	Brandywine Global
30,0%	Ceredex Value Advisors
40,0%	Barrow Hanley
12,9%	GlobalAccess Emerging Market Equity
19,0%	Arrowstreet
4,0%	ARX Investimentos
15,0%	Pzena Investment Management
32,0%	Schroders
24,0%	Somerset Capital
12,5%	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha
30,0%	Allianz Global Investors
20,0%	Argonaut
30,0%	BlackRock
20,0%	JPMorgan
8,8%	LYXOR Russell 1000 Growth
8,5%	GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan)
15,0%	Fidelity
35,0%	Hermes
50,0%	Schroders
7,8%	GlobalAccess US Small and Mid Cap Equity
30,0%	Jackson Square Partners
35,0%	Kennedy Capital
20,0%	Wellington
15,0%	The London Company
6,9%	GlobalAccess Japan
30,0%	Baillie Gifford
70,0%	Schroders
6,0%	iShares S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF
4,4%	GlobalAccess Global High Yield Bond
50,0%	Nomura
50,0%	Oaktree
2,9%	GlobalAccess Global Corporate Bond
50,0%	Wellington
50,0%	PIMCO
2,9%	GlobalAccess Global Government Bond
40,0%	PIMCO
30,0%	Pioneer Investments
30,0%	Payden & Rygel
2,6%	GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund
20,0%	Colchester Global Investors
80,0%	Stone Harbor
2,1%	GlobalAccess UK Opportunities
35,0%	Heronbridge
30,0%	J O Hambro Capital Management
30,0%	Lindsell Train
1,8%	GlobalAccess Emerging Market Debt
20,0%	Lazard Asset Management
80,0%	Wellington
1,7%	GlobalAccess UK Alpha
20,0%	Artemis
25,0%	Jupiter
35,0%	Majedie
20,0%	Old Mutual
1,1%	iShares MSCI EM Latin America USD
0,8%	Barclays UK Lower Cap
50,0%	Old Mutual
50,0%	Schroders
0,9%	Autre

Source: Barclays et Northern Trust
'Autres' comprend les positions sur liquidités et contrats à terme. Veuillez toutefois noter que les fonds investissant dans des titres étrangers sont exposés à des risques de change.

Caractéristiques clés

Agent centralisateur
CACEIS Bank France

Heure limite de passage des ordres
14:30 HEC

Valeur liquidative
$12,49 (31/03/2017)(USD)(Inc)

Nombre de lignes
38

Code Sedol
B5L8KB8 (USD)(Inc)

Code ISIN
LU0553814293 (USD)(Inc)

Code Bloomberg
BAGUDSI:LX (USD)(Inc)

Dépositaire
Northern Trust Global Services Ltd (Luxembourg Branch)

Devise de référence du fonds
GBP

Barclays MultiManager Portfolio 5

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.

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.

Sociétés de plus petite taille
Ces fonds investissent dans des sociétés de plus petite taille, qui sont plus volatiles et parfois plus difficiles à négocier que les sociétés de plus grande taille.

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.

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 Global Services Limited (Luxembourg Branch), 6 rue Lou Hemmer, L-1748 Senningerberg, Luxembourg.

En savoir plus et nous contacter

www.barclaysinvestments.com