GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Actions de catégorie A

La gamme de fonds GlobalAccess fait appel à des gérants d'investissement spécialisés leaders du marché, sélectionnés et associés par Barclays pour gérer votre patrimoine

Gestionnaire: PIMCO

www.barclaysinvestments.fr

31 août 2015

Objectif de Gestion

Le Fonds cherche à obtenir un rendement total en investissant principalement dans des titres de créance indexés sur l'inflation et autres titres à revenu fixe de qualité supérieure issus du monde entier et libellés dans diverses devises.

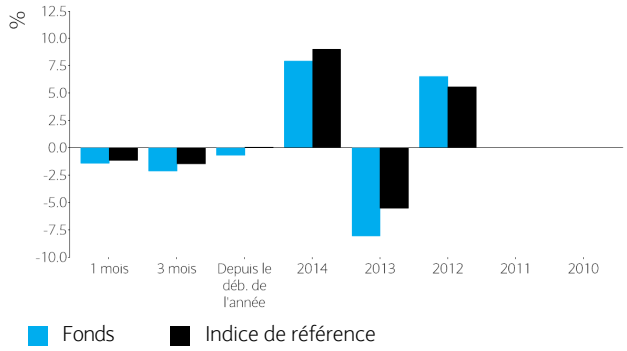
Aperçu GlobalAccess

L'équipe MultiManager Barclays sélectionne les meilleurs spécialistes de leur catégorie au sein de chaque classe d'actifs et les associe afin de diversifier les styles d'investissement et d'obtenir des profils risque/rendement cohérents. En investissant par le biais de mandats distincts au lieu de fonds, l'équipe MultiManager bénéficie d'un accès total aux participations du portefeuille, permettant ainsi une surveillance et une analyse des risques continues.

Caractéristiques du fonds

- Objectif d'investissement : "Le Fonds cherche à générer un rendement total principalement par le biais d'un investissement dans des titres de créances indexés sur l'inflation et autres titres obligataires à notation élevée du monde entier, libellés dans diverses devises."
- Indice de référence : Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index (USD hedged)
- Distributions versées tous les trimestres
- Nous privilégions un seul gérant en raison de la portée relativement limitée de cette catégorie d'actifs et de l'insuffisance d'avantages significatifs en matière de diversification que pourrait procurer une association de gérants

Performance du portefeuille



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.

Performance sur 12 mois

	31.08.14 - 31.08.15	31.08.13 - 31.08.14	31.08.12 - 31.08.13	31.08.11 - 31.08.12	31.08.10 - 31.08.11
Fonds	-0.7	6.4	-5.1	8.5	-
Indice de référence	0.9	7.6	-4.0	8.7	-

Performance cumulée depuis 31.08.2015

	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Depuis le lancement
Fonds	-1.4	-2.1	-2.4	-0.7	0.2	12.4
Indice de référence	-1.1	-1.4	-1.3	0.9	4.2	15.7

Source des données de performance: Barclays, Northern Trust, FactSet et Lipper.

Les performances, données de rendements et frais courants attachées correspondent aux actions A de capitalisation (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.

Commentaire

- Suite à la faiblesse récemment enregistrée par la Chine et le marché des matières premières, le marché des titres indexés sur l'inflation a subi de nouvelles pressions en août, d'une part parce que les prévisions inflationnistes se sont détériorées et d'autre part parce que les désengagements ont été plus marqués parmi les rendements réels
- Le Fonds a sous-performé l'indice sur le mois, PIMCO (son unique gérant) étant resté en retrait
- La surpondération de la Nouvelle-Zélande et du Danemark a freiné la performance, tout comme l'exposition hors indice (maintenue depuis longtemps) au Brésil et à la Colombie. L'allocation aux marchés centraux a eu un impact globalement neutre
- La stratégie de change a légèrement nui à la performance, l'exposition aux devises de pays émergents telles que la roupie indienne ayant été défavorable. La sous-pondération de l'euro a également freiné la performance

Caractéristiques Clés du Fonds

Forme juridique
Société d'investissement de type ouvert

Domicile
Irlandais

Date de lancement
17/02/2011 (Dist)(GBP)
08/06/2011 (Cap)(USD)
08/11/2011 (Cap)(GBP)
17/02/2012 (Dist)(EUR)
23/02/2012 (Cap)(EUR)

Fréquence de valorisation
Quotidienne

Indice de référence
Barclays World Government Inflation Linked Index (USD hedged)

Actifs sous gestion
$287,8m

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

Frais courants
1,41%

Données de risque

Volatilité	6,0%
Volatilité del'indice	5,3%
Bêta	1,1
Tracking Error	1,5%

Les chiffres ci-dessus sont annualisés et font référence à trois ans de données à la date de cette fiche de reporting. Dans le cas ou trois années d'historique ne seraient pas disponibles, les indicateurs ci-dessus sont annualisés et font référence aux données depuis le lancement.

Rendement distribué
0,00% (31/08/2015)

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.

Devise de référence du fonds
USD

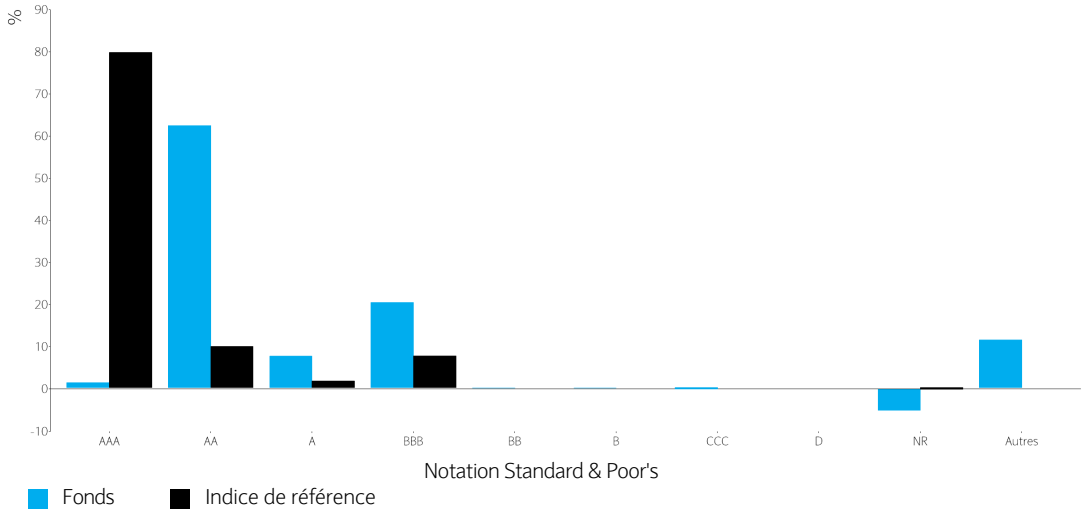
Allocation par gestionnaire

PIMCO

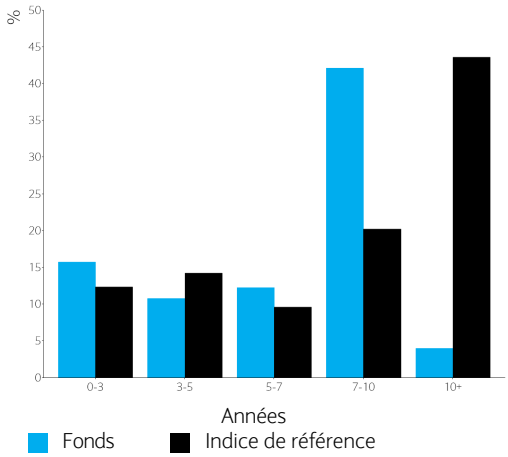
- PIMCO a été intégré au sein du Fonds en décembre 2007
- Gérant spécialisé dans le revenu fixe, fondé en 1971
- Choisi en raison de ses analyses approfondies, de ses techniques sophistiquées et de l'emploi intensif de stratégies innovatrices au sein de son processus d'investissement
- Portefeuille diversifié de plus de 100 participations
- Emploie une approche d'équipe en matière de gestion obligataire

Affectation cible: 100,0%

Allocation par qualité de crédit



Allocation par maturité



Allocation géographique

Pays	Fonds	Indice de référence
Royaume-Uni	34,2%	29,6%
États-Unis	16,1%	43,6%
France	12,8%	9,2%
Italie	8,9%	7,0%
Danemark	2,5%	0,2%
Pays-Bas	2,0%	0,0%
Nouvelle-Zélande	1,9%	0,3%
Espagne	1,8%	0,8%
Mexique	1,5%	0,0%
Autres	18,3%	9,2%

Source: Barclays et FactSet. Les fonds qui investissent dans des valeurs mobilières étrangères sont exposés au risque de change.

Caractéristiques Clés du Fonds

Valeur liquidative
£0,84 (28/08/2015) (Dist)(GBP)
$1,35 (28/08/2015) (Cap)(USD)
£0,85 (28/08/2015) (Cap)(GBP)
€1,02 (28/08/2015) (Dist)(EUR)
€1,01 (28/08/2015) (Cap)(EUR)

Nombre de lignes
145

Code Sedol
B5L35F2 (Dist)(GBP)
B29M475 (Cap)(USD)
B5KZ3P5 (Cap)(GBP)
B5M6YL9 (Dist)(EUR)
B5B03F9 (Cap)(EUR)

Code ISIN
IE00B5L35F28 (Dist)(GBP)
IE00B29M4756 (Cap)(USD)
IE00B5KZ3P51 (Cap)(GBP)
IE00B5M6YL94 (Dist)(EUR)
IE00B5B03F93 (Cap)(EUR)

Code Bloomberg
BGILMAD:ID (Dist)(GBP)
BGILBAA:ID (Cap)(USD)
BGILASA:ID (Cap)(GBP)
BGILAIE:ID (Dist)(EUR)
BGILAAE:ID (Cap)(EUR)

Dépositaire
Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited

Agent centralisateur
CACEIS Bank France

Heure limite de passage des ordres
14:30 HEC

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, New Century House, Mayor Street Lower, Dublin 1, Irlande.

Facteurs de risque

Valeur des placements: La valeur d'un placement et de tout revenu en découlant peut fluctuer à la hausse comme à la baisse, et vous pouvez ne pas récupérer la totalité de votre investissement initial. Ni le capital ni les revenus ne sont garantis.

Investissement à long terme: Les placements doivent s'envisager sur le long terme et ne conviennent pas aux investisseurs qui auront besoin de leurs capitaux à court terme. En outre, nous vous recommandons de toujours conserver une réserve en espèces.

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.

Exposition aux instruments dérivés: Le fonds investit dans des instruments dérivés dans le cadre de sa stratégie d'investissement, mais uniquement à des fins de Gestion Efficace de Portefeuille (GEP). Nous attirons l'attention des investisseurs sur le fait que l'utilisation de ces instruments peut, dans certains cas, décupler la volatilité et les risques du fonds au-delà du niveau habituel des fonds qui n'investissent que dans des actions. En outre, le fonds peut être exposé au risque de défaut de la société émettrice, ce qui peut engendrer des pertes.

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, New Century House, Mayor Street Lower, Dublin 1, Irlande.