

Barclays GlobalBeta Portfolio 3

Acciones Clase A

Nuestra filosofía de inversión conjuga las dimensiones emocional y científica de la inversión y orienta a su cliente en una cartera personalizada... una que refleja más estrechamente tanto su actitud financiera como sus objetivos de inversión

www.barclaysinvestments.es

31 agosto 2015



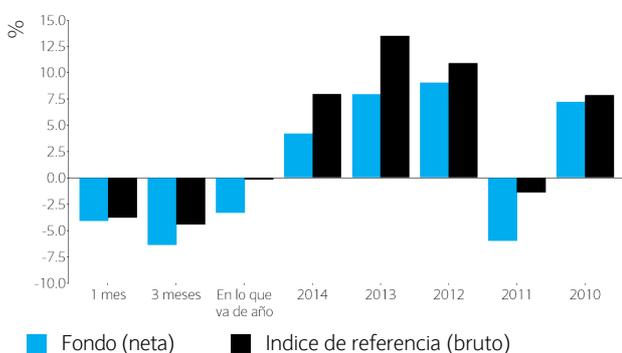
Objetivo de inversión

En materia de inversiones, el Fondo busca lograr a plazo medio a largo crecimiento de capital y, en menor medida, ingresos.

Características del fondo

Barclays GlobalBeta Portfolio 3 ofrece rentabilidades de mercado gracias a una combinación de fondos indexados, como los Fondos Negociables en el Mercado. Esta cartera tiene una protección parcial frente a las fluctuaciones en los tipos de cambio y diversificada entre clases de activos tradicionales y regiones. La estructura eficiente del fondo permite cambios en la asignación de activos sin impactos fiscales directos para el participante. El valor del fondo varía según las situaciones de mercado y puede subir o bajar. Las acciones de este fondo están disponibles tanto en la clase de acumulación (Acum) como en la distribución (Dist).

Rentabilidad del fondo



La rentabilidad pasada del fondo, los fondos subyacentes y los gestores no es necesariamente indicativa de su rentabilidad futura o probable. El horizonte de inversión debe ser a medio y largo plazo. Para el cálculo de la rentabilidad neta se tiene en cuenta el efectivo de la comisión anual de gestión, costes de las transacciones, otros costes y los impuestos que pudiesen afectar a la reinversión de los ingresos netos. En el cálculo de la rentabilidad no se ha tenido en cuenta la comisión de suscripción del fondo. Las rentabilidades pasadas no son garantía de resultados futuros. Todos los datos se refieren al último día hábil del mes de referencia.

Rentabilidad a 12 meses

| | 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 |
|------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Fondo (neta) | -4.1 | 11.0 | 5.9 | 3.0 | 4.7 |
| Indice de referencia (bruto) | 1.4 | 13.6 | 10.1 | 8.3 | 5.1 |

Rentabilidad acumulada 31.08.2015 (%)

| | 1 mes | 3 meses | 6 meses | 1 año | 3 años | Cinco Años |
|------------------------------|-------|---------|---------|-------|--------|------------|
| Fondo (neta) | -4.0 | -6.3 | -5.8 | -4.1 | 12.7 | 21.6 |
| Indice de referencia (bruto) | -3.7 | -4.4 | -3.4 | 1.4 | 26.9 | 44.4 |

Fuente de los datos de rentabilidad: Barclays, Northern Trust y FactSet.

Los datos de rentabilidad, distribución rendimiento y gastos corrientes que aparecen se refieren a la clase de distribución A (GBP).

El rendimiento de los índices de mercado y del fondo se ha calculado comparando las medianas de precios, la base de rentabilidad total, de la misma divisa.

Comentario

- Agosto fue un mes muy difícil para los mercados de capitales, y siguieron aumentando los temores de desaceleración de la economía china. Con este telón de fondo, las perspectivas de una subida de tipos de la Fed han agravado la incertidumbre entre los inversores, quienes, pese a los continuos buenos datos económicos de EE. UU., están muy preocupados por el impacto que una subida de los tipos estadounidenses podría tener sobre los mercados emergentes y, a su vez, el impacto potencial a largo plazo sobre el resto del mundo. Estos dos temas dominaron los titulares en todo el mundo y provocaron corrientes de ventas considerables, principalmente de activos de riesgo, y muchos mercados regionales tuvieron una negociación lateral
- Como se preveía, la renta variable de mercados emergentes resultó gravemente afectada y las monedas locales cayeron aún más frente a todas las monedas fuertes, especialmente el USD dado su carácter más seguro, mientras que los activos de renta fija de mercados emergentes y de mayor rendimiento también fueron vulnerables. La renta variable de mercados desarrollados también se deterioró considerablemente, mientras que la deuda pública mundial y los bonos de grado de inversión permanecieron relativamente estables
- El ritmo al que ha caído la renta variable pero también la correlación experimentada por todos los activos de riesgo durante este periodo han sido los dos factores más perjudiciales para la rentabilidad de la cartera. Pese al carácter equilibrado y diversificado de la estrategia, la exposición a activos más seguros no ha conseguido contener el fuerte desplome del mercado, con la consecuente pérdida de valor de la cartera

Datos del Fondo

Tipo de fondo

SICAV

Domicilio del fondo

Luxemburgo

Fecha de lanzamiento

27/08/2008 (Acum)(GBP)

09/12/2008 (Dist)(GBP)

10/12/2010 (Acum)(EUR)

10/12/2010 (Acum)(USD)

10/12/2010 (Dist)(USD)

08/02/2011 (Dist)(JPY)

21/03/2011 (Dist)(EUR)

Frecuencia de valoración

Diaria

Índice de referencia

10% LIBOR GBP 3 Months

35% Barclays Global Aggregate

Index (GBP hedged)

55% MSCI World All Country Index

(GBP hedged)

Patrimonio del Fondo

£123,3m

Gastos Corrientes

1,75%

Rendimiento bruto desde

lanzamiento

1,60% (31/08/2015)

Refleja distribuciones durante los últimos doce meses como un porcentaje del precio unitario, a la fecha indicada. No incluye ningún cargo preliminar y los inversores podrían estar sujetos a impuestos respecto de sus distribuciones.

Asignación de Activos

| Tipo de activo | Asignación estratégica de activos - AEA | Fondo |
|---|--|-------|
| Efectivo y bonos de vencimientos cortos | 12,0% | 14,9% |
| Deuda pública de países desarrollados | 5,0% | 5,1% |
| Bonos con grado de inversión | 12,0% | 12,6% |
| Bonos de alta rentabilidad y de mercados emergentes | 15,0% | 13,8% |
| Renta variable de mercados desarrollados | 45,0% | 44,1% |
| Renta variable de mercados emergentes | 11,0% | 9,4% |

Fuente: Barclays

Posiciones en cartera

| Nombre | Asignación de la cartera |
|--|--------------------------|
| Vanguard Global Stock Index Institutional Hedged | 17,8% |
| iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF | 17,4% |
| iShares Global Corporate Bond EUR Hedged UCITS ETF | 12,6% |
| BlackRock Emerging Markets Index | 9,4% |
| HSBC ETF HSBC MSCI World UCITS ETF | 9,0% |
| iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF | 7,2% |
| iShares Global High Yield Corp Bond GBP Hedged UCITS ETF | 5,7% |
| SSgA Global Treasury Bond Index | 5,1% |
| iShares Emerging Markets Local Government Bond UCITS ETF | 4,9% |
| iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ETF | 3,1% |
| SPDR 1-3 EURO GOV BOND | 3,0% |
| Otros | 4,6% |

Fuente: Barclays

"Otros" comprende posiciones en futuros y efectivo. Las inversiones en activos denominados en divisa distinta del euro están expuestas a las fluctuaciones del tipo de cambio.

Datos del Fondo

Valor liquidativo

£12,12 (28/08/2015) (Acum)(GBP)
 £12,63 (28/08/2015) (Dist)(GBP)
 €14,45 (28/08/2015) (Acum)(EUR)
 \$11,73 (28/08/2015) (Acum)(USD)
 \$10,57 (28/08/2015) (Dist)(USD)
 ¥1.006,91 (28/08/2015) (Dist)(JPY)
 €11,79 (28/08/2015) (Dist)(EUR)

Activos en cartera

11

Código Sedol

B2QSXD5 (Acum)(GBP)
 B2QSWJ4 (Dist)(GBP)
 B5B6TZ9 (Acum)(EUR)
 B5NH228 (Acum)(USD)
 B5YGH18 (Dist)(USD)
 B5V6ZB7 (Dist)(JPY)
 B5LK843 (Dist)(EUR)

Código ISIN

LU0356836071 (Acum)(GBP)
 LU0356833136 (Dist)(GBP)
 LU0554225838 (Acum)(EUR)
 LU0554227453 (Acum)(USD)
 LU0554226562 (Dist)(USD)
 LU0554228261 (Dist)(JPY)
 LU0554225085 (Dist)(EUR)

Código Bloomberg

BAW3GAA:LX (Acum)(GBP)
 BAW3GAD:LX (Dist)(GBP)
 BW3AEAC:LX (Acum)(EUR)
 BW4AUAC:LX (Acum)(USD)
 BW3AUDS:LX (Dist)(USD)
 BW3AJDS:LX (Dist)(JPY)
 BW3AEDS:LX (Dist)(EUR)

Custodio

Northern Trust Global Services Ltd
 (Luxembourg Branch)

Factores de riesgo

Gastos Cobrados al Capital: Una parte de la o las comisiones y gastos anuales de gestión periódicos o todos ellos se podrán cobrar al capital. Esto podría aumentar las posibilidades de que se reduzca el valor del capital de su inversión. Su capital también podría disminuir si los ingresos retirados exceden el índice de crecimiento del o de los fondos.

Mercados Emergentes: El fondo invierte en mercados emergentes que en general no están tan bien regulados como en el Reino Unido. Hay una mayor posibilidad de inestabilidad política y económica, siendo la custodia, las transacciones y la liquidación menos fiables. El o los mercados pueden tener menor liquidez. Si un fondo que invierte en mercados se ve afectado por los tipos de cambio de moneda, la inversión podría aumentar o disminuir. Estas inversiones, por tanto, conllevan un mayor riesgo.

Bonos de Rendimiento Alto: El fondo invierte en bonos de rendimiento alto. Los bonos de rendimiento alto conllevan un mayor riesgo de interés en mora que los bonos de grado de inversión y las condiciones económicas y los movimientos de los tipos de interés tendrán un mayor efecto en su precio. Podrían no lograrse los niveles de ingresos y los ingresos previstos podrían variar.

Valor de las Inversiones: El valor de las inversiones y de cualquier ingreso podría disminuir o aumentar de modo que usted podría recibir menos de lo que ha invertido. No hay garantías en cuanto al capital ni a cualquier ingreso.

Inversión a Largo plazo: La inversión se deberá considerar como inversión a largo plazo y no es apropiada para dinero que se pudiera necesitar a corto plazo. Siempre deberá contar con una reserva de efectivo suficiente.

Tipo de Cambio: El valor de las inversiones y de cualquier ingreso devengado de las mismas podría por tanto aumentar o disminuir como resultado de variaciones en los tipos de cambio entre divisas.

Exposición a los Derivados: El fondo invierte en derivados como parte de su estrategia de inversión, no obstante lo hace únicamente a efectos de Gestión Eficiente de la Cartera (GEC). Los inversionistas deberían tener en cuenta que el uso de estos instrumentos puede, en ciertas circunstancias, incrementar la volatilidad y el perfil de riesgo del Fondo más allá de lo previsto para un fondo que sólo invierte en acciones ordinarias. El fondo también se podría ver expuesto al riesgo que la empresa que emite los derivados podría no honrar sus obligaciones, lo cual podría, a su vez, producir pérdidas.

Accesibilidad

Estamos comprometidos a brindar igualdad de acceso a nuestros servicios a todos los clientes discapacitados. Si desea este documento en Braille, en letra grande o en cinta de audio, le rogamos llamar al +44 (0)34 57 34 53 45.

Información importante

Este documento tiene carácter meramente informativo y no constituye ninguna oferta, solicitud o recomendación de inversión del producto financiero del cual se informa. Ninguna información contenida en el mismo debe interpretarse como asesoramiento o consejo, financiero, fiscal, legal o de otro tipo. En ningún caso este documento sustituye a cualquier otro de carácter legal, debiendo cumplimentar en cada caso de inversión aquel adecuado para cada modalidad de inversión. En este sentido, el inversor deberá recibir la documentación requerida por las disposiciones legales a tal efecto.

La información contenida en este documento se ha obtenido de buena fe de fuentes que consideramos fiables, empleando la máxima diligencia en su realización. No obstante, Barclays no garantiza la exactitud o integridad de la información que se contiene en el presente documento, la cual se manifiesta ha sido basada en servicios operativos y estadísticos u obtenida de otras fuentes de terceros. No se hace ninguna manifestación sobre la razonabilidad de las asunciones realizadas o la exactitud o integridad de cualquier simulación o "back-testing". Cualquier dato sobre resultados pasados, simulaciones o "back-testing" contenidos aquí no son indicación de rentabilidades futuras.

Todas las estimaciones y opiniones recogidas en este documento son realizadas en la fecha de su publicación y podrían cambiar sin previo aviso. El valor de cualquier inversión puede fluctuar como resultado de cambios en los mercados. La información de este documento no pretende predecir resultados ni se aseguran éstos.

La información aquí contenida se ha preparado para su difusión general, es información publicitaria y en ningún caso sustituye a la información oficial. No tiene en cuenta los objetivos específicos de inversión, situación financiera o necesidades de ninguna persona en particular. Las inversiones discutidas en esta publicación pueden no ser idóneas para todos los clientes y cualquier inversión deberá ajustarse al perfil de riesgo de cada cliente resultante del correspondiente test mifid. Debería buscarse asesoramiento de un asesor financiero sobre la idoneidad de los productos de inversión aquí mencionados antes de comprometerse a comprar dichos productos, a la luz de sus objetivos específicos, situación financiera y necesidades particulares. Ni Barclays ni sus filiales proporcionan asesoramiento fiscal y nada de lo aquí contenido debería ser considerado como tal. Por lo tanto, usted debería buscar consejo de un asesor fiscal sobre la base de sus circunstancias particulares. Ni Barclays ni sus filiales, ni tampoco ninguno de sus respectivos empleados, representantes legales, consejeros o socios aceptan ninguna responsabilidad por pérdidas directas o indirectas que puedan producirse basadas en la confianza o por un uso de esta publicación o sus contenidos, o por cualquier omisión.

Los productos mencionados en este documento pueden no ser aptos para su venta en algunos estados o países, ni idóneos para todo tipo de inversores. Este documento no constituirá un compromiso de suscripción, una oferta de financiación, una oferta de venta o la solicitud de una oferta para la compra de cualesquiera valores aquí descritos, los cuales estarán sujetos a las aprobaciones internas de Barclays. No se contemplan estas transacciones o servicios relacionados sin el consiguiente acuerdo formal de Barclays.

Existen folletos informativos completos, informes trimestrales, memorias anuales y reglamentos de gestión del fondo de inversión reflejado en el presente documento, a disposición de los posibles inversores, de forma gratuita, en las oficinas de la entidad comercializadora, Barclays Bank, S.A.U. También pueden ser consultados éstos en los registros de la CNMV, donde se encuentra inscrito.

No se aceptará ninguna responsabilidad por el uso de la información contenida en este documento. Este documento no puede ser reproducido (en parte o en su totalidad) sin nuestro permiso previo por escrito. La forma de distribución de este documento puede estar restringida por la ley en determinados países así como el producto al que hace referencia, por lo que se insta a las personas que lo posean a que se informen y cumplan dichas restricciones. Este documento se dirige exclusivamente a su destinatario y puede contener información confidencial sometida a secreto profesional o cuya divulgación esté prohibida en virtud de la legislación vigente, por lo que se informa a quien lo recibiera sin ser su destinatario la responsabilidad en la que podría incurrir si lo utilizara o divulgase para cualquier fin. Si ha recibido este documento por error, le rogamos que nos lo comuniqué por teléfono y proceda a su eliminación.

Por razones legales y operativas, este documento no está dirigido a personas físicas residentes en estados unidos o personas jurídicas constituidas bajo legislación estadounidense.

Los fondos Barclays GlobalBeta son compartimentos de Barclays Portfolios SICAV, una sociedad anónima registrada en Luxemburgo como sociedad de inversión de capital variable con número de Registro B120.391 y autorizada por la CNMV bajo el número 554.

Este documento ha sido publicado y autorizado por Barclays Bank PLC, y es una traducción del original en inglés al castellano. Barclays Bank PLC está registrado en Inglaterra y autorizado por la Prudential Regulation Authority y regulado por la Financial Conduct Authority y la Prudential Regulation Authority, e inscrito en Inglaterra con el no: 1026167. Domicilio social 1 Churchill Place, London, E14 5HP.