

BARCLAYS PORTFOLIOS SICAV

Registro Mercantil de Luxemburgo B120.390

Informe anual auditado

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2014

No se podrán recibir suscripciones con motivo de los informes financieros.
Las suscripciones solo serán válidas de conformidad con el presente folleto.

Índice

Comunicado del Presidente	1
Resumen de los Fondos	2
Análisis de los mercados	19
Aspectos destacados de los Fondos y los Estados de las carteras	
Barclays GlobalBeta Portfolio 1	23
Barclays GlobalBeta Portfolio 2	25
Barclays GlobalBeta Portfolio 3	27
Barclays GlobalBeta Portfolio 4	29
Barclays GlobalBeta Portfolio 5	31
Barclays GlobalBeta Equity Portfolio	33
Barclays MultiManager Bond Portfolio	35
Barclays MultiManager Portfolio 1	37
Barclays MultiManager Portfolio 2	39
Barclays MultiManager Portfolio 3	41
Barclays MultiManager Portfolio 4	43
Barclays MultiManager Portfolio 5	45
Estados financieros	47
Notas a los Estados financieros	66
Informe auditado	86
Información general	87
Información de la Sociedad	88

Comunicado del Presidente

Estimado/a Accionista:

Le doy la bienvenida al informe de Barclays Portfolios SICAV (la "Sociedad"). El presente informe abarca el ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2014 y ofrece un análisis del mercado y del fondo, así como las perspectivas de los distintos mercados subyacentes.

Los mercados mundiales de renta variable se han visto beneficiados durante este periodo. Los bancos centrales mundiales han respondido al crecimiento económico titubeante mediante políticas que han continuado alimentando las rentabilidades positivas. La Reserva Federal ("Fed"), el Banco Central Europeo, el Banco de Inglaterra y el Banco de Japón trabajan juntos con la misma herramienta: imprimir ingentes cantidades de dinero para respaldar a sus respectivas economías. La volatilidad, por lo general, ha permanecido baja durante el periodo a pesar de que la Fed continúa con la reducción de la expansión cuantitativa, aunque la última parte del periodo ha visto el riesgo de eventos geopolíticos, en particular los conflictos en Europa del Este y Medio Oriente, volver a instalarse en la mente de los inversores.

La renta variable de los mercados emergentes registró un rendimiento inferior a sus contrapartes desarrolladas durante los últimos cuatro años; no obstante, durante el periodo, la clase de activos parece haber llegado a un punto de inflexión y ha superado a la renta variable de los mercados desarrollados desde entonces. En materia de renta variable de los mercados desarrollados, el mercado de valores de Estados Unidos se ha superado y ha sacado ventaja durante este periodo, en el cual la renta variable del Reino Unido ha experimentado dificultades para poder seguirle el ritmo. Ambos fueron eclipsados por los rendimientos registrados en partes de Europa, entre las que destacan España e Italia cuando se miden en términos de moneda local. No obstante, la renta variable de la zona euro sufrió dificultades durante la segunda mitad del periodo y los rendimientos han sido negativos en otras partes de Europa durante el periodo.

El rendimiento de los bonos también ha sido positivo durante el periodo y los bonos de los mercados emergentes han tenido resultados favorables. El mercado le ha restado importancia a las preocupaciones sobre la reducción por parte de la Fed de la expansión cuantitativa y los rendimientos de renta fija en todo el mundo desarrollado han caído, tomando a muchos participantes del mercado por sorpresa.

Aproveche la oportunidad para revisar este informe anual y tener acceso a una revisión más detallada del rendimiento económico y de los mercados correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2014.

El Consejo de Administración es, de acuerdo con la legislación luxemburguesa, responsable de la preparación y presentación de los estados financieros anuales de la Sociedad con arreglo a los requisitos legales y normativos de Luxemburgo acerca de la preparación de estados financieros de organismos de inversión colectiva. Dicha responsabilidad implica un número de obligaciones que el Consejo se complace en cumplir. No obstante, el Consejo no está sujeto a las consideraciones de los auditores de la Sociedad, PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, incluidas en su informe, en lo que respecta a la responsabilidad que ello implica.

Philippe Hoss

Presidente

4 de diciembre de 2014

Resumen de los Fondos

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 31 de agosto de 2014	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Moneda de la clase	Comisiones de gestión de inversiones	Gastos corrientes
Barclays GlobalBeta Portfolio 1							
Clases en GBP							
	A (acumulación)	£985.650	Nov. 2008	Activo	GBP	0,55%	1,03%
	A (distribución)	£502.094	Feb. 2009	Activo	GBP	0,55%	1,03%
	B (acumulación)	£2.468.810	Abr. 2009	Activo	GBP	0,50%	0,98%
	B (distribución)	£851.393	Mar. 2009	Activo	GBP	0,50%	0,98%
	C (acumulación)*	–	–	–	GBP	0,45%	–
	C (distribución)	£532.144	Jun. 2009	Activo	GBP	0,45%	0,93%
	D (acumulación)*	–	–	–	GBP	0,40%	–
	D (distribución)	£22.206	Ene. 2009	Activo	GBP	0,40%	0,88%
	I (acumulación)*	–	–	–	GBP	≤0,50%	–
	I (distribución)*	–	Nov. 2008	Activo	GBP	≤0,50%	–
	K (acumulación)	£37.399	Jul. 2013	Activo	GBP	≤0,50%	0,25%
	K (distribución)*	–	–	–	GBP	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	GBP	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	GBP	≤2,00%	–
	Z (acumulación)	£1.225.670	Oct. 2013	Activo	GBP	0,30%	0,78%
	Z (distribución)	£2.882.960	Oct. 2013	Activo	GBP	0,30%	0,78%
Clases en USD							
	A (acumulación)	\$2.057.889	Dic. 2010	Activo	USD	0,55%	1,05%
	A (distribución)*	–	–	–	USD	0,55%	–
	B (acumulación)*	–	Dic. 2010	Activo	USD	0,50%	–
	B (distribución)	\$1.747.259	Dic. 2010	Activo	USD	0,50%	1,00%
	C (acumulación)	\$6.048.499	Dic. 2010	Activo	USD	0,45%	0,95%
	C (distribución)*	–	–	–	USD	0,45%	–
	D (acumulación)*	–	Dic. 2010	Activo	USD	0,40%	–
	D (distribución)*	–	–	–	USD	0,40%	–
	I (acumulación)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	I (distribución)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	USD	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	USD	≤2,00%	–
	Z (acumulación)*	–	–	–	USD	0,30%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	USD	0,30%	–
Clases en EUR							
	A (acumulación)	€2.475.633	Dic. 2010	Activo	EUR	0,55%	1,05%
	A (distribución)*	–	Feb. 2011	Activo	EUR	0,55%	–
	B (acumulación)	€536.854	Dic. 2010	Activo	EUR	0,50%	1,00%
	B (distribución)	€1.043.136	Dic. 2010	Activo	EUR	0,50%	1,00%
	C (acumulación)*	–	Dic. 2010	Activo	EUR	0,45%	–
	C (distribución)*	–	–	–	EUR	0,45%	–
	D (acumulación)	€29.792	Mar. 2012	Activo	EUR	0,40%	0,90%
	D (distribución)*	–	–	–	EUR	0,40%	–
	I (acumulación)	€122.246	Jul. 2014	Activo	EUR	≤0,50%	0,71%
	I (distribución)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	EUR	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	EUR	≤2,00%	–
	Z (acumulación)*	–	–	–	EUR	0,30%	–
	Z (distribución)	€206.693	Sep. 2013	Activo	EUR	0,30%	0,80%

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 31 de agosto de 2014	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Moneda de la clase	Comisiones de gestión de inversiones	Gastos corrientes
Barclays GlobalBeta Portfolio 1 (continuación)							
Clases en JPY							
	A (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,55%	–
	A (distribución)	¥14.873.129	Mayo 2011	Activo	JPY	0,55%	1,05%
	B (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,50%	–
	B (distribución)*	–	–	–	JPY	0,50%	–
	C (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,45%	–
	C (distribución)*	–	–	–	JPY	0,45%	–
	D (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,40%	–
	D (distribución)*	–	–	–	JPY	0,40%	–
	I (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤0,50%	–
	I (distribución)*	–	–	–	JPY	≤0,50%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	JPY	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	JPY	≤2,00%	–
	Z (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,30%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	JPY	0,30%	–
Barclays GlobalBeta Portfolio 2							
Clases en GBP							
	A (acumulación)	£2.462.673	Dic. 2008	Activo	GBP	1,10%	1,59%
	A (distribución)	£878.486	Dic. 2008	Activo	GBP	1,10%	1,59%
	B (acumulación)	£7.456.762	Feb. 2009	Activo	GBP	0,90%	1,39%
	B (distribución)	£7.228.201	Oct. 2008	Activo	GBP	0,90%	1,39%
	C (acumulación)	£546.861	Jul. 2009	Activo	GBP	0,70%	1,19%
	C (distribución)	£4.167.032	Dic. 2008	Activo	GBP	0,70%	1,19%
	D (acumulación)	£2.036.995	Dic. 2008	Activo	GBP	0,50%	0,99%
	D (distribución)	£3.509.375	Oct. 2008	Activo	GBP	0,50%	0,99%
	I (acumulación)*	–	–	–	GBP	≤0,50%	–
	I (distribución)*	–	–	–	GBP	≤0,50%	–
	K (acumulación)	£30.571	Jul. 2013	Activo	GBP	≤0,50%	0,25%
	K (distribución)*	–	–	–	GBP	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	GBP	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	GBP	≤2,00%	–
	Z (acumulación)	£5.716.817	Sep. 2013	Activo	GBP	0,35%	0,84%
	Z (distribución)	£24.565.370	Sep. 2013	Activo	GBP	0,35%	0,84%
Clases en USD							
	A (acumulación)	\$2.254.092	Dic. 2010	Activo	USD	1,10%	1,61%
	A (distribución)	\$676.059	Ene. 2011	Activo	USD	1,10%	1,61%
	B (acumulación)	\$7.199.266	Dic. 2010	Activo	USD	0,90%	1,41%
	B (distribución)	\$3.111.996	Dic. 2010	Activo	USD	0,90%	1,41%
	C (acumulación)*	–	Ene. 2011	Activo	USD	0,70%	–
	C (distribución)*	–	Dic. 2010	Activo	USD	0,70%	–
	D (acumulación)*	–	Dic. 2010	Activo	USD	0,50%	–
	D (distribución)*	–	Dic. 2010	Activo	USD	0,50%	–
	I (acumulación)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	I (distribución)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	USD	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	USD	≤2,00%	–
	Z (acumulación)	\$8.429.679	Sep. 2013	Activo	USD	0,35%	0,86%
	Z (distribución)	\$352.888	Sep. 2013	Activo	USD	0,35%	0,86%

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 31 de agosto de 2014	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Moneda de la clase	Comisiones de gestión de inversiones	Gastos corrientes
Barclays GlobalBeta Portfolio 2 (continuación)							
Clases en EUR							
	A (acumulación)	€2.973.711	Dic. 2010	Activo	EUR	1,10%	1,61%
	A (distribución)	€422.993	Dic. 2010	Activo	EUR	1,10%	1,61%
	B (acumulación)	€3.006.123	Dic. 2010	Activo	EUR	0,90%	1,41%
	B (distribución)	€646.576	Dic. 2010	Activo	EUR	0,90%	1,41%
	C (acumulación)	€617.692	Dic. 2010	Activo	EUR	0,70%	1,21%
	C (distribución)*	–	Dic. 2010	Activo	EUR	0,70%	–
	D (acumulación)	€7.116.481	Dic. 2010	Activo	EUR	0,50%	1,01%
	D (distribución)*	–	Dic. 2010	Activo	EUR	0,50%	–
	I (acumulación)	€4.964	Jul. 2014	Activo	EUR	≤0,50%	0,72%
	I (distribución)*	–	Feb. 2013	Activo	EUR	≤0,50%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	EUR	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	EUR	≤2,00%	–
	Z (acumulación)	€848.148	Sep. 2013	Activo	EUR	0,35%	0,86%
	Z (distribución)	€208.207	Jun. 2014	Activo	EUR	0,35%	0,86%
Clases en JPY							
	A (acumulación)*	–	–	–	JPY	1,10%	–
	A (distribución)	¥209.545.950	Abr. 2011	Activo	JPY	1,10%	1,61%
	B (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,90%	–
	B (distribución)*	–	–	–	JPY	0,90%	–
	C (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,70%	–
	C (distribución)*	–	–	–	JPY	0,70%	–
	D (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,50%	–
	D (distribución)*	–	–	–	JPY	0,50%	–
	I (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤0,50%	–
	I (distribución)*	–	–	–	JPY	≤0,50%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	JPY	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	JPY	≤2,00%	–
	Z (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,35%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	JPY	0,35%	–
Barclays GlobalBeta Portfolio 3							
Clases en GBP							
	A (acumulación)	£6.442.775	Ago. 2008	Activo	GBP	1,25%	1,75%
	A (distribución)	£1.461.916	Dic. 2008	Activo	GBP	1,25%	1,75%
	B (acumulación)	£10.846.224	Jul. 2008	Activo	GBP	1,00%	1,50%
	B (distribución)	£16.442.147	Oct. 2008	Activo	GBP	1,00%	1,50%
	C (acumulación)	£2.202.757	Ene. 2009	Activo	GBP	0,75%	1,25%
	C (distribución)	£10.676.313	Oct. 2008	Activo	GBP	0,75%	1,25%
	D (acumulación)	£12.430.517	Sep. 2008	Activo	GBP	0,50%	1,00%
	D (distribución)	£10.159.835	Ago. 2008	Activo	GBP	0,50%	1,00%
	I (acumulación)*	–	Jul. 2012	Activo	GBP	≤0,50%	–
	I (distribución)*	–	–	–	GBP	≤0,50%	–
	K (acumulación)	£41.848	Jul. 2013	Activo	GBP	≤0,50%	0,25%
	K (distribución)*	–	–	–	GBP	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	GBP	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	GBP	≤2,00%	–
	Z (acumulación)	£14.991.178	Sep. 2013	Activo	GBP	0,35%	0,85%
	Z (distribución)	£43.451.045	Sep. 2013	Activo	GBP	0,35%	0,85%

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 31 de agosto de 2014	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Moneda de la clase	Comisiones de gestión de inversiones	Gastos corrientes
Barclays GlobalBeta Portfolio 3 (continuación)							
Clases en USD							
	A (acumulación)	\$1.991.342	Dic. 2010	Activo	USD	1,25%	1,77%
	A (distribución)	\$2.380.594	Dic. 2010	Activo	USD	1,25%	1,77%
	B (acumulación)	\$4.514.590	Dic. 2010	Activo	USD	1,00%	1,52%
	B (distribución)	\$4.038.257	Dic. 2010	Activo	USD	1,00%	1,52%
	C (acumulación)*	–	Dic. 2010	Activo	USD	0,75%	–
	C (distribución)	\$5.114.359	Dic. 2010	Activo	USD	0,75%	1,27%
	D (acumulación)	\$768.655	Dic. 2010	Activo	USD	0,50%	1,02%
	D (distribución)*	–	Dic. 2010	Activo	USD	0,50%	–
	I (acumulación)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	I (distribución)*	–	Mayo 2013	Activo	USD	≤0,50%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	USD	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	USD	≤2,00%	–
	Z (acumulación)	\$146.739	Sep. 2013	Activo	USD	0,35%	0,87%
	Z (distribución)	\$1.171.216	Sep. 2013	Activo	USD	0,35%	0,87%
Clases en EUR							
	A (acumulación)	€2.194.583	Dic. 2010	Activo	EUR	1,25%	1,77%
	A (distribución)	€89.848	Mar. 2011	Activo	EUR	1,25%	1,77%
	B (acumulación)	€2.057.669	Dic. 2010	Activo	EUR	1,00%	1,52%
	B (distribución)	€1.350.209	Dic. 2010	Activo	EUR	1,00%	1,52%
	C (acumulación)	€2.498.314	Dic. 2010	Activo	EUR	0,75%	1,27%
	C (distribución)*	–	Dic. 2010	Activo	EUR	0,75%	–
	D (acumulación)	€7.095.924	Dic. 2010	Activo	EUR	0,50%	1,02%
	D (distribución)	€4.744.187	Dic. 2010	Activo	EUR	0,50%	1,02%
	I (acumulación)	€7.929	Jul. 2014	Activo	EUR	≤0,50%	0,73%
	I (distribución)*	–	Feb. 2013	Activo	EUR	≤0,50%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	EUR	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	EUR	≤2,00%	–
	Z (acumulación)	€708.127	Sep. 2013	Activo	EUR	0,35%	0,87%
	Z (distribución)	€1.821.844	Sep. 2013	Activo	EUR	0,35%	0,87%
Clases en JPY							
	A (acumulación)*	–	–	–	JPY	1,25%	–
	A (distribución)	¥897.542.298	Feb. 2011	Activo	JPY	1,25%	1,77%
	B (acumulación)*	–	–	–	JPY	1,00%	–
	B (distribución)*	–	–	–	JPY	1,00%	–
	C (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,75%	–
	C (distribución)*	–	–	–	JPY	0,75%	–
	D (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,50%	–
	D (distribución)*	–	–	–	JPY	0,50%	–
	I (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤0,50%	–
	I (distribución)*	–	–	–	JPY	≤0,50%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	JPY	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	JPY	≤2,00%	–
	Z (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,35%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	JPY	0,35%	–

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 31 de agosto de 2014	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Moneda de la clase	Comisiones de gestión de inversiones	Gastos corrientes
Barclays GlobalBeta Portfolio 4							
Clases en GBP							
	A (acumulación)	£2.471.730	Nov. 2008	Activo	GBP	1,25%	1,76%
	A (distribución)	£1.047.932	Feb. 2009	Activo	GBP	1,25%	1,76%
	B (acumulación)	£7.081.045	Ene. 2009	Activo	GBP	1,00%	1,51%
	B (distribución)	£3.500.149	Ene. 2009	Activo	GBP	1,00%	1,51%
	C (acumulación)	£1.175.481	Ene. 2009	Activo	GBP	0,75%	1,26%
	C (distribución)	£3.175.006	Sep. 2008	Activo	GBP	0,75%	1,26%
	D (acumulación)	£14.767.395	Sep. 2008	Activo	GBP	0,50%	1,01%
	D (distribución)	£12.566.202	Sep. 2008	Activo	GBP	0,50%	1,01%
	I (acumulación)*	–	Ago. 2013	Activo	GBP	≤0,50%	–
	I (distribución)*	–	Dic. 2008	Activo	GBP	≤0,50%	–
	K (acumulación)	£54.551	Jul. 2013	Activo	GBP	≤0,50%	0,25%
	K (distribución)*	–	–	–	GBP	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	GBP	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	GBP	≤2,00%	–
	Z (acumulación)	£8.837.082	Sep. 2013	Activo	GBP	0,35%	0,86%
	Z (distribución)	£13.552.671	Sep. 2013	Activo	GBP	0,35%	0,86%
Clases en USD							
	A (acumulación)	\$729.915	Dic. 2010	Activo	USD	1,25%	1,78%
	A (distribución)	\$334.360	Dic. 2010	Activo	USD	1,25%	1,78%
	B (acumulación)	\$6.420.320	Dic. 2010	Activo	USD	1,00%	1,53%
	B (distribución)	\$1.207.525	Dic. 2010	Activo	USD	1,00%	1,53%
	C (acumulación)*	–	Dic. 2010	Activo	USD	0,75%	–
	C (distribución)	\$7.431.735	Dic. 2010	Activo	USD	0,75%	1,28%
	D (acumulación)	\$75.245	Dic. 2010	Activo	USD	0,50%	1,03%
	D (distribución)	\$188.006	Oct. 2012	Activo	USD	0,50%	1,03%
	I (acumulación)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	I (distribución)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	USD	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	USD	≤2,00%	–
	Z (acumulación)	\$1.588.288	Sep. 2013	Activo	USD	0,35%	0,88%
	Z (distribución)*	–	–	–	USD	0,35%	–
Clases en EUR							
	A (acumulación)	€300.841	Dic. 2010	Activo	EUR	1,25%	1,78%
	A (distribución)	€34.221	Dic. 2010	Activo	EUR	1,25%	1,78%
	B (acumulación)	€580.498	Dic. 2010	Activo	EUR	1,00%	1,53%
	B (distribución)*	–	Dic. 2010	Activo	EUR	1,00%	–
	C (acumulación)	€707.113	Dic. 2010	Activo	EUR	0,75%	1,28%
	C (distribución)*	–	–	–	EUR	0,75%	–
	D (acumulación)	€3.635.421	Dic. 2010	Activo	EUR	0,50%	1,03%
	D (distribución)	€653.041	Dic. 2010	Activo	EUR	0,50%	1,03%
	I (acumulación)	€2.969	Jul. 2014	Activo	EUR	≤0,50%	0,74%
	I (distribución)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	EUR	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	EUR	≤2,00%	–
	Z (acumulación)*	–	–	–	EUR	0,35%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	EUR	0,35%	–

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 31 de agosto de 2014	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Moneda de la clase	Comisiones de gestión de inversiones	Gastos corrientes
Barclays GlobalBeta Portfolio 4 (continuación)							
Clases en JPY							
	A (acumulación)*	–	–	–	JPY	1,25%	–
	A (distribución)	¥172.326.543	Mar. 2011	Activo	JPY	1,25%	1,78%
	B (acumulación)*	–	–	–	JPY	1,00%	–
	B (distribución)*	–	–	–	JPY	1,00%	–
	C (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,75%	–
	C (distribución)*	–	–	–	JPY	0,75%	–
	D (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,50%	–
	D (distribución)*	–	–	–	JPY	0,50%	–
	I (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤0,50%	–
	I (distribución)*	–	–	–	JPY	≤0,50%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	JPY	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	JPY	≤2,00%	–
	Z (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,35%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	JPY	0,35%	–
Barclays GlobalBeta Portfolio 5							
Clases en GBP							
	A (acumulación)	£1.685.062	Ene. 2009	Activo	GBP	1,25%	1,76%
	A (distribución)	£568.078	Mar. 2009	Activo	GBP	1,25%	1,76%
	B (acumulación)	£3.251.737	Dic. 2008	Activo	GBP	1,00%	1,51%
	B (distribución)	£3.021.307	Dic. 2008	Activo	GBP	1,00%	1,51%
	C (acumulación)	£3.984.556	Oct. 2008	Activo	GBP	0,75%	1,26%
	C (distribución)	£1.483.833	Oct. 2008	Activo	GBP	0,75%	1,26%
	D (acumulación)	£776.740	Nov. 2008	Activo	GBP	0,50%	1,01%
	D (distribución)	£4.653.002	Sep. 2008	Activo	GBP	0,50%	1,01%
	I (acumulación)*	–	–	–	GBP	≤0,50%	–
	I (distribución)*	–	–	–	GBP	≤0,50%	–
	K (acumulación)	£6.397.226	Jul. 2013	Activo	GBP	≤0,50%	0,25%
	K (distribución)*	–	–	–	GBP	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	GBP	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	GBP	≤2,00%	–
	Z (acumulación)	£4.393.176	Sep. 2013	Activo	GBP	0,35%	0,86%
	Z (distribución)	£10.302.516	Sep. 2013	Activo	GBP	0,35%	0,86%
Clases en USD							
	A (acumulación)	\$857.324	Dic. 2010	Activo	USD	1,25%	1,78%
	A (distribución)	\$651.415	Dic. 2010	Activo	USD	1,25%	1,78%
	B (acumulación)	\$1.190.632	Dic. 2010	Activo	USD	1,00%	1,53%
	B (distribución)	\$906.933	Dic. 2010	Activo	USD	1,00%	1,53%
	C (acumulación)*	–	Dic. 2010	Activo	USD	0,75%	–
	C (distribución)	\$4.717.118	Dic. 2010	Activo	USD	0,75%	1,28%
	D (acumulación)*	–	–	–	USD	0,50%	–
	D (distribución)*	–	–	–	USD	0,50%	–
	I (acumulación)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	I (distribución)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	USD	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	USD	≤2,00%	–
	Z (acumulación)*	–	–	–	USD	0,35%	–
	Z (distribución)	\$17.102	Sep. 2013	Activo	USD	0,35%	0,88%

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 31 de agosto de 2014	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Moneda de la clase	Comisiones de gestión de inversiones	Gastos corrientes
Barclays GlobalBeta Portfolio 5 (continuación)							
Clases en EUR							
	A (acumulación)	€499.775	Dic. 2010	Activo	EUR	1,25%	1,78%
	A (distribución)*	–	Dic. 2010	Activo	EUR	1,25%	–
	B (acumulación)	€966.115	Dic. 2010	Activo	EUR	1,00%	1,53%
	B (distribución)*	–	Dic. 2010	Activo	EUR	1,00%	–
	C (acumulación)	€461.769	Dic. 2010	Activo	EUR	0,75%	1,28%
	C (distribución)	€1.738.961	Dic. 2010	Activo	EUR	0,75%	1,28%
	D (acumulación)	€17.205.021	Dic. 2010	Activo	EUR	0,50%	1,03%
	D (distribución)*	–	Dic. 2010	Activo	EUR	0,50%	–
	I (acumulación)	€3.010	Dic. 2010	Activo	EUR	≤0,50%	0,74%
	I (distribución)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	EUR	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	EUR	≤2,00%	–
	Z (acumulación)*	–	–	–	EUR	0,35%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	EUR	0,35%	–
Clases en JPY							
	A (acumulación)*	–	–	–	JPY	1,25%	–
	A (distribución)*	–	Mayo 2011	Activo	JPY	1,25%	–
	B (acumulación)*	–	–	–	JPY	1,00%	–
	B (distribución)*	–	–	–	JPY	1,00%	–
	C (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,75%	–
	C (distribución)*	–	–	–	JPY	0,75%	–
	D (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,50%	–
	D (distribución)*	–	–	–	JPY	0,50%	–
	I (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤0,50%	–
	I (distribución)*	–	–	–	JPY	≤0,50%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	JPY	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	JPY	≤2,00%	–
	Z (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,35%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	JPY	0,35%	–
Barclays GlobalBeta Equity Portfolio							
Clases en GBP							
	A (acumulación)	£181.595	Mar. 2011	Activo	GBP	0,60%	1,14%
	A (distribución)*	–	–	–	GBP	0,60%	–
	B (acumulación)	£259.790	Ene. 2011	Activo	GBP	0,50%	1,04%
	B (distribución)*	–	–	–	GBP	0,50%	–
	C (acumulación)	£711.134	Ene. 2011	Activo	GBP	0,40%	0,94%
	C (distribución)	£116.772	Mar. 2011	Activo	GBP	0,40%	0,94%
	D (acumulación)	£4.166.565	Ene. 2011	Activo	GBP	0,30%	0,84%
	D (distribución)	£7.777.531	Mar. 2011	Activo	GBP	0,30%	0,84%
	I (acumulación)*	–	–	–	GBP	0,20%	–
	I (distribución)*	–	–	–	GBP	0,20%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	GBP	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	GBP	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	GBP	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	GBP	≤2,00%	–
	Z (acumulación)	£4.340.274	Sep. 2013	Activo	GBP	0,20%	0,74%
	Z (distribución)	£325.065	Sep. 2013	Activo	GBP	0,20%	0,74%

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 31 de agosto de 2014	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Moneda de la clase	Comisiones de gestión de inversiones	Gastos corrientes
Barclays GlobalBeta Equity Portfolio (continuación)							
Clases en USD							
	A (acumulación)	\$125.596	Ene. 2011	Activo	USD	0,60%	1,16%
	A (distribución)*	—	—	—	USD	0,60%	—
	B (acumulación)	\$358.943	Ene. 2011	Activo	USD	0,50%	1,06%
	B (distribución)*	—	—	—	USD	0,50%	—
	C (acumulación)*	—	—	—	USD	0,40%	—
	C (distribución)*	—	—	—	USD	0,40%	—
	D (acumulación)*	—	—	—	USD	0,30%	—
	D (distribución)*	—	—	—	USD	0,30%	—
	I (acumulación)*	—	—	—	USD	0,20%	—
	I (distribución)*	—	—	—	USD	0,20%	—
	K (acumulación)*	—	—	—	USD	≤0,50%	—
	K (distribución)*	—	—	—	USD	≤0,50%	—
	Y (acumulación)*	—	—	—	USD	≤2,00%	—
	Y (distribución)*	—	—	—	USD	≤2,00%	—
	Z (acumulación)*	—	—	—	USD	0,20%	—
	Z (distribución)*	—	—	—	USD	0,20%	—
Clases en EUR							
	A (acumulación)*	—	Ene. 2011	Activo	EUR	0,60%	—
	A (distribución)*	—	—	—	EUR	0,60%	—
	B (acumulación)	€588.792	Ene. 2011	Activo	EUR	0,50%	1,06%
	B (distribución)*	—	—	—	EUR	0,50%	—
	C (acumulación)	€690.798	Dic. 2012	Activo	EUR	0,40%	0,96%
	C (distribución)*	—	—	—	EUR	0,40%	—
	D (acumulación)*	—	Oct. 2011	Activo	EUR	0,30%	—
	D (distribución)*	—	—	—	EUR	0,30%	—
	I (acumulación)*	—	—	—	EUR	0,20%	—
	I (distribución)*	—	—	—	EUR	0,20%	—
	K (acumulación)*	—	—	—	EUR	≤0,50%	—
	K (distribución)*	—	—	—	EUR	≤0,50%	—
	Y (acumulación)*	—	—	—	EUR	≤2,00%	—
	Y (distribución)*	—	—	—	EUR	≤2,00%	—
	Z (acumulación)*	—	—	—	EUR	0,20%	—
	Z (distribución)*	—	—	—	EUR	0,20%	—
Clases en JPY							
	A (acumulación)*	—	—	—	JPY	0,60%	—
	A (distribución)*	—	—	—	JPY	0,60%	—
	B (acumulación)*	—	—	—	JPY	0,50%	—
	B (distribución)*	—	—	—	JPY	0,50%	—
	C (acumulación)*	—	—	—	JPY	0,40%	—
	C (distribución)*	—	—	—	JPY	0,40%	—
	D (acumulación)*	—	—	—	JPY	0,30%	—
	D (distribución)*	—	—	—	JPY	0,30%	—
	I (acumulación)*	—	—	—	JPY	0,20%	—
	I (distribución)*	—	—	—	JPY	0,20%	—
	K (acumulación)*	—	—	—	JPY	≤0,50%	—
	K (distribución)*	—	—	—	JPY	≤0,50%	—
	Y (acumulación)*	—	—	—	JPY	≤2,00%	—
	Y (distribución)*	—	—	—	JPY	≤2,00%	—
	Z (acumulación)*	—	—	—	JPY	0,20%	—
	Z (distribución)*	—	—	—	JPY	0,20%	—

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 31 de agosto de 2014	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Moneda de la clase	Comisiones de gestión de inversiones	Gastos corrientes
Barclays MultiManager Bond Portfolio							
Clases en GBP							
	A (acumulación)*	—	—	—	GBP	0,55%	—
	A (distribución)*	—	—	—	GBP	0,55%	—
	B (acumulación)*	—	—	—	GBP	0,50%	—
	B (distribución)*	—	—	—	GBP	0,50%	—
	C (acumulación)*	—	—	—	GBP	0,45%	—
	C (distribución)*	—	—	—	GBP	0,45%	—
	D (acumulación)	£810.975	Mayo 2014	Activo	GBP	0,40%	1,38%
	D (distribución)*	—	—	—	GBP	0,40%	—
	I (acumulación)*	—	—	—	GBP	≤0,35%	—
	I (distribución)*	—	—	—	GBP	≤0,35%	—
	K (acumulación)*	—	—	—	GBP	≤0,35%	—
	K (distribución)*	—	—	—	GBP	≤0,35%	—
	Y (acumulación)*	—	—	—	GBP	≤2,00%	—
	Y (distribución)*	—	—	—	GBP	≤2,00%	—
	Z (acumulación)*	—	—	—	GBP	1,25%	—
	Z (distribución)*	—	—	—	GBP	1,25%	—
Clases en USD							
	A (acumulación)*	—	—	—	USD	0,55%	—
	A (distribución)*	—	—	—	USD	0,55%	—
	B (acumulación)*	—	—	—	USD	0,50%	—
	B (distribución)*	—	—	—	USD	0,50%	—
	C (acumulación)*	—	—	—	USD	0,45%	—
	C (distribución)*	—	—	—	USD	0,45%	—
	D (acumulación)*	—	—	—	USD	0,40%	—
	D (distribución)*	—	Dic. 2012	Activo	USD	0,40%	—
	I (acumulación)*	—	—	—	USD	≤0,35%	—
	I (distribución)*	—	—	—	USD	≤0,35%	—
	K (acumulación)*	—	—	—	USD	≤0,35%	—
	K (distribución)*	—	—	—	USD	≤0,35%	—
	Y (acumulación)*	—	—	—	USD	≤2,00%	—
	Y (distribución)*	—	—	—	USD	≤2,00%	—
	Z (acumulación)	\$321.883	Abr. 2013	Activo	USD	1,25%	2,25%
	Z (distribución)*	—	—	—	USD	1,25%	—
Clases en EUR							
	A (acumulación)	€12.642.440	Oct. 2012	Activo	EUR	0,55%	1,55%
	A (distribución)*	—	—	—	EUR	0,55%	—
	B (acumulación)*	—	—	—	EUR	0,50%	—
	B (distribución)*	—	—	—	EUR	0,50%	—
	C (acumulación)*	—	—	—	EUR	0,45%	—
	C (distribución)*	—	—	—	EUR	0,45%	—
	D (acumulación)*	—	—	—	EUR	0,40%	—
	D (distribución)*	—	—	—	EUR	0,40%	—
	I (acumulación)	€10.018.355	Mar. 2012	Activo	EUR	≤0,35%	1,31%
	I (distribución)*	—	—	—	EUR	≤0,35%	—
	K (acumulación)*	—	—	—	EUR	≤0,35%	—
	K (distribución)*	—	—	—	EUR	≤0,35%	—
	Y (acumulación)*	—	—	—	EUR	≤2,00%	—
	Y (distribución)*	—	—	—	EUR	≤2,00%	—
	Z (acumulación)	€1.705.238	Mar. 2013	Activo	EUR	1,25%	2,25%
	Z (distribución)*	—	—	—	EUR	1,25%	—

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 31 de agosto de 2014	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Moneda de la clase	Comisiones de gestión de inversiones	Gastos corrientes
Barclays MultiManager Bond Portfolio (continuación)							
Clases en JPY							
	A (acumulación)*	—	—	—	JPY	0,55%	—
	A (distribución)*	—	—	—	JPY	0,55%	—
	B (acumulación)*	—	—	—	JPY	0,50%	—
	B (distribución)*	—	—	—	JPY	0,50%	—
	C (acumulación)*	—	—	—	JPY	0,45%	—
	C (distribución)*	—	—	—	JPY	0,45%	—
	D (acumulación)*	—	—	—	JPY	0,40%	—
	D (distribución)*	—	—	—	JPY	0,40%	—
	I (acumulación)*	—	—	—	JPY	≤0,35%	—
	I (distribución)*	—	—	—	JPY	≤0,35%	—
	K (acumulación)*	—	—	—	JPY	≤0,35%	—
	K (distribución)*	—	—	—	JPY	≤0,35%	—
	Y (acumulación)*	—	—	—	JPY	≤2,00%	—
	Y (distribución)*	—	—	—	JPY	≤2,00%	—
	Z (acumulación)*	—	—	—	JPY	1,25%	—
	Z (distribución)*	—	—	—	JPY	1,25%	—
Barclays MultiManager Portfolio 1							
Clases en GBP							
	A (acumulación)	£1.957.212	Sep. 2009	Activo	GBP	0,60%	1,39%
	A (distribución)	£6.128.065	Oct. 2006	Activo	GBP	0,60%	1,39%
	B (acumulación)	£2.381.362	Abr. 2008	Activo	GBP	0,55%	1,34%
	B (distribución)	£5.168.445	Oct. 2006	Activo	GBP	0,55%	1,34%
	C (acumulación)*	—	—	—	GBP	0,50%	—
	C (distribución)	£1.020.522	Oct. 2006	Activo	GBP	0,50%	1,29%
	D (acumulación)	£101.544	Abr. 2013	Activo	GBP	0,45%	1,24%
	D (distribución)	£4.599.957	Oct. 2006	Activo	GBP	0,45%	1,24%
	I (acumulación)*	—	—	—	GBP	≤0,35%	—
	I (distribución)*	—	—	—	GBP	≤0,35%	—
	K (acumulación)*	—	—	—	GBP	≤0,35%	—
	K (distribución)*	—	—	—	GBP	≤0,35%	—
	Y (acumulación)*	—	—	—	GBP	≤2,00%	—
	Y (distribución)*	—	—	—	GBP	≤2,00%	—
	Z (acumulación)	£2.326.702	Abr. 2011	Activo	GBP	1,50%	2,29%
	Z (distribución)*	—	—	—	GBP	1,50%	—
Clases en USD							
	A (acumulación)	\$601.437	Ene. 2011	Activo	USD	0,60%	1,41%
	A (distribución)	\$10.658.131	Dic. 2010	Activo	USD	0,60%	1,41%
	B (acumulación)	\$6.970.211	Dic. 2010	Activo	USD	0,55%	1,36%
	B (distribución)	\$483.458	Dic. 2010	Activo	USD	0,55%	1,36%
	C (acumulación)	\$3.191.917	Ene. 2013	Activo	USD	0,50%	1,31%
	C (distribución)*	—	Feb. 2012	Activo	USD	0,50%	—
	D (acumulación)*	—	—	—	USD	0,45%	—
	D (distribución)*	—	Dic. 2010	Activo	USD	0,45%	—
	I (acumulación)*	—	—	—	USD	≤0,35%	—
	I (distribución)*	—	—	—	USD	≤0,35%	—
	K (acumulación)*	—	—	—	USD	≤0,35%	—
	K (distribución)*	—	—	—	USD	≤0,35%	—
	Y (acumulación)*	—	—	—	USD	≤2,00%	—
	Y (distribución)*	—	—	—	USD	≤2,00%	—
	Z (acumulación)	\$8.239.860	Abr. 2011	Activo	USD	1,50%	2,31%
	Z (distribución)*	—	—	—	USD	1,50%	—

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 31 de agosto de 2014	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Moneda de la clase	Comisiones de gestión de inversiones	Gastos corrientes
Barclays MultiManager Portfolio 1 (continuación)							
Clases en EUR							
	A (acumulación)	€1.164.017	Dic. 2010	Activo	EUR	0,60%	1,41%
	A (distribución)	€861.949	Dic. 2010	Activo	EUR	0,60%	1,41%
	B (acumulación)	€5.804.901	Dic. 2010	Activo	EUR	0,55%	1,36%
	B (distribución)	€6.278.860	Dic. 2010	Activo	EUR	0,55%	1,36%
	C (acumulación)	€815.745	Dic. 2010	Activo	EUR	0,50%	1,31%
	C (distribución)*	–	Dic. 2010	Activo	EUR	0,50%	–
	D (acumulación)	€3.521.214	Dic. 2010	Activo	EUR	0,45%	1,26%
	D (distribución)	€150.148	Dic. 2010	Activo	EUR	0,45%	1,26%
	I (acumulación)	€13.502.969	Dic. 2010	Activo	EUR	≤0,35%	1,12%
	I (distribución)*	–	–	–	EUR	≤0,35%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	EUR	≤0,35%	–
	K (distribución)*	–	–	–	EUR	≤0,35%	–
	Y (acumulación)	€16.896.158	Oct. 2012	Activo	EUR	≤2,00%	2,81%
	Y (distribución)*	–	–	–	EUR	≤2,00%	–
	Z (acumulación)	€46.094.869	Feb. 2011	Activo	EUR	1,50%	2,31%
	Z (distribución)*	–	–	–	EUR	1,50%	–
Clases en JPY							
	A (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,60%	–
	A (distribución)	¥133.188.921	Nov. 2011	Activo	JPY	0,60%	1,41%
	B (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,55%	–
	B (distribución)*	–	–	–	JPY	0,55%	–
	C (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,50%	–
	C (distribución)*	–	–	–	JPY	0,50%	–
	D (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,45%	–
	D (distribución)*	–	–	–	JPY	0,45%	–
	I (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤0,35%	–
	I (distribución)*	–	–	–	JPY	≤0,35%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤0,35%	–
	K (distribución)*	–	–	–	JPY	≤0,35%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	JPY	≤2,00%	–
	Z (acumulación)*	–	–	–	JPY	1,50%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	JPY	1,50%	–
Barclays MultiManager Portfolio 2							
Clases en GBP							
	A (acumulación)	£9.751.515	Mayo 2008	Activo	GBP	1,35%	2,29%
	A (distribución)	£6.256.554	Oct. 2006	Activo	GBP	1,35%	2,29%
	B (acumulación)	£12.485.245	Abr. 2008	Activo	GBP	1,15%	2,09%
	B (distribución)	£16.463.686	Oct. 2006	Activo	GBP	1,15%	2,09%
	C (acumulación)	£4.968.308	Mayo 2012	Activo	GBP	0,95%	1,89%
	C (distribución)	£2.126.514	Oct. 2006	Activo	GBP	0,95%	1,89%
	D (acumulación)	£10.782.165	Mayo 2008	Activo	GBP	0,75%	1,69%
	D (distribución)	£18.283.967	Oct. 2006	Activo	GBP	0,75%	1,69%
	I (acumulación)	£1.343.506	Jun. 2013	Activo	GBP	≤0,40%	1,30%
	I (distribución)*	–	–	–	GBP	≤0,40%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	GBP	≤0,40%	–
	K (distribución)*	–	–	–	GBP	≤0,40%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	GBP	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	GBP	≤2,00%	–
	Z (acumulación)	£3.245.357	Mar. 2011	Activo	GBP	1,85%	2,79%
	Z (distribución)*	–	–	–	GBP	1,85%	–

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 31 de agosto de 2014	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Moneda de la clase	Comisiones de gestión de inversiones	Gastos corrientes
Barclays MultiManager Portfolio 2 (continuación)							
Clases en USD							
	A (acumulación)	\$8.356.120	Mayo 2011	Activo	USD	1,35%	2,31%
	A (distribución)	\$6.168.318	Dic. 2010	Activo	USD	1,35%	2,31%
	B (acumulación)	\$13.131.112	Dic. 2010	Activo	USD	1,15%	2,11%
	B (distribución)	\$5.032.261	Dic. 2010	Activo	USD	1,15%	2,11%
	C (acumulación)	\$8.815.309	Mar. 2013	Activo	USD	0,95%	1,91%
	C (distribución)*	–	Dic. 2010	Activo	USD	0,95%	–
	D (acumulación)*	–	–	–	USD	0,75%	–
	D (distribución)	\$2.226.546	Dic. 2010	Activo	USD	0,75%	1,71%
	I (acumulación)*	–	–	–	USD	≤0,40%	–
	I (distribución)*	–	–	–	USD	≤0,40%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	USD	≤0,40%	–
	K (distribución)*	–	–	–	USD	≤0,40%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	USD	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	USD	≤2,00%	–
	Z (acumulación)	\$13.691.333	Mar. 2011	Activo	USD	1,85%	2,81%
	Z (distribución)*	–	–	–	USD	1,85%	–
Clases en EUR							
	A (acumulación)	€11.424.682	Dic. 2010	Activo	EUR	1,35%	2,31%
	A (distribución)	€1.014.601	Dic. 2010	Activo	EUR	1,35%	2,31%
	B (acumulación)	€14.459.825	Dic. 2010	Activo	EUR	1,15%	2,11%
	B (distribución)	€4.555.984	Dic. 2010	Activo	EUR	1,15%	2,11%
	C (acumulación)*	–	Dic. 2010	Activo	EUR	0,95%	–
	C (distribución)	€1.830.603	Dic. 2010	Activo	EUR	0,95%	1,91%
	D (acumulación)*	–	Dic. 2010	Activo	EUR	0,75%	–
	D (distribución)	€3.060.949	Dic. 2010	Activo	EUR	0,75%	1,71%
	I (acumulación)	€40.858.139	Dic. 2010	Activo	EUR	≤0,40%	1,32%
	I (distribución)*	–	–	–	EUR	≤0,40%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	EUR	≤0,40%	–
	K (distribución)*	–	–	–	EUR	≤0,40%	–
	Y (acumulación)	€13.475.060	Ago. 2013	Activo	EUR	≤2,00%	2,96%
	Y (distribución)*	–	–	–	EUR	≤2,00%	–
	Z (acumulación)	€83.573.635	Feb. 2011	Activo	EUR	1,85%	2,81%
	Z (distribución)*	–	–	–	EUR	1,85%	–
Clases en JPY							
	A (acumulación)*	–	–	–	JPY	1,35%	–
	A (distribución)	¥288.089.125	Sep. 2011	Activo	JPY	1,35%	2,31%
	B (acumulación)*	–	–	–	JPY	1,15%	–
	B (distribución)*	–	–	–	JPY	1,15%	–
	C (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,95%	–
	C (distribución)*	–	–	–	JPY	0,95%	–
	D (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,75%	–
	D (distribución)*	–	–	–	JPY	0,75%	–
	I (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤0,40%	–
	I (distribución)*	–	–	–	JPY	≤0,40%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤0,40%	–
	K (distribución)*	–	–	–	JPY	≤0,40%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	JPY	≤2,00%	–
	Z (acumulación)*	–	–	–	JPY	1,85%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	JPY	1,85%	–

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 31 de agosto de 2014	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Moneda de la clase	Comisiones de gestión de inversiones	Gastos corrientes
Barclays MultiManager Portfolio 3							
Clases en GBP							
	A (acumulación)	£12.895.328	Mayo 2008	Activo	GBP	1,50%	2,59%
	A (distribución)	£54.372.176	Oct. 2006	Activo	GBP	1,50%	2,59%
	B (acumulación)	£31.651.016	Abr. 2008	Activo	GBP	1,25%	2,34%
	B (distribución)	£72.106.863	Oct. 2006	Activo	GBP	1,25%	2,34%
	C (acumulación)	£11.311.340	Abr. 2008	Activo	GBP	1,00%	2,09%
	C (distribución)	£16.603.764	Oct. 2006	Activo	GBP	1,00%	2,09%
	D (acumulación)	£41.947.965	Mayo 2012	Activo	GBP	0,75%	1,84%
	D (distribución)	£37.460.107	Oct. 2006	Activo	GBP	0,75%	1,84%
	I (acumulación)	£2.724.946	Jul. 2013	Activo	GBP	≤0,50%	1,55%
	I (distribución)	£2.977.582	Feb. 2008	Activo	GBP	≤0,50%	1,55%
	K (acumulación)*	–	–	–	GBP	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	GBP	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	GBP	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	GBP	≤2,00%	–
	Z (acumulación)	£2.879.200	Mayo 2011	Activo	GBP	2,00%	3,09%
	Z (distribución)*	–	–	–	GBP	2,00%	–
Clases en USD							
	A (acumulación)	\$7.932.680	Dic. 2010	Activo	USD	1,50%	2,61%
	A (distribución)	\$23.129.357	Dic. 2010	Activo	USD	1,50%	2,61%
	B (acumulación)	\$21.560.378	Dic. 2010	Activo	USD	1,25%	2,36%
	B (distribución)	\$30.470.812	Dic. 2010	Activo	USD	1,25%	2,36%
	C (acumulación)	\$345	Ene. 2013	Activo	USD	1,00%	2,11%
	C (distribución)*	–	Dic. 2010	Activo	USD	1,00%	–
	D (acumulación)	\$104.176	Mayo 2012	Activo	USD	0,75%	1,86%
	D (distribución)	\$9.656.946	Dic. 2010	Activo	USD	0,75%	1,86%
	I (acumulación)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	I (distribución)*	–	Dic. 2010	Activo	USD	≤0,50%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	USD	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	USD	≤2,00%	–
	Z (acumulación)	\$20.079.625	Mar. 2011	Activo	USD	2,00%	3,11%
	Z (distribución)*	–	–	–	USD	2,00%	–
Clases en EUR							
	A (acumulación)	€12.308.204	Dic. 2010	Activo	EUR	1,50%	2,61%
	A (distribución)	€2.774.224	Dic. 2010	Activo	EUR	1,50%	2,61%
	B (acumulación)	€20.182.981	Dic. 2010	Activo	EUR	1,25%	2,36%
	B (distribución)	€7.691.944	Dic. 2010	Activo	EUR	1,25%	2,36%
	C (acumulación)	€7.652.819	Dic. 2010	Activo	EUR	1,00%	2,11%
	C (distribución)	€3.716.463	Dic. 2010	Activo	EUR	1,00%	2,11%
	D (acumulación)*	–	–	–	EUR	0,75%	–
	D (distribución)	€1.585.330	Dic. 2010	Activo	EUR	0,75%	1,86%
	I (acumulación)	€33.756.161	Dic. 2010	Activo	EUR	≤0,50%	1,57%
	I (distribución)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	Y (acumulación)	€150.836.169	Oct. 2012	Activo	EUR	≤2,00%	3,11%
	Y (distribución)*	–	–	–	EUR	≤2,00%	–
	Z (acumulación)	€83.578.406	Feb. 2011	Activo	EUR	2,00%	3,11%
	Z (distribución)*	–	–	–	EUR	2,00%	–

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 31 de agosto de 2014	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Moneda de la clase	Comisiones de gestión de inversiones	Gastos corrientes
Barclays MultiManager Portfolio 3 (continuación)							
Clases en JPY							
	A (acumulación)*	–	–	–	JPY	1,50%	–
	A (distribución)	¥115.803.746	Ago. 2013	Activo	JPY	1,50%	2,61%
	B (acumulación)*	–	–	–	JPY	1,25%	–
	B (distribución)*	–	–	–	JPY	1,25%	–
	C (acumulación)*	–	–	–	JPY	1,00%	–
	C (distribución)*	–	–	–	JPY	1,00%	–
	D (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,75%	–
	D (distribución)*	–	–	–	JPY	0,75%	–
	I (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤0,50%	–
	I (distribución)*	–	–	–	JPY	≤0,50%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	JPY	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	JPY	≤2,00%	–
	Z (acumulación)*	–	–	–	JPY	2,00%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	JPY	2,00%	–
Barclays MultiManager Portfolio 4							
Clases en GBP							
	A (acumulación)	£2.984.429	Mayo 2008	Activo	GBP	1,50%	2,65%
	A (distribución)	£8.898.650	Oct. 2006	Activo	GBP	1,50%	2,65%
	B (acumulación)	£11.121.915	Mayo 2008	Activo	GBP	1,25%	2,40%
	B (distribución)	£20.179.113	Oct. 2006	Activo	GBP	1,25%	2,40%
	C (acumulación)	£4.728.294	Mayo 2012	Activo	GBP	1,00%	2,15%
	C (distribución)	£5.126.513	Oct. 2006	Activo	GBP	1,00%	2,15%
	D (acumulación)	£19.656.545	Abr. 2009	Activo	GBP	0,75%	1,90%
	D (distribución)	£19.314.905	Oct. 2006	Activo	GBP	0,75%	1,90%
	I (acumulación)	£697.632	Jun. 2013	Activo	GBP	≤0,50%	1,61%
	I (distribución)	£818.648	Feb. 2013	Activo	GBP	≤0,50%	1,61%
	K (acumulación)*	–	–	–	GBP	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	GBP	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	GBP	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	GBP	≤2,00%	–
	Z (acumulación)	£592.694	Mayo 2011	Activo	GBP	2,00%	3,15%
	Z (distribución)*	–	–	–	GBP	2,00%	–
Clases en USD							
	A (acumulación)	\$2.042.846	Dic. 2010	Activo	USD	1,50%	2,67%
	A (distribución)	\$12.968.723	Dic. 2010	Activo	USD	1,50%	2,67%
	B (acumulación)	\$4.095.978	Dic. 2010	Activo	USD	1,25%	2,42%
	B (distribución)	\$5.431.488	Dic. 2010	Activo	USD	1,25%	2,42%
	C (acumulación)	\$1.932.896	Sep. 2012	Activo	USD	1,00%	2,17%
	C (distribución)	\$2.404.958	Dic. 2010	Activo	USD	1,00%	2,17%
	D (acumulación)*	–	–	–	USD	0,75%	–
	D (distribución)	\$425.464	Dic. 2010	Activo	USD	0,75%	1,92%
	I (acumulación)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	I (distribución)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	USD	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	USD	≤2,00%	–
	Z (acumulación)	\$4.750.483	Abr. 2011	Activo	USD	2,00%	3,17%
	Z (distribución)*	–	–	–	USD	2,00%	–

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 31 de agosto de 2014	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Moneda de la clase	Comisiones de gestión de inversiones	Gastos corrientes
Barclays MultiManager Portfolio 4 (continuación)							
Clases en EUR							
	A (acumulación)	€1.018.145	Dic. 2010	Activo	EUR	1,50%	2,67%
	A (distribución)	€956.058	Dic. 2010	Activo	EUR	1,50%	2,67%
	B (acumulación)	€3.449.236	Dic. 2010	Activo	EUR	1,25%	2,42%
	B (distribución)	€830.842	Dic. 2010	Activo	EUR	1,25%	2,42%
	C (acumulación)*	—	—	—	EUR	1,00%	—
	C (distribución)	€122	Dic. 2010	Activo	EUR	1,00%	2,17%
	D (acumulación)*	—	—	—	EUR	0,75%	—
	D (distribución)	€734.496	Dic. 2010	Activo	EUR	0,75%	1,92%
	I (acumulación)	€7.520.105	Dic. 2010	Activo	EUR	≤0,50%	1,63%
	I (distribución)*	—	—	—	EUR	≤0,50%	—
	K (acumulación)*	—	—	—	EUR	≤0,50%	—
	K (distribución)*	—	—	—	EUR	≤0,50%	—
	Y (acumulación)	€14.243.127	Ago. 2013	Activo	EUR	≤2,00%	3,17%
	Y (distribución)*	—	—	—	EUR	≤2,00%	—
	Z (acumulación)	€21.403.103	Feb. 2011	Activo	EUR	2,00%	3,17%
	Z (distribución)*	—	—	—	EUR	2,00%	—
Clases en JPY							
	A (acumulación)*	—	—	—	JPY	1,50%	—
	A (distribución)	¥197.979.622	Dic. 2013	Activo	JPY	1,50%	2,67%
	B (acumulación)*	—	—	—	JPY	1,25%	—
	B (distribución)*	—	—	—	JPY	1,25%	—
	C (acumulación)*	—	—	—	JPY	1,00%	—
	C (distribución)*	—	—	—	JPY	1,00%	—
	D (acumulación)*	—	—	—	JPY	0,75%	—
	D (distribución)*	—	—	—	JPY	0,75%	—
	I (acumulación)*	—	—	—	JPY	≤0,50%	—
	I (distribución)*	—	—	—	JPY	≤0,50%	—
	K (acumulación)*	—	—	—	JPY	≤0,50%	—
	K (distribución)*	—	—	—	JPY	≤0,50%	—
	Y (acumulación)*	—	—	—	JPY	≤2,00%	—
	Y (distribución)*	—	—	—	JPY	≤2,00%	—
	Z (acumulación)*	—	—	—	JPY	2,00%	—
	Z (distribución)*	—	—	—	JPY	2,00%	—
Barclays MultiManager Portfolio 5							
Clases en GBP							
	A (acumulación)	£1.172.705	Mayo 2008	Activo	GBP	1,50%	2,69%
	A (distribución)	£2.059.450	Oct. 2006	Activo	GBP	1,50%	2,69%
	B (acumulación)	£1.602.201	Abr. 2008	Activo	GBP	1,25%	2,44%
	B (distribución)	£3.378.985	Oct. 2006	Activo	GBP	1,25%	2,44%
	C (acumulación)	£2.422.237	Mayo 2012	Activo	GBP	1,00%	2,19%
	C (distribución)	£695.878	Oct. 2006	Activo	GBP	1,00%	2,19%
	D (acumulación)	£5.322.403	Mayo 2012	Activo	GBP	0,75%	1,94%
	D (distribución)	£2.891.512	Oct. 2006	Activo	GBP	0,75%	1,94%
	I (acumulación)*	—	—	—	GBP	≤0,50%	—
	I (distribución)*	—	—	—	GBP	≤0,50%	—
	K (acumulación)*	—	—	—	GBP	≤0,50%	—
	K (distribución)*	—	—	—	GBP	≤0,50%	—
	Y (acumulación)*	—	—	—	GBP	≤2,00%	—
	Y (distribución)*	—	—	—	GBP	≤2,00%	—
	Z (acumulación)	£23.362	Oct. 2013	Activo	GBP	2,00%	3,19%
	Z (distribución)*	—	—	—	GBP	2,00%	—

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 31 de agosto de 2014	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Moneda de la clase	Comisiones de gestión de inversiones	Gastos corrientes
Barclays MultiManager Portfolio 5 (continuación)							
Clases en USD							
	A (acumulación)	\$394.294	Jul. 2011	Activo	USD	1,50%	2,71%
	A (distribución)	\$2.414.958	Dic. 2010	Activo	USD	1,50%	2,71%
	B (acumulación)	\$1.439.548	Dic. 2010	Activo	USD	1,25%	2,46%
	B (distribución)	\$4.057.982	Dic. 2010	Activo	USD	1,25%	2,46%
	C (acumulación)	\$651.377	Mayo 2012	Activo	USD	1,00%	2,21%
	C (distribución)*	–	Dic. 2010	Activo	USD	1,00%	–
	D (acumulación)*	–	Dic. 2010	Activo	USD	0,75%	–
	D (distribución)*	–	Dic. 2010	Activo	USD	0,75%	–
	I (acumulación)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	I (distribución)	\$113.337	Ago. 2013	Activo	USD	≤0,50%	1,67%
	K (acumulación)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	USD	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	USD	≤2,00%	–
	Z (acumulación)	\$1.596.503	Sep. 2013	Activo	USD	2,00%	3,21%
	Z (distribución)*	–	–	–	USD	2,00%	–
Clases en EUR							
	A (acumulación)	€488.439	Dic. 2010	Activo	EUR	1,50%	2,71%
	A (distribución)	€244.764	Dic. 2010	Activo	EUR	1,50%	2,71%
	B (acumulación)	€2.784.937	Dic. 2010	Activo	EUR	1,25%	2,46%
	B (distribución)	€391.075	Dic. 2010	Activo	EUR	1,25%	2,46%
	C (acumulación)*	–	–	–	EUR	1,00%	–
	C (distribución)*	–	–	–	EUR	1,00%	–
	D (acumulación)	€512.984	Mar. 2012	Activo	EUR	0,75%	1,96%
	D (distribución)	€34.419	Dic. 2010	Activo	EUR	0,75%	1,96%
	I (acumulación)	€2.676.495	Dic. 2010	Activo	EUR	≤0,50%	1,67%
	I (distribución)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	Y (acumulación)	€66.015.880	Oct. 2012	Activo	EUR	≤2,00%	3,21%
	Y (distribución)*	–	–	–	EUR	≤2,00%	–
	Z (acumulación)	€4.396.401	Oct. 2012	Activo	EUR	2,00%	3,21%
	Z (distribución)*	–	–	–	EUR	2,00%	–
Clases en JPY							
	A (acumulación)*	–	–	–	JPY	1,50%	–
	A (distribución)*	–	–	–	JPY	1,50%	–
	B (acumulación)*	–	–	–	JPY	1,25%	–
	B (distribución)*	–	–	–	JPY	1,25%	–
	C (acumulación)*	–	–	–	JPY	1,00%	–
	C (distribución)*	–	–	–	JPY	1,00%	–
	D (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,75%	–
	D (distribución)*	–	–	–	JPY	0,75%	–
	I (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤0,50%	–
	I (distribución)*	–	–	–	JPY	≤0,50%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	JPY	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	JPY	≤2,00%	–
	Z (acumulación)*	–	–	–	JPY	2,00%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	JPY	2,00%	–

Resumen de los Fondos (continuación)

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2014.

Los gastos corrientes pueden distorsionarse si las clases de acciones llevan vigentes menos de un año. Dichos gastos corrientes se han anualizado.

El rendimiento pasado no es indicativo del rendimiento futuro. El precio de las acciones y los ingresos pueden tanto aumentar como disminuir.

El valor de las inversiones denominadas en divisas diferentes de la divisa de referencia del Fondo correspondiente puede aumentar o disminuir en función de las variaciones de los tipos de cambio.

* No había acciones en circulación en estas clases de acciones a 31 de agosto de 2014.

Análisis de los mercados

Visión general

La filosofía de inversión de Barclays combina ideas que surgen a partir de la ciencia de conductismo financiero con técnicas de administración de cartera moderna para ofrecer un rendimiento optimizado para el perfil de riesgo y la personalidad financiera de cada inversor. Barclays ha comprometido importantes recursos en el desarrollo de las asignaciones de activos a largo plazo para las diferentes carteras, cada una diseñada para lograr un equilibrio óptimo entre riesgo y recompensa.

Visión general del producto de Barclays GlobalBeta Portfolios

El Barclays GlobalBeta Portfolios de Barclays Portfolios SICAV invertirá principalmente, aunque no de forma exclusiva, en participaciones o acciones de organismos de inversión colectiva y será, por lo tanto, un "fondo de fondos". El Barclays GlobalBeta Portfolios proporciona rentabilidad de mercado mediante una combinación de fondos indexados, incluidos los fondos cotizados en bolsa (ETF, por sus siglas en inglés). Estos organismos de inversión colectiva serán fondos OICVM (organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios) regulados en la Unión Europea y/o fondos no OICVM autorizados. Los Barclays GlobalBeta Portfolios se benefician del mismo modelo de asignación de activos estratégicos a largo plazo que los MultiManager Portfolios.

Visión general de MultiManager Portfolios

El producto MultiManager Portfolios de Barclays Portfolios SICAV invertirá principalmente, aunque no de forma exclusiva, en participaciones o acciones de organismos de inversión colectiva y será, por lo tanto, un "fondo de fondos". La asignación de los activos de cada cartera del producto MultiManager Portfolios se gestiona activamente mediante la implementación de nuestra visión de asignación estratégica de activos a largo plazo, en conjunto con ajustes de medio plazo a nivel global que le permiten al gestor actuar con agilidad a medida que surgen las oportunidades. Las inversiones se realizan principalmente a través de la gama Barclays GlobalAccess, Barclays MultiManager Fund (UK) y Barclays MultiManager Fund (UK Series 2) —una serie líder de mercado de fondos de activos de clase única que selecciona y combina algunos de los mejores nombres en el universo de inversión.

Nuestro objetivo es seleccionar una combinación de gestores externos activos para generar un rendimiento superior con respecto a sus órdenes de mercado. Los distintos gestores de fondos externos cuentan con diversas habilidades y se especializan en varias áreas. Ningún gestor actuará como gestor principal en todas las áreas y en todas las etapas del ciclo de mercado. Dentro de MultiManager, se designa a diferentes gestores de inversiones externos para gestionar fondos dentro de la misma clase de activos. De este modo, además de poner a su disposición a los mejores gestores de inversiones externos institucionales, MultiManager también diversifica el riesgo de que un gestor de fondos independiente tenga un mal resultado durante una fase concreta del ciclo de mercado.

Nuestro equipo de análisis de gestores/fondos elige a los gestores de inversiones externos entre un mercado mundial de aproximadamente 10.000 empresas de gestión de fondos diferentes. El equipo sigue un riguroso proceso de selección, evaluando a los gestores en función de siete criterios: estilo de inversión, recursos, procedimientos para la selección de valores y elaboración de estudios, creación de carteras, sistemas de control de riesgo, evaluación de estrategias y procesos de inversión. Este proceso puede requerir la realización de diversas entrevistas con cada gestor.

Evolución del mercado

Los mercados mundiales de renta variable, medidos por el Índice MSCI AC World, aumentaron un 21,1% durante el periodo. Los bancos centrales del mundo han respondido al crecimiento económico titubeante mediante políticas que han continuado alimentando las rentabilidades positivas. La Reserva Federal ("Fed"), el Banco Central Europeo ("ECB"), el Banco de Inglaterra y, recientemente, el Banco de Japón, trabajan juntos con la misma herramienta: imprimir ingentes cantidades de dinero para respaldar a sus respectivas economías. La volatilidad, por lo general, ha permanecido baja durante el periodo a pesar de que la Fed continúa con la reducción de la expansión cuantitativa, aunque la última parte del periodo ha visto el riesgo de eventos geopolíticos, en particular los conflictos en Europa del Este y Medio Oriente, volver a instalarse en la mente de los inversores.

La renta variable de los mercados emergentes reflejó un rendimiento inferior al de sus contrapartes desarrolladas en los últimos cuatro años ya que los beneficios sobrevalorados y las expectativas de crecimiento flaquearon con el peso de una desaceleración sincronizada en la región. No obstante, a mediados del periodo, la clase de activos aparentemente llegó a un punto de inflexión. Desde entonces el Índice MSCI EM ha subido en casi un 12,8% en moneda local y gran parte de este rendimiento obedece a dos regiones: Asia y América Latina (LatAm). Sorprendentemente, dicha recuperación ha generado, a pesar de los problemas geopolíticos, un comercio mundial relativamente pasivo, y la inminente perspectiva de una normalización monetaria en las economías avanzadas. En comparación, la renta variable de los mercados desarrollados medida por el Índice MSCI World solo obtuvo una rentabilidad del 6,9% en moneda local en la segunda mitad del periodo.

En materia de renta variable de los países desarrollados, el mercado de valores de Estados Unidos ha obtenido mejores resultados que varias de sus contrapartes de mercados desarrollados, con una renta generada del 25,22% durante este periodo en el cual la renta variable del Reino Unido ha experimentado dificultades para poder seguirle el ritmo, con una ganancia del 10,1%. Ambos fueron eclipsados por los rendimientos registrados en partes de Europa, como por ejemplo España, que aumentó un 37,3% durante el periodo e Italia que aumentó un 26,8% en términos de moneda local. Sin embargo, las rentas variables de la zona euro sufrieron dificultades durante la segunda mitad del periodo a medida que los temores de los inversores se centraron en la fuerza deflacionaria de las devaluaciones internas y la fragilidad de la incipiente recuperación del bloque monetario. El rendimiento de los mercados de valores fijos fue negativo en partes de Europa durante el periodo; Portugal y Austria figuraron en último lugar con un rendimiento negativo del 5,1% y el 7,6% respectivamente.

En términos sectoriales, todos los sectores finalizaron el periodo con valores positivos de dos cifras. Según el Índice MSCI AC World, la Tecnología de la información fue el sector más rentable con un rendimiento del 31,3% durante el periodo, seguido de cerca por la Asistencia sanitaria con el 29,0%. Los Materiales y los Bienes de consumo fueron los principales rezagados a pesar de haber aumentado un 14,9% y un 14,3% respectivamente.

El rendimiento de los bonos también fue positivo durante este periodo. Los bonos de los mercados emergentes han repuntado y exhibido excelentes resultados a medida que el mercado le restó importancia a las preocupaciones sobre la reducción por parte de la Fed de su programa de expansión cuantitativa. Los rendimientos de renta fija en todo el mundo desarrollado han caído, a pesar de una perspectiva alentadora para la economía global, y han tomado a muchos participantes del mercado por sorpresa. El precio de la deuda pública está en aumento tanto en Estados Unidos como en Europa, con un aumento del Barclays Global Treasury Index del 6,6% durante el periodo. El

Análisis de los mercados (continuación)

rendimiento de los bonos de grado de inversión fue aún mejor durante el periodo, con un aumento del 9,2% del Índice Barclays Global Credit Corporate. Los bonos de mercados emergentes en USD fueron los de mejor rendimiento con una rentabilidad del 12,2% y los bonos en moneda local exhibieron resultados ligeramente inferiores del 9,8% durante el periodo.

(Fuentes de los datos de mercado indicados: Factset, Barclays)

Visión general de Barclays GlobalBeta Portfolios

Barclays GlobalBeta Portfolio 1: Durante el periodo objeto de análisis, el Valor liquidativo de las acciones de acumulación de la Clase B GBP del Fondo aumentó un 5,7%.

Barclays GlobalBeta Portfolio 2: Durante el periodo objeto de análisis, el Valor liquidativo de las acciones de acumulación de la Clase B GBP del Fondo aumentó un 9,5%.

Barclays GlobalBeta Portfolio 3: Durante el periodo objeto de análisis, el Valor liquidativo de las acciones de acumulación de la Clase B GBP del Fondo aumentó un 11,2%.

Barclays GlobalBeta Portfolio 4: Durante el periodo objeto de análisis, el Valor liquidativo de las acciones de acumulación de la Clase B GBP del Fondo aumentó un 13,0%.

Barclays GlobalBeta Portfolio 5: Durante el periodo objeto de análisis, el Valor liquidativo de las acciones de acumulación de la Clase B GBP del Fondo aumentó un 14,0%.

Barclays GlobalBeta Equity Portfolio: Durante el periodo objeto de análisis, el Valor liquidativo de las acciones de acumulación de la Clase B GBP del Fondo aumentó un 18,0%.

A comienzos del periodo, la decisión de la Reserva Federal de Estados Unidos de aplazar la reducción de la expansión cuantitativa generó un impulso a los activos en todo el mundo, con la apreciación de todos los principales mercados de renta fija y renta variable. Los mercados esperaban que se redujera el programa de adquisición de bonos de 85 mil millones de USD al mes, pero la Fed indicó que quería ver mayores señales de crecimiento sostenible antes de comenzar tal reducción. En materia de renta fija, los bonos con vencimientos a largo plazo obtuvieron mayor ganancia a partir de una moderación de las expectativas en cuanto a los tipos de interés más altos, a la vez que también se recompensó el riesgo crediticio. La renta variable también se benefició de la noticia de que no se procedería con la reducción como también del apaciguamiento de la situación política en Siria con un acuerdo negociado con Rusia para la destrucción de armas químicas sirias. La rentabilidad de los Subfondos fue floja en parte por el bajo rendimiento de los activos de los mercados emergentes al comienzo del ejercicio y el aumento de la volatilidad en los mercados de divisas. A pesar de que la renta variable de los mercados emergentes ha sufrido dificultades durante el periodo en comparación con la renta variable de los mercados desarrollados, seguimos convencidos de su potencial de rendimiento a medio y largo plazo.

Hacia finales del año 2013, los resultados positivos de la renta variable compensaron las disminuciones ocasionadas por los riesgos de los bonos y generaron resultados positivos en los Subfondos. La Reserva Federal de Estados Unidos anunció la ralentización (reducción) del programa de adquisición de activos; 85 mil millones de USD al mes reducido a 75 mil millones de USD al mes con los mercados de bonos en declive en las noticias, aunque, anticipándose a dicho acontecimiento, el rendimiento ya había aumentado. En contraposición, los principales mercados de renta variable desarrollados reaccionaron de manera positiva al fortalecimiento de la información económica que le dio a la Fed la confianza necesaria para actuar y que finalizó con parte de la incertidumbre en torno a la sincronización. Las asignaciones a los bonos de vencimiento

a corto plazo cayeron ligeramente (0,1%), mientras que la deuda pública de duración más prolongada cayó aún más debido a su gran sensibilidad a las expectativas de los tipos de interés a mayor plazo. Los bonos de los mercados emergentes (en moneda local) continuaron con dificultades y finalizaron el año en 2013 con valores negativos. Los activos de los mercados emergentes, tanto los bonos como la renta variable, han sido los más afectados en cuanto a la implementación de los programas de adquisición de activos por temor a que se invierta la tendencia de los flujos de capital.

Los Subfondos tuvieron un buen rendimiento a mediados del periodo, después de un retroceso en enero de 2014. Todos los activos presentaron resultados positivos en medio de un mercado de gran optimismo a pesar del deterioro de la situación política en Ucrania. Janet Yellen, la presidenta de la Reserva Federal, reafirmó la necesidad de mantener la expansión cuantitativa en curso al tiempo que mejora la economía estadounidense, atribuyéndose la reciente debilidad de los datos económicos estadounidenses en gran parte al mal clima en lugar de a un cambio de tendencia. Una aceleración de la actividad de la industria manufacturera dentro de la zona euro también sumó a los resultados positivos de los mercados globales, con las acciones europeas apenas por encima de las estadounidenses. Las asignaciones a la renta variable de los mercados desarrollados fueron el principal impulsor del rendimiento. La renta variable de los mercados desarrollados ha seguido marcando la diferencia en cuanto a los mercados emergentes. La renta fija también contribuyó positivamente, especialmente los bonos de mercados emergentes. La rentabilidad de los bonos corporativos de grado de inversión aumentó de forma más moderada en consonancia con la confianza y recompensando activos de mayor riesgo.

Hacia finales del segundo trimestre en 2014, los Subfondos mantuvieron el buen rendimiento debido a una fuerte contribución continua de las rentas variables de los mercados desarrollados y de la mayoría de áreas de la gama de renta fija. Nuestra asignación a la renta variable de los mercados desarrollados añadió el mayor valor a los rendimientos de la cartera ya que los mercados mundiales de valores se beneficiaron del aumento de la confianza en la recuperación y la política acomodaticia continua por parte de los principales bancos centrales. Desde una perspectiva regional, la asignación a la renta variable de Estados Unidos es aún un factor clave dado que los índices se beneficiaron de la recuperación de los datos económicos, caracterizados por las mejoras en el empleo, la actividad manufacturera y los gastos de consumo. Dado que el panorama de la inflación en Europa continúa decepcionante, Mario Draghi —presidente del Banco Central Europeo— dio a conocer una serie de medidas monetarias a principios de junio de 2014. En los mercados emergentes, las acciones alcanzaron un récord en los últimos dieciséis meses a causa de los inversores que aprovecharon las valoraciones relativamente atractivas. En materia de renta fija, la mayoría de las clases de activos realizaron contribuciones positivas a medida que el mercado continuó desafiando las expectativas de que los rendimientos aumentarían durante este ejercicio. La confianza dispar que caracterizó el segundo trimestre de 2014 fue particularmente evidente en junio, cuando los bonos corporativos y la deuda pública se unieron a la renta variable mundial en la obtención de resultados positivos. Los bonos corporativos con grado de inversión obtuvieron las contribuciones de renta fija más fuerte de la cartera, en términos relativos, dado que la demanda de la clase de activos se mantuvo sólida, lo cual resultó en un rendimiento global más bajo.

Más recientemente, los rendimientos de la cartera continuaron siendo positivos a medida que la perspectiva de futuros estímulos monetarios dentro de la zona euro impulsó a la renta variable europea, lo cual ayudó a que el Eurostoxx50 Index aumentara, junto con la renta variable de Alemania y Francia. En otras partes la economía de Estados Unidos mantuvo un buen

Análisis de los mercados (continuación)

rendimiento; el gasto en construcción de Estados Unidos repuntó con fuerza para llegar a su nivel más alto en cinco años en julio de 2014. El Instituto de regulación de la oferta estadounidense (ISM) indicó que su índice de actividad fabril nacional de Estados Unidos alcanzó su nivel más alto desde marzo de 2011 en agosto de 2014, mientras que el Markit US manufacturing Purchasing Managers Index aumentó a su nivel más alto desde abril de 2010. Como consecuencia, las rentas variables de Estados Unidos experimentaron un mayor aumento. Las posiciones de renta fija con rendimiento alto también obtuvieron buenos resultados, en particular la deuda pública de mercados emergentes, que experimentó aumentos en el flujo de capital. Los mercados asiáticos se redujeron después de los grandes beneficios recientes, aunque la renta variable de los mercados emergentes en general aumentó debido a la solidez de Brasil.

Visión general de MultiManager Portfolios de Barclays

Barclays MultiManager Bond Portfolio: Durante el periodo objeto de análisis, el Valor liquidativo de las acciones de acumulación de la Clase I EUR del Fondo aumentó en un 6,0%.

Barclays MultiManager Portfolio 1: Durante el periodo objeto de análisis, el Valor liquidativo de las acciones de acumulación de la Clase B GBP del Fondo aumentó un 5,7%.

Barclays MultiManager Portfolio 2: Durante el periodo objeto de análisis, el Valor liquidativo de las acciones de acumulación de la Clase B GBP del Fondo aumentó un 8,8%.

Barclays MultiManager Portfolio 3: Durante el periodo objeto de análisis, el Valor liquidativo de las acciones de acumulación de la Clase B GBP del Fondo aumentó un 10,0%.

Barclays MultiManager Portfolio 4: Durante el periodo objeto de análisis, el Valor liquidativo de las acciones de acumulación de la Clase B GBP del Fondo aumentó un 12,2%.

Barclays MultiManager Portfolio 5: Durante el periodo objeto de análisis, el Valor liquidativo de las acciones de acumulación de la Clase B GBP del Fondo aumentó un 14,1%.

A comienzos del periodo, la decisión de la Fed de no cambiar su programa de adquisición de activos provocó una recuperación en los activos de riesgo, principalmente dentro de las clases de activos que sufren los tipos de interés más altos. Para poner esto de relieve, la renta variable de los mercados emergentes fue la clase de activos que presentó el mejor rendimiento. En materia de renta variable, los mercados emergentes superaron a los mercados desarrollados tras un largo periodo a la zaga. Los países con déficits por cuenta corriente elevados repuntaron a causa de la decisión de la Fed. En cuanto a los mercados desarrollados, Europa y Asia superaron a Estados Unidos a medida que mejoró la confianza económica. Nuestra sobreponderación en la renta variable de los mercados desarrollados contribuyó positivamente a la rentabilidad. En materia de renta fija, la clase que presentó el mejor rendimiento fue la deuda de los mercados emergentes en moneda local dado que la moneda de los mercados emergentes repuntó con respecto al dólar. Nuestra infraponderación en esta clase fue un detractor. Mantuvimos nuestra preferencia por la deuda de mercados emergentes en moneda fuerte dado que los diferenciales siguieron siendo atractivos. Al comienzo del periodo, la selección de los gestores fue positiva, principalmente en términos de renta variable y grado de inversión con calificación crediticia.

Hacia finales del año 2013 los activos de riesgo mantuvieron un buen rendimiento. La clase de activos con el mejor rendimiento fue la renta variable de los mercados desarrollados, impulsada por datos económicos positivos en Estados Unidos y Europa. En materia de renta variable, los mercados emergentes quedaron a

la zaga. La perspectiva de un cambio en la política monetaria de la Fed afectó a los países con grandes déficits por cuenta corriente. En los mercados desarrollados, Estados Unidos registró una rentabilidad superior gracias a la mejora de los datos económicos. Europa continuó registrando resultados positivos sobre todo en países periféricos como España. En materia de renta fija, los de alta rentabilidad exhibieron mejores resultados mientras que la deuda de los mercados emergentes en moneda local se vio afectada por la depreciación de las monedas de los mercados emergentes. Nuestra preferencia por la deuda de mercados emergentes en dólares contribuyó positivamente. La deuda pública exhibió los principales resultados negativos a medida que el mercado pasó a ser la causa del cambio en la política monetaria de Estados Unidos mediante el aumento de las tasas. Nuestra infraponderación de bonos de grado de inversión añadió valor. La selección de los gestores continuó siendo positiva en cuanto a renta variable y crédito.

A mitad del periodo, los activos de riesgo repuntaron impulsados por la renta variable de los mercados desarrollados, después de haber sufrido un retroceso al inicio del año en 2014. Los mercados reaccionaron positivamente a la buena temporada de resultados corporativos en Estados Unidos y a una disminución de la rentabilidad de los bonos de la periferia europea. En cuanto a la renta variable, los mercados europeos exhibieron un mejor rendimiento a medida que los inversores continuaron apostando por la recuperación dentro de la zona euro. Los mercados emergentes repuntaron modestamente tras la renta generalizada en enero de 2014. Los inversores mantuvieron cautela ante el clima de escaso crecimiento y el impacto del cambio en la política monetaria de Estados Unidos en países con déficit por cuenta corriente. Nuestra decisión de aumentar marginalmente nuestra exposición a la renta variable de los mercados desarrollados a raíz de la venta generalizada en enero de 2014 tuvo una contribución positiva. En la renta fija, la deuda de alto rendimiento y de los mercados emergentes se comportó favorablemente. Los rendimientos fueron apoyados por la actitud de cautela frente a los datos económicos contradictorios de Estados Unidos y las preocupaciones por la desaceleración en China. Nuestra posición infraponderada al crédito fue un detractor de rendimiento; sin embargo, dada la valoración excesiva, preferimos mantener nuestra asignación. La selección llevada a cabo por la gestión arrojó resultados positivos en la mayoría de las clases de activos.

Los mercados se comportaron favorablemente durante el segundo trimestre de 2014; una vez más, todas las clases de activos presentaron valores positivos. Los buenos datos macroeconómicos de Estados Unidos y las políticas monetarias muy acomodaticias siguieron proporcionando un buen entorno para que los activos de riesgo tengan un mejor rendimiento. La clase de activos con el mejor rendimiento fue el de las rentas variables de los mercados emergentes mientras que el grado de inversión con calificación crediticia quedó a la zaga. En materia de renta variable, los mercados emergentes registraron un buen rendimiento impulsado por una mejora de la confianza, especialmente en China y debido a políticas monetarias que siguen siendo acomodaticias, sobre todo después del anuncio del BCE de Operaciones selectivas de financiación a largo plazo (TLTRO). Nos mantuvimos neutrales en cuanto a la renta variable de los mercados emergentes y sobreponderamos a la renta variable de los mercados desarrollados, lo cual contribuyó de manera positiva al rendimiento. En renta fija, la deuda de los mercados emergentes en moneda local reflejó resultados positivos al recuperarse las monedas emergentes. Nuestra posición infraponderada frente al crédito contribuyó de manera favorable. Continuamos considerando que los bonos de grado de inversión con calificación crediticia son costosos y preferimos mantener nuestra asignación infraponderada. La selección llevada a cabo por la gestión arrojó resultados positivos en la mayoría de las clases de activos.

Análisis de los mercados (continuación)

Recientemente, la posibilidad de un mayor estímulo monetario en la zona euro fue el principal tema de debate, reduciendo los rendimientos de los bonos soberanos y debilitando el euro. La escasa calidad de los datos de la zona euro, junto con las constantes tensiones sobre Ucrania, han ejercido presión para obtener un mayor estímulo, dado que la inflación se mantuvo baja. Los rendimientos alemanes a diez años cayeron por debajo del 1%, mientras que también pudimos observar los rendimientos a diez años de Estados Unidos y el Reino Unido disminuir significativamente. A pesar de la incertidumbre, las rentas variables registraron resultados favorables, a medida que la perspectiva de las condiciones de acceso más fácil a los créditos, impulsada por una mayor flexibilización monetaria, le dio un impulso a las empresas de la zona euro. En las rentas variables, los mercados emergentes obtuvieron un rendimiento positivo gracias a América Latina. En los mercados desarrollados, las rentas variables de Estados Unidos registraron una rentabilidad superior debido al buen momento de la actividad económica. En este contexto el euro cayó frente al dólar, y los rendimientos del Bund alemán también cayeron, mientras los inversores inciertos buscaron refugios más seguros. Los bonos de los tesoros del mundo y corporativos de grado de inversión registraron un rendimiento positivo en la renta fija. La selección llevada a cabo por los gestores arrojó resultados mayoritariamente positivos en la renta variable y los gestores de renta fija.

Todas las carteras de MultiManager Portfolios están cubiertas frente a la divisa base para las tenencias de renta variable y bonos con el objetivo de brindar protección frente a la rentabilidad adversa en divisas.

Barclays
División Wealth and Investment Management

4 de diciembre de 2014

La información contenida en este informe es histórica y no es necesariamente indicativa de rendimientos futuros.

Barclays GlobalBeta Portfolio 1

Objetivo de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es lograr una fuente constante de ingresos, con el potencial de un cierto crecimiento del capital.

Diez tenencias más importantes

Diez tenencias más importantes a 31 de agosto de 2014	% de valor liquidativo
Vanguard Investment Series Plc - Global Stock Index Fund	17,52
SPDR 1-5 Year Gilt ETF	17,22
iShares Barclays Capital \$ Treasury Bond 1-3 Fund	16,76
SPDR Barclays 1 - 3 Year Euro Government Bond ETF	16,23
iShares Global Corporate Bond Fund	8,84
SSGA Global Treasury Index Bond Fund	7,13
BlackRock Emerging Markets Index Fund	4,21
iShares Global High Yield Corp Bond Fund	2,97
iShares Emerging Markets Local Government Bond Fund	2,91
BlackRock Developed World Index Sub- Fund	2,24

Barclays GlobalBeta Portfolio 1

Estado de la Cartera

A 31 de agosto de 2014 (expresado en GBP)

Todos los valores son acciones en fondos de inversión, salvo que se indique de otro modo.

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado en GBP	% de valor liquidativo	
Fondos de inversión - 96,91%				
BlackRock Developed World Index Sub-Fund	52.586	426.005	2,24	
BlackRock Emerging Markets Index Fund	67.444	801.104	4,21	
iShares Barclays Capital \$ Treasury Bond 1-3 Fund	39.952	3.188.114	16,76	
iShares Emerging Markets Local Government Bond Fund	11.046	553.608	2,91	
iShares Global Corporate Bond Fund	19.878	1.682.524	8,84	
iShares Global High Yield Corp Bond Fund	5.232	564.420	2,97	
iShares JP Morgan \$ Emerging Markets Bond Fund	2.422	166.754	0,88	
SPDR 1-5 Year Gilt ETF	65.669	3.275.057	17,22	
SPDR Barclays 1 - 3 Year Euro Government Bond ETF	74.318	3.088.304	16,23	
SSGA Global Treasury Index Bond Fund	198.206	1.356.167	7,13	
Vanguard Investment Series Plc - Global Stock Index Fund	284.323	3.333.546	17,52	
TOTAL DE FONDOS DE INVERSIÓN		18.435.603	96,91	
CARTERA DE INVERSIONES (coste 18.312.524 GBP)		18.435.603	96,91	
(Pérdidas)/ganancias netas no realizadas de contratos de divisas a plazo				
Sold Euros For Sterling - Maturing 04/09/2014	€10.223.515	£8.134.033	44.510	0,23
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 04/09/2014	\$8.583.957	£5.099.586	(72.336)	(0,38)
Sold Sterling For Euros - Maturing 16/09/2014	£3.492.615	€4.380.832	(25.644)	(0,14)
Sold Sterling For Japanese Yen - Maturing 16/09/2014	£86.467	¥14.782.072	(879)	0,00
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 16/09/2014	£5.818.467	\$9.775.015	71.625	0,38
TOTAL DE GANANCIAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		17.276	0,09	
TOTAL DE LA CARTERA§		18.452.879	97,00	
Otros activos netos		570.831	3,00	
TOTAL DE ACTIVOS NETOS		19.023.710	100,00	

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

UBS es la contraparte de estos Contratos de divisas a plazo abiertos.

Las notas adjuntas de las páginas 66 a 85 forman parte integrante de estos estados financieros.

Barclays GlobalBeta Portfolio 2

Objetivo de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es lograr el crecimiento del capital de medio a largo plazo, con una fuente constante de ingresos.

Diez tenencias más importantes

Diez tenencias más importantes a 31 de agosto de 2014	% de valor liquidativo
BlackRock Developed World Index Sub-Fund	17,44
Vanguard Investment Series Plc - Global Stock Index Fund	16,93
iShares Global Corporate Bond Fund	14,94
iShares Barclays Capital \$ Treasury Bond 1-3 Fund	13,76
BlackRock Emerging Markets Index Fund	8,50
SSGA Global Treasury Index Bond Fund	7,08
SPDR Barclays 1 - 3 Year Euro Government Bond ETF	6,31
iShares Global High Yield Corp Bond Fund	4,95
iShares Emerging Markets Local Government Bond Fund	4,71
iShares JP Morgan \$ Emerging Markets Bond Fund	1,70

Barclays GlobalBeta Portfolio 2

Estado de la Cartera

A 31 de agosto de 2014 (expresado en GBP)

Todos los valores son acciones en fondos de inversión, salvo que se indique de otro modo.

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado en GBP	% de valor liquidativo	
Fondos de inversión - 96,32%				
BlackRock Developed World Index Sub-Fund	1.843.077	14.930.965	17,44	
BlackRock Emerging Markets Index Fund	613.020	7.281.439	8,50	
iShares Barclays Capital \$ Treasury Bond 1-3 Fund	147.595	11.777.874	13,76	
iShares Emerging Markets Local Government Bond Fund	80.460	4.032.526	4,71	
iShares Global Corporate Bond Fund	151.162	12.794.735	14,94	
iShares Global High Yield Corp Bond Fund	39.301	4.239.730	4,95	
iShares JP Morgan \$ Emerging Markets Bond Fund	21.125	1.454.446	1,70	
SPDR Barclays 1 - 3 Year Euro Government Bond ETF	129.951	5.400.148	6,31	
SSGA Global Treasury Index Bond Fund	885.287	6.057.319	7,08	
Vanguard Investment Series Plc - Global Stock Index Fund	1.236.476	14.497.067	16,93	
TOTAL DE FONDOS DE INVERSIÓN		82.466.249	96,32	
CARTERA DE INVERSIONES (coste 79.000.982 GBP)		82.466.249	96,32	
(Pérdidas)/ganancias netas no realizadas de contratos de divisas a plazo				
Sold Euros For Sterling - Maturing 04/09/2014	€41.434.896	£32.966.432	180.393	0,21
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 04/09/2014	\$57.214.511	£33.990.186	(482.139)	(0,56)
Sold Euros For Sterling - Maturing 16/09/2014	€1.733	£1.385	13	0,00
Sold Sterling For Euros - Maturing 16/09/2014	£12.549.328	€15.741.065	(91.922)	(0,11)
Sold Sterling For Japanese Yen - Maturing 16/09/2014	£1.218.082	¥208.239.461	(12.381)	(0,02)
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 16/09/2014	£13.021.973	\$21.876.893	160.301	0,19
TOTAL DE PÉRDIDAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		(245.735)	(0,29)	
TOTAL DE LA CARTERA§		82.220.514	96,03	
Otros activos netos		3.397.123	3,97	
TOTAL DE ACTIVOS NETOS		85.617.637	100,00	

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

UBS es la contraparte de estos Contratos de divisas a plazo abiertos.

Las notas adjuntas de las páginas 66 a 85 forman parte integrante de estos estados financieros.

Barclays GlobalBeta Portfolio 3

Objetivo de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es lograr el crecimiento del capital de medio a largo plazo y, en menor medida, ingresos.

Diez tenencias más importantes

Diez tenencias más importantes a 31 de agosto de 2014	% de valor liquidativo
Vanguard Investment Series Plc - Global Stock Index Fund	18,02
BlackRock Developed World Index Sub- Fund	17,73
BlackRock Emerging Markets Index Fund	11,51
iShares Global Corporate Bond Fund	11,46
HSBC MSCI World Fund	10,19
iShares Barclays Capital \$ Treasury Bond 1-3 Fund	6,45
iShares Global High Yield Corp Bond Fund	5,96
iShares Emerging Markets Local Government Bond Fund	5,30
SSGA Global Treasury Index Bond Fund	5,14
SPDR Barclays 1 - 3 Year Euro Government Bond ETF	3,20

Barclays GlobalBeta Portfolio 3

Estado de la Cartera

A 31 de agosto de 2014 (expresado en GBP)

Todos los valores son acciones en fondos de inversión, salvo que se indique de otro modo.

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado en GBP	% de valor liquidativo	
Fondos de inversión - 97,96%				
BlackRock Developed World Index Sub-Fund	3.597.296	29.142.081	17,73	
BlackRock Emerging Markets Index Fund	1.591.989	18.909.618	11,51	
HSBC MSCI World Fund	1.587.242	16.741.683	10,19	
iShares Barclays Capital \$ Treasury Bond 1-3 Fund	132.841	10.600.525	6,45	
iShares Emerging Markets Local Government Bond Fund	173.943	8.717.743	5,30	
iShares Global Corporate Bond Fund	222.565	18.838.466	11,46	
iShares Global High Yield Corp Bond Fund	90.776	9.792.773	5,96	
iShares JP Morgan \$ Emerging Markets Bond Fund	71.552	4.926.320	3,00	
SPDR Barclays 1 - 3 Year Euro Government Bond ETF	126.509	5.257.115	3,20	
SSGA Global Treasury Index Bond Fund	1.233.596	8.440.523	5,14	
Vanguard Investment Series Plc - Global Stock Index Fund	2.524.975	29.604.078	18,02	
TOTAL DE FONDOS DE INVERSIÓN		160.970.925	97,96	
CARTERA DE INVERSIONES (coste 151.469.818 GBP)		160.970.925	97,96	
(Pérdidas)/ganancias netas no realizadas de contratos de divisas a plazo				
Sold Euros For Sterling - Maturing 04/09/2014	€72.296.735	£57.529.397	323.424	0,20
Sold Sterling For Euros - Maturing 04/09/2014	£1.582.485	€1.992.904	(5.568)	0,00
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 04/09/2014	£5.699.438	\$9.580.659	73.007	0,04
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 04/09/2014	\$124.714.546	£74.090.830	(1.050.954)	(0,64)
Sold Euros For Sterling - Maturing 16/09/2014	€599	£479	5	0,00
Sold Sterling For Euros - Maturing 16/09/2014	£17.882.363	€22.429.747	(131.565)	(0,08)
Sold Sterling For Japanese Yen - Maturing 16/09/2014	£5.218.662	¥892.192.896	(52.887)	(0,03)
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 16/09/2014	£15.799.697	\$26.539.384	192.036	0,12
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 16/09/2014	\$6.523.781	£3.935.722	4.713	0,00
TOTAL DE PÉRDIDAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		(647.789)	(0,39)	
TOTAL DE LA CARTERA§		160.323.136	97,57	
Otros activos netos		4.000.475	2,43	
TOTAL DE ACTIVOS NETOS		164.323.611	100,00	

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

Barclays Capital y UBS son las contrapartes de estos Contratos de divisas a plazo abiertos.

Las notas adjuntas de las páginas 66 a 85 forman parte integrante de estos estados financieros.

Barclays GlobalBeta Portfolio 4

Objetivo de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es lograr el crecimiento del capital a largo plazo.

Diez tenencias más importantes

Diez tenencias más importantes a 31 de agosto de 2014	% de valor liquidativo
BlackRock Developed World Index Sub-Fund	18,61
HSBC MSCI World Fund	17,51
Vanguard Investment Series Plc - Global Stock Index Fund	17,23
BlackRock Emerging Markets Index Fund	15,22
iShares Global Corporate Bond Fund	7,11
iShares Global High Yield Corp Bond Fund	5,02
iShares Emerging Markets Local Government Bond Fund	4,76
iShares Barclays Capital \$ Treasury Bond 1-3 Fund	3,58
iShares JP Morgan \$ Emerging Markets Bond Fund	2,81
SSGA Global Treasury Index Bond Fund	2,68

Barclays GlobalBeta Portfolio 4

Estado de la Cartera

A 31 de agosto de 2014 (expresado en GBP)

Todos los valores son acciones en fondos de inversión, salvo que se indique de otro modo.

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado en GBP	% de valor liquidativo
Fondos de inversión - 94,53%			
BlackRock Developed World Index Sub-Fund	1.949.021	15.789.228	18,61
BlackRock Emerging Markets Index Fund	1.086.899	12.910.168	15,22
HSBC MSCI World Fund	1.407.739	14.848.347	17,51
iShares Barclays Capital \$ Treasury Bond 1-3 Fund	38.017	3.033.703	3,58
iShares Emerging Markets Local Government Bond Fund	80.534	4.036.235	4,76
iShares Global Corporate Bond Fund	71.276	6.032.981	7,11
iShares Global High Yield Corp Bond Fund	39.473	4.258.285	5,02
iShares JP Morgan \$ Emerging Markets Bond Fund	34.600	2.382.193	2,81
SSGA Global Treasury Index Bond Fund	332.474	2.274.857	2,68
Vanguard Investment Series Plc - Global Stock Index Fund	1.246.344	14.612.765	17,23
TOTAL DE FONDOS DE INVERSIÓN		80.178.762	94,53
CARTERA DE INVERSIONES (coste 74.212.276 GBP)		80.178.762	94,53
(Pérdidas)/ganancias netas no realizadas de contratos de divisas a plazo			
Sold Euros For Sterling - Maturing 04/09/2014	€27.293.489	118.827	0,14
Sold Sterling For Euros - Maturing 04/09/2014	£677.842	(7.720)	(0,01)
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 04/09/2014	£1.188.688	1.166	0,00
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 04/09/2014	\$1.974.828	(574.045)	(0,68)
Sold Euros For Sterling - Maturing 16/09/2014	€68.120.743	3	0,00
Sold Sterling For Euros - Maturing 16/09/2014	£40.469.396	(33.979)	(0,04)
Sold Sterling For Japanese Yen - Maturing 16/09/2014	€359	(8.958)	(0,01)
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 16/09/2014	£4.638.843	130.429	0,16
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 16/09/2014	€5.818.665	10	0,00
Sold Sterling For Japanese Yen - Maturing 16/09/2014	£994.029		
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 16/09/2014	¥170.133.896		
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 16/09/2014	£10.595.364		
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 16/09/2014	\$17.800.193		
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 16/09/2014	\$106.969		
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 16/09/2014	£64.467		
TOTAL DE PÉRDIDAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		(374.267)	(0,44)
TOTAL DE LA CARTERA§		79.804.495	94,09
Otros activos netos		5.016.164	5,91
TOTAL DE ACTIVOS NETOS		84.820.659	100,00

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

Barclays Capital y UBS son las contrapartes de estos Contratos de divisas a plazo abiertos.

Las notas adjuntas de las páginas 66 a 85 forman parte integrante de estos estados financieros.

Barclays GlobalBeta Portfolio 5

Objetivo de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es lograr un crecimiento superior del capital a largo plazo.

Diez tenencias más importantes

Diez tenencias más importantes a 31 de agosto de 2014	% de valor liquidativo
BlackRock Developed World Index Sub-Fund	17,62
BlackRock Emerging Markets Index Fund	17,57
Vanguard Investment Series Plc - Global Stock Index Fund	17,38
HSBC MSCI World Fund	15,98
iShares MSCI World Fund ETF	6,99
iShares Emerging Markets Local Government Bond Fund	4,95
iShares Global Corporate Bond Fund	4,93
iShares Global High Yield Corp Bond Fund	4,82
iShares Barclays Capital \$ Treasury Bond 1-3 Fund	2,07
HSBC MSCI Emerging Markets Fund	2,03

Barclays GlobalBeta Portfolio 5

Estado de la Cartera

A 31 de agosto de 2014 (expresado en GBP)

Todos los valores son acciones en fondos de inversión, salvo que se indique de otro modo.

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado en GBP	% de valor liquidativo
Fondos de inversión - 98,13%			
BlackRock Developed World Index Sub-Fund	1.350.058	10.936.965	17,62
BlackRock Emerging Markets Index Fund	918.146	10.905.723	17,57
HSBC MSCI Emerging Markets Fund	189.039	1.256.845	2,03
HSBC MSCI World Fund	940.305	9.918.014	15,98
iShares Barclays Capital \$ Treasury Bond 1-3 Fund	16.113	1.285.795	2,07
iShares Emerging Markets Local Government Bond Fund	61.268	3.070.653	4,95
iShares Global Corporate Bond Fund	36.126	3.057.796	4,93
iShares Global High Yield Corp Bond Fund	27.748	2.993.411	4,82
iShares JP Morgan \$ Emerging Markets Bond Fund	18.031	1.241.425	2,00
iShares MSCI World Fund ETF	108.766	4.340.079	6,99
SSGA Global Treasury Index Bond Fund	161.829	1.107.268	1,79
Vanguard Investment Series Plc - Global Stock Index Fund	919.918	10.785.582	17,38
TOTAL DE FONDOS DE INVERSIÓN		60.899.556	98,13
CARTERA DE INVERSIONES (coste 55.746.518 GBP)		60.899.556	98,13
(Pérdidas)/ganancias netas no realizadas de contratos de divisas a plazo			
Sold Euros For Sterling - Maturing 04/09/2014	€17.213.549	£13.697.748	77,246
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 04/09/2014	£614.059	\$1.031.856	7,644
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 04/09/2014	\$41.439.739	£24.621.441	(346,423)
Sold Euros For Sterling - Maturing 16/09/2014	€718.277	£570.479	2,038
Sold Sterling For Euros - Maturing 16/09/2014	£17.098.307	€21.445.048	(126,796)
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 16/09/2014	£5.029.348	\$8.447.003	60,531
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 16/09/2014	\$163.866	£97.292	(1,449)
TOTAL DE PÉRDIDAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		(327.209)	(0,53)
TOTAL DE LA CARTERA§		60.572.347	97,60
Otros activos netos		1.485.964	2,40
TOTAL DE ACTIVOS NETOS		62.058.311	100,00

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

Barclays Capital y UBS son las contrapartes de estos Contratos de divisas a plazo abiertos.

Las notas adjuntas de las páginas 66 a 85 forman parte integrante de estos estados financieros.

Barclays GlobalBeta Equity Portfolio

Objetivo de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es lograr un crecimiento superior del capital a largo plazo, principalmente mediante exposición a los mercados de renta variable.

Tenencias

Incluye todas las tenencias a 31 de agosto de 2014	% de valor liquidativo
BlackRock Developed World Index Sub-Fund	18,39
BlackRock Emerging Markets Index Fund	18,02
Vanguard Investment Series Plc - Global Stock Index Fund	17,91
iShares MSCI World Fund ETF	17,10
HSBC MSCI World Fund	16,49
iShares Core MSCI World Fund ETF	7,13
HSBC MSCI Emerging Markets Fund	2,02

Barclays GlobalBeta Equity Portfolio

Estado de la Cartera

A 31 de agosto de 2014 (expresado en GBP)

Todos los valores son acciones en fondos de inversión, salvo que se indique de otro modo.

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado en GBP	% de valor liquidativo
Fondos de inversión - 97,06%			
BlackRock Developed World Index Sub-Fund	435.394	3.527.174	18,39
BlackRock Emerging Markets Index Fund	290.977	3.456.215	18,02
HSBC MSCI Emerging Markets Fund	58.324	387.773	2,02
HSBC MSCI World Fund	299.871	3.162.936	16,49
iShares Core MSCI World Fund ETF	54.041	1.368.065	7,13
iShares MSCI World Fund ETF	82.206	3.280.258	17,10
Vanguard Investment Series Plc - Global Stock Index Fund	293.120	3.436.686	17,91
TOTAL DE FONDOS DE INVERSIÓN		18.619.107	97,06
CARTERA DE INVERSIONES (coste 16.252.240 GBP)		18.619.107	97,06
(Pérdidas)/ganancias netas no realizadas de contratos de divisas a plazo			
Sold Euros For Sterling - Maturing 04/09/2014	€4.439.563	£3.532.205	19,328
Sold Sterling For Euros - Maturing 04/09/2014	£67.491	€84.660	(503)
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 04/09/2014	£512.111	\$860.332	6,248
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 04/09/2014	\$14.335.002	£8.519.101	(117,883)
Sold Euros For Sterling - Maturing 16/09/2014	€28.236	£22.402	56
Sold Sterling For Euros - Maturing 16/09/2014	£1.027.241	€1.288.357	(7,641)
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 16/09/2014	£290.507	\$487.943	3,510
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 16/09/2014	\$10.638	£6.316	(94)
TOTAL DE PÉRDIDAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		(96.979)	(0,51)
TOTAL DE LA CARTERA§		18.522.128	96,55
Otros activos netos		660.939	3,45
TOTAL DE ACTIVOS NETOS		19.183.067	100,00

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

Barclays Capital y UBS son las contrapartes de estos Contratos de divisas a plazo abiertos.

Las notas adjuntas de las páginas 66 a 85 forman parte integrante de estos estados financieros.

Barclays MultiManager Bond Portfolio

Objetivo de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es invertir principalmente en organismos de inversión colectiva regulados con el propósito de lograr una fuente continua de ingresos con un cierto potencial de crecimiento de capital, a partir de una cartera con exposición predominantemente a la renta fija.

Tenencias

Incluye todas las tenencias a 31 de agosto de 2014	% de valor liquidativo
Barclays GlobalAccess Global Government Bond Fund*	19,53
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Debt Fund*	14,11
Institutional Cash Series Plc - Institutional Sterling Liquidity Fund	11,83
Barclays GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund*	10,56
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	10,39
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	10,09
Barclays GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund*	8,15
Barclays Sterling Corporate Bond Fund Series 2 Fund	3,19

* Estos fondos pertenecen a Barclays MultiManager Funds PLC.

Barclays MultiManager Bond Portfolio

Estado de la Cartera

A 31 de agosto de 2014 (expresado en GBP)

Todos los valores son acciones en fondos de inversión, salvo que se indique de otro modo.

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado en GBP	% de valor liquidativo
Fondos de inversión - 87,85%			
Barclays GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund*	3.016.252	1.651.870	8,15
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Debt Fund*	3.554.656	2.861.498	14,11
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	2.854.727	2.106.694	10,39
Barclays GlobalAccess Global Government Bond Fund*	5.253.533	3.961.674	19,53
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	2.648.139	2.047.011	10,09
Barclays GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund*	20.513.545	2.142.312	10,56
Barclays Sterling Corporate Bond Fund Series 2 Fund	967.100	647.570	3,19
Institutional Cash Series Plc - Institutional Sterling Liquidity Fund	2.400.000	2.400.000	11,83
TOTAL DE FONDOS DE INVERSION		17.818.629	87,85
CARTERA DE INVERSIONES (coste 17.621.965 GBP)			
		17.818.629	87,85
(Pérdidas)/ganancias netas no realizadas de contratos de futuros#			
Euro-Btp Future Expiry September 2014	(10)	(36.710)	(0,18)
Euro-Bund Future Expiry September 2014	11	30.491	0,15
Long Gilt Future December 2014	8	8.640	0,04
U.S. 10yr Note (Cbt) Expiry December 2014	20	5.178	0,03
TOTAL DE GANANCIAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE FUTUROS		7.599	0,04
(Pérdidas)/ganancias netas no realizadas de contratos de divisas a plazo			
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 04/09/2014	\$2.911.875	(24.538)	(0,12)
Sold Euros For Sterling - Maturing 16/09/2014	€62.373	486	0,00
Sold Sterling For Euros - Maturing 16/09/2014	£19.355.593	(142.122)	(0,70)
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 16/09/2014	€24.277.967	2.346	0,01
	£190.595		
	\$320.199		
TOTAL DE PÉRDIDAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		(163.828)	(0,81)
TOTAL DE LA CARTERA§		17.662.400	87,08
Otros activos netos		2.620.953	12,92
TOTAL DE ACTIVOS NETOS		20.283.353	100,00

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

El compromiso de contratos de futuros en términos absolutos alcanza un total de 4.775.502 GBP, la garantía asciende a 258.099 GBP.

* Estos fondos pertenecen a Barclays MultiManager Funds PLC.

Goldman Sachs es la contraparte de estos Contratos de futuros.

UBS es la contraparte de estos Contratos de divisas a plazo abiertos.

Las notas adjuntas de las páginas 66 a 85 forman parte integrante de estos estados financieros.

Barclays MultiManager Portfolio 1

Objetivo de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es invertir principalmente en organismos de inversión colectiva regulados con el propósito de lograr una fuente continua de ingresos con un cierto potencial de crecimiento de capital, a partir de una cartera con exposición principalmente a la renta fija y, en menor medida, a otras inversiones de acuerdo con las restricciones a las inversiones.

Diez tenencias más importantes

Diez tenencias más importantes a 31 de agosto de 2014	% de valor liquidativo
Institutional Cash Series Plc - Institutional Sterling Liquidity Fund	19,52
Barclays GlobalAccess Global Equity Income Fund*	11,85
Barclays GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund*	10,50
Barclays GlobalAccess Global Government Bond Fund*	8,29
iShares Barclays Capital \$ Treasury Bond 1-3 Fund	7,18
iShares Barclays Capital Euro Government Bond 1-3 Fund	6,89
Barclays GlobalAccess - US Value Fund*	4,53
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	4,31
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund*	4,28
Barclays GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	2,97

* Estos fondos pertenecen a Barclays MultiManager Funds PLC.

Barclays MultiManager Portfolio 1

Estado de la Cartera

A 31 de agosto de 2014 (expresado en GBP)

Todos los valores son acciones en fondos de inversión, salvo que se indique de otro modo.

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado en GBP	% de valor liquidativo
Fondos de inversión - 87,89%			
Barclays GlobalAccess - US Small & Mid Cap Equity Fund*	2.876.708	2.562.330	2,18
Barclays GlobalAccess - US Value Fund*	337.613	5.341.557	4,53
Barclays GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund*	2.178.499	1.193.069	1,01
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Debt Fund*	2.200.597	1.771.481	1,50
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund*	7.696.183	5.045.171	4,28
Barclays GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	2.343.078	3.494.926	2,97
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	6.884.320	5.080.401	4,31
Barclays GlobalAccess Global Equity Income Fund*	10.453.341	13.968.810	11,85
Barclays GlobalAccess Global Government Bond Fund*	12.952.627	9.767.537	8,29
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	1.530.102	1.182.769	1,00
Barclays GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund*	118.527.894	12.378.342	10,50
Barclays GlobalAccess Japan Fund*	794.122	734.559	0,62
Barclays UK Equity Income Fund†	325.273	1.483.568	1,26
Institutional Cash Series Plc - Institutional Sterling Liquidity Fund	23.000.000	23.000.000	19,52
iShares Barclays Capital \$ Treasury Bond 1-3 Fund	105.998	8.458.492	7,18
iShares Barclays Capital Euro Government Bond 1-3 Fund	71.754	8.122.108	6,89
TOTAL DE FONDOS DE INVERSIÓN		103.585.120	87,89
CARTERA DE INVERSIONES (coste 96.396.418 GBP)		103.585.120	87,89
(Pérdidas)/ganancias netas no realizadas de contratos de futuros#			
Emini S&P 500 Index Future Expiry September 2014	(29)	(23.281)	(0,02)
Euro Stoxx 50 Expiry September 2014	(112)	82.419	0,07
Russell 2000 Mini Expiry September 2014	(26)	(18.249)	(0,02)
Topix Index Future September 2014	16	(2.919)	0,00
TOTAL DE GANANCIAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE FUTUROS		37.970	0,03
(Pérdidas)/ganancias netas no realizadas de contratos de divisas a plazo			
Sold Euros For Sterling - Maturing 04/09/2014	€11.117.296	£8.845.144	48,401
Sold Sterling For Euros - Maturing 04/09/2014	£329.531	€415.015	(1,144)
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 04/09/2014	£383.984	\$646.136	5,320
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 04/09/2014	\$17.617.563	£10.466.300	(148,461)
Sold Euros For Sterling - Maturing 16/09/2014	€969.586	£773.589	6,262
Sold Sterling For Euros - Maturing 16/09/2014	£76.022.830	€95.354.600	(559,643)
Sold Sterling For Japanese Yen - Maturing 16/09/2014	¥132.499.904	£775.049	(7,878)
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 16/09/2014	£17.967.714	\$30.185.436	221,007

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado en GBP	% de valor liquidativo
(Pérdidas)/ganancias netas no realizadas de contratos de divisas a plazo (continuación)			
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 16/09/2014	\$248.300	£149.155	(462)
TOTAL DE PÉRDIDAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		(436.598)	(0,37)
TOTAL DE LA CARTERA§		103.186.492	87,55
Otros activos netos		14.666.137	12,45
TOTAL DE ACTIVOS NETOS		117.852.629	100,00

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

El compromiso de contratos de futuros en términos absolutos alcanza un total de 7.572.904 GBP, la garantía asciende a 598.970 GBP.

* Estos fondos pertenecen a Barclays MultiManager Funds PLC.

† Este fondo pertenece a Barclays MultiManager Fund (UK Series 2).

Goldman Sachs es la contraparte de estos Contratos de futuros.

Barclays Capital y UBS son las contrapartes de estos Contratos de divisas a plazo abiertos.

Las notas adjuntas de las páginas 66 a 85 forman parte integrante de estos estados financieros.

Barclays MultiManager Portfolio 2

Objetivo de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es invertir principalmente en organismos de inversión colectiva regulados con el propósito de lograr el crecimiento del capital de medio a largo plazo con una fuente de ingreso continuo, a partir de una cartera con exposición principalmente a la renta variable y a los bonos y, en menor medida, a otras inversiones de acuerdo con las restricciones a las inversiones.

Diez tenencias más importantes

Diez tenencias más importantes a 31 de agosto de 2014	% de valor liquidativo
Barclays GlobalAccess Global Equity Income Fund*	18,86
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	10,00
Institutional Cash Series Plc - Institutional Sterling Liquidity Fund	9,62
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund*	7,98
Barclays GlobalAccess Global Government Bond Fund*	7,50
iShares Barclays Capital \$ Treasury Bond 1-3 Fund	6,49
Barclays GlobalAccess - US Value Fund*	6,45
iShares Barclays Capital Euro Government Bond 1-3 Fund	6,24
Barclays GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	2,86
Barclays GlobalAccess Japan Fund*	2,55

* Estos fondos pertenecen a Barclays MultiManager Funds PLC.

Barclays MultiManager Portfolio 2

Estado de la Cartera

A 31 de agosto de 2014 (expresado en GBP)

Todos los valores son acciones en fondos de inversión, salvo que se indique de otro modo.

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

El compromiso de contratos de futuros en términos absolutos alcanza un total de 12.333.849 GBP, la garantía asciende a 758.074 GBP.

* Estos fondos pertenecen a Barclays MultiManager Funds PLC.

† Este fondo pertenece a Barclays MultiManager Fund (UK Series 2).

Goldman Sachs es la contraparte de estos Contratos de futuros.

Barclays Capital y UBS son las contrapartes de estos Contratos de divisas a plazo abiertos.

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado en GBP	% de valor liquidativo	
Fondos de inversión - 91,18%				
Barclays GlobalAccess - US Value Fund*	1.058.710	16.750.417	6,45	
Barclays GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund*	11.802.474	6.463.700	2,49	
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Debt Fund*	7.948.130	6.398.245	2,46	
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund*	31.651.886	20.749.141	7,98	
Barclays GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	4.979.201	7.426.956	2,86	
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	35.226.682	25.996.128	10,00	
Barclays GlobalAccess Global Equity Income Fund*	36.668.000	48.999.485	18,86	
Barclays GlobalAccess Global Government Bond Fund*	25.833.371	19.480.868	7,50	
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	8.289.651	6.407.900	2,47	
Barclays GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund*	61.157.087	6.386.879	2,46	
Barclays GlobalAccess Japan Fund*	7.170.481	6.632.659	2,55	
Barclays UK Equity Income Fund†	1.120.526	5.110.719	1,97	
Institutional Cash Series Plc - Institutional Sterling Liquidity Fund	25.000.000	25.000.000	9,62	
iShares Barclays Capital \$ Treasury Bond 1-3 Fund	211.487	16.876.366	6,49	
iShares Barclays Capital Euro Government Bond 1-3 Fund	143.190	16.208.221	6,24	
iShares MSCI Pacific ex-Japan Fund	69.221	2.021.161	0,78	
TOTAL DE FONDOS DE INVERSIÓN		236.908.845	91,18	
CARTERA DE INVERSIONES (coste 227.381.899 GBP)		236.908.845	91,18	
(Pérdidas)/ganancias netas no realizadas de contratos de futuros#				
Euro Stoxx 50 Expiry September 2014	(147)	102.469	0,04	
FTSE 100 Index Future September 2014	36	(2.290)	0,00	
Topix Index Future September 2014	84	(14.822)	(0,01)	
TOTAL DE GANANCIAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE FUTUROS		85.357	0,03	
(Pérdidas)/ganancias netas no realizadas de contratos de divisas a plazo				
Sold Euros For Sterling - Maturing 04/09/2014	€20.586.583	€16.378.632	89,162	0,03
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 04/09/2014	\$41.728.311	\$24.790.340	(351.392)	(0,13)
Sold Euros For Sterling - Maturing 16/09/2014	€609.898	£485.874	3.204	0,00
Sold Sterling For Euros - Maturing 16/09/2014	£138.137.687	€173.267.695	(1.014.439)	(0,39)
Sold Sterling For Japanese Yen - Maturing 16/09/2014	¥1.677.989	¥286.863.693	(17.055)	(0,01)
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 16/09/2014	£34.019.661	\$57.150.077	417.038	0,16
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 16/09/2014	\$254.318	£152.337	(907)	0,00
TOTAL DE PERDIDAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		(874.389)	(0,34)	
TOTAL DE LA CARTERA§		236.119.813	90,87	
Otros activos netos		23.719.371	9,13	
TOTAL DE ACTIVOS NETOS		259.839.184	100,00	

Las notas adjuntas de las páginas 66 a 85 forman parte integrante de estos estados financieros.

Barclays MultiManager Portfolio 3

Objetivo de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es invertir principalmente en organismos de inversión colectiva regulados con el propósito de lograr el crecimiento del capital de medio a largo plazo y, en menor medida, ingresos, a partir de una cartera con exposición principalmente a la renta variable y la renta fija y, en menor medida, otras inversiones de acuerdo con las restricciones a las inversiones.

Diez tenencias más importantes

Diez tenencias más importantes a 31 de agosto de 2014	% de valor liquidativo
Barclays GlobalAccess - US Value Fund*	19,21
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund*	9,91
Barclays GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	9,80
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	8,58
Barclays GlobalAccess Japan Fund*	7,47
Barclays US Alpha Fund Series 2 Fund†	5,15
Barclays GlobalAccess Global Government Bond Fund*	4,82
Barclays GlobalAccess - US Small & Mid Cap Equity Fund*	4,55
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	3,48
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Debt Fund*	3,03

* Estos fondos pertenecen a Barclays MultiManager Funds PLC.

† Este fondo pertenece a Barclays MultiManager Fund (UK Series 2).

Barclays MultiManager Portfolio 3

Estado de la Cartera

A 31 de agosto de 2014 (expresado en GBP)

Todos los valores son acciones en fondos de inversión, salvo que se indique de otro modo.

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado en GBP	% de valor liquidativo
Fondos de inversión - 92,78%			
Barclays GlobalAccess - US Small & Mid Cap Equity Fund*	31.267.223	27.850.216	4,55
Barclays GlobalAccess - US Value Fund*	7.430.133	117.556.132	19,21
Barclays GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund*	33.606.399	18.404.758	3,01
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Debt Fund*	23.038.615	18.546.085	3,03
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund*	92.516.348	60.648.352	9,91
Barclays GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	40.205.497	59.970.358	9,80
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	71.182.329	52.530.210	8,58
Barclays GlobalAccess Global Equity Income Fund*	4.656.117	6.221.974	1,02
Barclays GlobalAccess Global Government Bond Fund*	39.170.132	29.538.079	4,82
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	27.537.976	21.286.855	3,48
Barclays GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund*	116.092.580	12.124.012	1,98
Barclays GlobalAccess Japan Fund*	49.437.959	45.729.865	7,47
Barclays GlobalAccess Pacific Rim ex-Japan Fund*	8.867.152	14.736.143	2,41
Barclays GlobalAccess UK Alpha Fund*	4.761.769	9.060.579	1,48
Barclays GlobalAccess UK Opportunities Fund*	4.269.029	9.670.654	1,58
Barclays UK Core Fund†	1.490.191	8.950.087	1,46
Barclays UK Equity Income Fund†	3.347.070	15.265.986	2,49
Barclays US Alpha Fund Series 2 Fund†	10.219.770	31.507.551	5,15
iShares MSCI Pacific ex-Japan Fund	283.907	8.289.706	1,35

TOTAL DE FONDOS DE INVERSIÓN 567.887.602 92,78

CARTERA DE INVERSIONES (coste 473.002.531 GBP) 567.887.602 92,78

(Pérdidas)/ganancias netas no realizadas de contratos de futuros#

Emini S&P 500 Index Future Expiry September 2014	(528)	(944.987)	(0,16)
Euro Stoxx 50 Expiry September 2014	(391)	281.517	0,05
Russell 2000 Mini Expiry September 2014	(276)	(193.722)	(0,03)

TOTAL MINUSVALÍA NETA NO REALIZADA DE CONTRATOS DE FUTUROS (857.192) (0,14)

(Pérdidas)/ganancias netas no realizadas de contratos de divisas a plazo

Sold Euros For Sterling - Maturing 04/09/2014	€2.436.375	£1.938.429	10.607	0,00
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 04/09/2014	\$45.684.530	£27.140.417	(384.978)	(0,06)
Sold Euros For Sterling - Maturing 16/09/2014	€7.055.653	£5.642.294	58.483	0,01
Sold Japanese Yen For Sterling - Maturing 16/09/2014	¥2.211.900	£12.943	137	0,00
Sold Sterling For Euros - Maturing 16/09/2014	£263.210.338	€330.135.956	(1.942.278)	(0,32)
Sold Sterling For Japanese Yen - Maturing 16/09/2014	£688.100	¥117.652.368	(6.896)	0,00
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 16/09/2014	£69.148.145	\$116.124.138	824.324	0,13

Las notas adjuntas de las páginas 66 a 85 forman parte integrante de estos estados financieros.

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado en GBP	% de valor liquidativo	
(Pérdidas)/ganancias netas no realizadas de contratos de divisas a plazo (continuación)				
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 16/09/2014	\$3.537.470	£2.115.281	(16.278)	0,00
TOTAL DE PÉRDIDAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		(1.456.879)	(0,24)	
TOTAL DE LA CARTERA§		565.573.531	92,40	
Otros activos netos		46.482.817	7,60	
TOTAL DE ACTIVOS NETOS		612.056.348	100,00	

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

El compromiso de contratos de futuros en términos absolutos alcanza un total de 61.136.464 GBP, la garantía asciende a 4.946.621 GBP.

* Estos fondos pertenecen a Barclays MultiManager Funds PLC.

† Este fondo pertenece a Barclays MultiManager Fund (UK Series 2).

Goldman Sachs es la contraparte de estos Contratos de futuros.

Barclays Capital y UBS son las contrapartes de estos Contratos de divisas a plazo abiertos.

Barclays MultiManager Portfolio 4

Objetivo de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es invertir principalmente en organismos regulados de inversión colectiva con el propósito de lograr un crecimiento de capital a largo plazo, a partir de una cartera con exposición principalmente a la renta variable y, en menor medida, a otras inversiones de acuerdo con las restricciones a las inversiones.

Diez tenencias más importantes

Diez tenencias más importantes a 31 de agosto de 2014	% de valor liquidativo
Barclays GlobalAccess - US Value Fund*	18,97
Barclays GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	10,77
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund*	9,40
Barclays GlobalAccess Japan Fund*	9,11
Barclays GlobalAccess Pacific Rim ex- Japan Fund*	6,72
Barclays US Alpha Fund Series 2 Fund†	6,36
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	4,63
Barclays GlobalAccess - US Small & Mid Cap Equity Fund*	4,58
Barclays GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund*	3,06
Barclays UK Equity Income Fund†	3,04

* Estos fondos pertenecen a Barclays MultiManager Funds PLC.

† Este fondo pertenece a Barclays MultiManager Fund (UK Series 2).

Barclays MultiManager Portfolio 4

Estado de la Cartera

A 31 de agosto de 2014 (expresado en GBP)

Todos los valores son acciones en fondos de inversión, salvo que se indique de otro modo.

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado en GBP	% de valor liquidativo
Fondos de inversión - 94,86%			
Barclays GlobalAccess - US			
Small & Mid Cap Equity Fund*	8.002.107	7.127.605	4,58
Barclays GlobalAccess - US Value Fund*	1.864.177	29.494.147	18,97
Barclays GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund*	8.690.813	4.759.579	3,06
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Debt Fund*	5.728.417	4.611.375	2,97
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund*	22.291.413	14.612.957	9,40
Barclays GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	11.222.747	16.739.805	10,77
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	9.763.724	7.205.306	4,63
Barclays GlobalAccess Global Equity Income Fund*	1.186.428	1.585.425	1,02
Barclays GlobalAccess Global Government Bond Fund*	5.802.590	4.375.716	2,81
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	6.104.128	4.718.491	3,04
Barclays GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund*	15.011.113	1.567.671	1,01
Barclays GlobalAccess Japan Fund*	15.316.688	14.167.860	9,11
Barclays GlobalAccess Pacific Rim ex-Japan Fund*	6.286.496	10.447.403	6,72
Barclays GlobalAccess UK Alpha Fund*	1.456.019	2.770.479	1,78
Barclays GlobalAccess UK Opportunities Fund*	1.194.013	2.704.803	1,74
Barclays UK Core Fund†	455.659	2.736.688	1,76
Barclays UK Equity Income Fund†	1.036.440	4.727.203	3,04
Barclays US Alpha Fund Series 2 Fund†	3.205.001	9.881.019	6,36
iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund	49.216	743.092	0,48
iShares MSCI EM Latin America Fund	171.478	2.495.117	1,61
TOTAL DE FONDOS DE INVERSION		147.471.741	94,86
CARTERA DE INVERSIONES (coste 121.595.268 GBP)		147.471.741	94,86
(Pérdidas)/ganancias netas no realizadas de contratos de futuros#			
Emini S&P 500 Index Future Expiry September 2014	(54)	(82.189)	(0,05)
Euro Stoxx 50 Expiry September 2014	(59)	42.480	0,03
Russell 2000 Mini Expiry September 2014	(58)	(40.710)	(0,03)
TOTAL MINUSVALÍA NETA NO REALIZADA DE CONTRATOS DE FUTUROS		(80.419)	(0,05)
(Pérdidas)/ganancias netas no realizadas de contratos de divisas a plazo			
Sold Euros For Sterling - Maturing 04/09/2014		€297.097	
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 04/09/2014		£236.376	1,293
Sold Euros For Sterling - Maturing 16/09/2014		\$13.996.798	
Sold Sterling For Euros - Maturing 16/09/2014		£8.315.264	(117.949)
Sold Sterling For Japanese Yen - Maturing 16/09/2014		€1.771.463	
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 16/09/2014		£1.415.319	13.391
Sold Sterling For Japanese Yen - Maturing 16/09/2014		£40.982.087	
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 16/09/2014		€51.404.873	(300.509)
Sold Sterling For Japanese Yen - Maturing 16/09/2014		£1.145.386	
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 16/09/2014		¥195.811.618	(11.642)
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 16/09/2014		£20.531.140	
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 16/09/2014		\$34.490.462	251.643

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado en GBP	% de valor liquidativo
(Pérdidas)/ganancias netas no realizadas de contratos de divisas a plazo (continuación)			
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 16/09/2014		\$829.018	
		£500.887	1.349
TOTAL DE PÉRDIDAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		(162.424)	(0,10)
TOTAL DE LA CARTERA§		147.228.898	94,71
Otros activos netos		8.235.558	5,29
TOTAL DE ACTIVOS NETOS		155.464.456	100,00

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

El compromiso de contratos de futuros en términos absolutos alcanza un total de 8.833.458 GBP, la garantía asciende a 933.352 GBP.

* Estos fondos pertenecen a Barclays MultiManager Funds PLC.

† Este fondo pertenece a Barclays MultiManager Fund (UK Series 2).

Goldman Sachs es la contraparte de estos Contratos de futuros.

UBS es la contraparte de estos Contratos de divisas a plazo abiertos.

Las notas adjuntas de las páginas 66 a 85 forman parte integrante de estos estados financieros.

Barclays MultiManager Portfolio 5

Objetivo de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es invertir principalmente en organismos regulados de inversión colectiva con el propósito de lograr un crecimiento superior de capital a largo plazo, a partir de una cartera con exposición principalmente a la renta variable y, en menor medida, a otras inversiones de acuerdo con las restricciones a las inversiones.

Diez tenencias más importantes

Diez tenencias más importantes a 31 de agosto de 2014	% de valor liquidativo
Barclays GlobalAccess - US Value Fund*	18,91
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund*	13,57
Barclays GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	11,55
Barclays GlobalAccess Japan Fund*	9,64
Barclays GlobalAccess Pacific Rim ex- Japan Fund*	7,28
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	4,72
Barclays UK Equity Income Fund†	3,27
Barclays GlobalAccess - US Small & Mid Cap Equity Fund*	2,56
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	2,50
Barclays GlobalAccess Global Government Bond Fund*	2,14

* Estos fondos pertenecen a Barclays MultiManager Funds PLC.

† Este fondo pertenece a Barclays MultiManager Fund (UK Series 2).

Barclays MultiManager Portfolio 5

Estado de la Cartera

A 31 de agosto de 2014 (expresado en GBP)

Todos los valores son acciones en fondos de inversión, salvo que se indique de otro modo.

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado en GBP	% de valor liquidativo
Fondos de inversión - 89,80%			
Barclays GlobalAccess - US Small & Mid Cap Equity Fund*	2.509.092	2.234.888	2,56
Barclays GlobalAccess - US Value Fund*	1.044.060	16.518.635	18,91
Barclays GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund*	3.213.000	1.759.620	2,01
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Debt Fund*	2.200.067	1.771.054	2,03
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund*	18.085.210	11.855.615	13,57
Barclays GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	6.765.112	10.090.814	11,55
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	5.580.942	4.118.551	4,72
Barclays GlobalAccess Global Equity Income Fund*	669.532	894.696	1,02
Barclays GlobalAccess Global Government Bond Fund*	2.479.586	1.869.848	2,14
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	2.820.875	2.180.537	2,50
Barclays GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund*	8.324.432	869.354	1,00
Barclays GlobalAccess Japan Fund*	9.107.451	8.424.346	9,64
Barclays GlobalAccess Pacific Rim ex-Japan Fund*	3.826.182	6.358.655	7,28
Barclays GlobalAccess UK Alpha Fund*	912.966	1.737.170	1,99
Barclays GlobalAccess UK Opportunities Fund*	748.678	1.695.985	1,94
Barclays UK Core Fund†	285.711	1.715.980	1,97
Barclays UK Equity Income Fund†	625.939	2.854.908	3,27
iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund	28.943	436.999	0,50
iShares MSCI EM Latin America Fund	72.126	1.049.481	1,20
TOTAL DE FONDOS DE INVERSIÓN		78.437.136	89,80
CARTERA DE INVERSIONES (coste 68.538.628 GBP)		78.437.136	89,80
(Pérdidas)/ganancias netas no realizadas de contratos de futuros#			
Emini S&P 500 Index Future Expiry September 2014	74	160.947	0,18
Euro Stoxx 50 Expiry September 2014	(29)	20.880	0,02
Russell 2000 Mini Expiry September 2014	(4)	(2.808)	0,00
TOTAL DE GANANCIAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE FUTUROS		179.019	0,20
(Pérdidas)/ganancias netas no realizadas de contratos de divisas a plazo			
Sold Euros For Sterling - Maturing 04/09/2014	€48.779		
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 04/09/2014	£38.810	212	0,00
Sold US Dollars For Sterling - Maturing 04/09/2014	\$118.222	29	0,00
Sold Euros For Sterling - Maturing 16/09/2014	€1.647.318		
Sold Sterling For Euros - Maturing 16/09/2014	£3.851.292	(54.629)	(0,06)
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 16/09/2014	\$6.482.749		
Sold US Dollars For US Dollars - Maturing 16/09/2014	£1.316.430	12.750	0,01
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 16/09/2014	£63.329.309		
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 16/09/2014	€79.437.292	(463.006)	(0,53)
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 16/09/2014	£6.372.339		
Sold Sterling For US Dollars - Maturing 16/09/2014	\$10.702.059	76.359	0,09
TOTAL DE PÉRDIDAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		(428.285)	(0,49)
TOTAL DE LA CARTERA§		78.187.870	89,51
Otros activos netos		9.162.201	10,49
TOTAL DE ACTIVOS NETOS		87.350.071	100,00

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

El compromiso de contratos de futuros en términos absolutos alcanza un total de 5.470.475 GBP, la garantía asciende a 793.369 GBP.

* Estos fondos pertenecen a Barclays MultiManager Funds PLC.

† Este fondo pertenece a Barclays MultiManager Fund (UK Series 2).

Goldman Sachs es la contraparte de estos Contratos de futuros.

Barclays Capital y UBS son las contrapartes de estos Contratos de divisas a plazo abiertos.

Las notas adjuntas de las páginas 66 a 85 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros

Estado consolidado de activos netos a 31 de agosto de 2014

		Barclays GlobalBeta Portfolio 1 GBP	Barclays GlobalBeta Portfolio 2 GBP	Barclays GlobalBeta Portfolio 3 GBP	Barclays GlobalBeta Portfolio 4 GBP	Barclays GlobalBeta Portfolio 5 GBP	Barclays GlobalBeta Equity Portfolio GBP	Barclays MultiManager Bond Portfolio GBP	Barclays MultiManager Portfolio 1 GBP	Barclays MultiManager Portfolio 2 GBP	Barclays MultiManager Portfolio 3 GBP	Barclays MultiManager Portfolio 4 GBP	Barclays MultiManager Portfolio 5 GBP	Combinado GBP
Notas														
ACTIVO														
Inversiones al valor de mercado	2(c)	18.435.603	82.466.249	160.970.925	80.178.762	60.899.556	18.619.107	17.818.629	103.585.120	236.908.845	567.887.602	147.471.741	78.437.136	1.573.679.275
Ganancias netas no realizadas de contratos de divisas a plazo	2(g)	116.135	340.707	593.185	250.435	147.459	29.142	2.832	280.990	509.404	893.551	267.676	89.350	3.520.866
Ganancias no realizadas de contratos futuros	2(e)	-	-	-	-	-	-	44.309	82.419	102.469	281.517	42.480	181.827	735.021
Efectivo en bancos		576.721	3.559.232	5.196.589	2.870.199	1.466.250	744.129	2.661.103	15.198.072	23.555.456	47.561.730	9.462.289	11.143.148	123.994.918
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas		-	-	2.598.321	2.183.248	-	-	-	-	-	-	-	4.263.217	9.044.786
Cuentas por cobrar por acciones emitidas		37.958	82.283	55.082	176.949	148.778	-	86.101	321.007	1.294.020	2.537.112	368.487	443.062	5.550.839
Dividendos por cobrar		5.291	21.607	29.078	11.160	5.019	-	4.813	59.952	135.524	251.573	95.886	63.480	683.383
Otros activos		1.235	12.917	48.772	31.766	30.292	11.350	208	3.166	1.678	11.839	2.853	5.880	161.956
TOTAL DE ACTIVOS		19.172.943	86.482.995	169.491.952	85.702.519	62.697.354	19.403.728	20.617.995	119.530.726	262.507.396	619.424.924	157.711.412	94.627.100	1.717.371.044
PASIVO														
Pérdidas netas no realizadas de contratos de divisas a plazo	2(g)	98.859	586.442	1.240.974	624.702	474.668	126.121	166.660	717.588	1.383.793	2.350.430	430.100	517.635	8.717.972
Pérdidas no realizadas de contratos futuros	2(e)	-	-	-	-	-	-	36.710	44.449	17.112	1.138.709	122.899	2.808	1.362.687
Cuentas por pagar por acciones reembolsadas		-	26.268	3.401.553	15.000	-	40.039	59.252	439.281	251.929	1.116.067	1.031.810	6.255.297	12.636.496
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados		50.374	252.648	525.814	242.158	164.375	54.501	72.020	476.779	1.015.378	2.763.370	662.147	501.289	6.780.853
PASIVO TOTAL		149.233	865.358	5.168.341	881.860	639.043	220.661	334.642	1.678.097	2.668.212	7.368.576	2.246.956	7.277.029	29.498.008
VALOR LIQUIDATIVO A 31 DE AGOSTO DE 2014		19.023.710	85.617.637	164.323.611	84.820.659	62.058.311	19.183.067	20.283.353	117.852.629	259.839.184	612.056.348	155.464.456	87.350.071	1.687.873.036

Las notas adjuntas de las páginas 66 a 85 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de activos netos a 31 de agosto de 2014 (continuación)

		Barclays GlobalBeta Portfolio 1	Barclays GlobalBeta Portfolio 2	Barclays GlobalBeta Portfolio 3	Barclays GlobalBeta Portfolio 4	Barclays GlobalBeta Portfolio 5	Barclays GlobalBeta Equity Portfolio	Barclays MultiManager Bond Portfolio	Barclays MultiManager Portfolio 1	Barclays MultiManager Portfolio 2	Barclays MultiManager Portfolio 3	Barclays MultiManager Portfolio 4	Barclays MultiManager Portfolio 5
ACTIVOS NETOS A 31 de agosto de 2014 (GBP)		19.023.710	85.617.637	164.323.611	84.820.659	62.058.311	19.183.067	20.283.353	117.852.629	259.839.184	612.056.348	155.464.456	87.350.071
VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN A 31 de agosto de 2014													
	Moneda de la clase												
Clases en GBP													
A (acumulación)	GBP	12,836	13,625	12,637	14,805	17,407	12,718	–	11,758	11,722	11,919	11,857	11,774
A (distribución)	GBP	11,754	12,389	13,398	16,758	19,120	–	–	10,193	10,236	10,515	11,770	11,677
B (acumulación)	GBP	12,765	14,230	12,704	15,571	17,676	12,802	–	11,746	11,845	12,111	12,046	11,900
B (distribución)	GBP	12,326	12,753	12,354	15,224	16,415	–	–	10,240	10,401	10,694	11,926	11,860
C (acumulación)	GBP	–	13,182	15,592	16,737	17,555	12,877	–	–	11,898	12,397	12,115	11,965
C (distribución)	GBP	11,548	13,171	14,594	13,353	14,993	12,737	–	10,252	10,569	10,942	12,020	12,132
D (acumulación)	GBP	–	14,215	13,315	13,509	16,323	12,961	10,137	11,763	12,292	12,308	12,320	12,031
D (distribución)	GBP	11,557	13,568	11,818	12,737	12,479	12,717	–	10,319	10,733	11,157	12,053	12,057
I (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	12,350	12,351	12,364	–
I (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	11,356	12,092	–
K (acumulación)	GBP	12,864	14,325	13,445	13,619	16,459	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	GBP	12,786	14,234	13,359	13,529	16,345	12,963	–	11,377	11,845	12,001	11,935	11,906
Z (distribución)	GBP	11,567	14,103	13,218	13,485	16,300	12,952	–	–	–	–	–	–
Clases en USD													
A (acumulación)	USD	12,365	13,637	12,269	17,047	16,424	12,261	–	11,200	11,047	11,141	11,148	10,920
A (distribución)	USD	–	12,901	11,238	12,859	13,028	–	–	9,713	9,654	9,849	11,017	10,908
B (acumulación)	USD	–	12,340	15,668	18,911	18,416	12,320	–	11,183	11,122	11,320	11,342	11,102
B (distribución)	USD	11,713	12,975	11,135	14,772	16,812	–	–	9,747	9,821	10,040	11,201	11,099
C (acumulación)	USD	12,299	–	–	–	–	–	–	11,193	11,157	11,488	11,396	11,007
C (distribución)	USD	–	–	12,067	15,593	18,791	–	–	–	–	–	11,303	–
D (acumulación)	USD	–	–	14,653	15,607	–	–	–	–	–	11,428	–	–
D (distribución)	USD	–	–	–	12,394	–	–	–	–	10,138	10,466	11,364	–
I (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	11,429
K (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	USD	–	12,331	14,674	15,629	–	–	9,945	10,842	10,945	11,023	11,047	10,910
Z (distribución)	USD	–	12,215	14,515	–	18,468	–	–	–	–	–	–	–

Las notas adjuntas de las páginas 66 a 85 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de activos netos a 31 de agosto de 2014 (continuación)

		Barclays GlobalBeta Portfolio 1	Barclays GlobalBeta Portfolio 2	Barclays GlobalBeta Portfolio 3	Barclays GlobalBeta Portfolio 4	Barclays GlobalBeta Portfolio 5	Barclays GlobalBeta Equity Portfolio	Barclays MultiManager Bond Portfolio	Barclays MultiManager Portfolio 1	Barclays MultiManager Portfolio 2	Barclays MultiManager Portfolio 3	Barclays MultiManager Portfolio 4	Barclays MultiManager Portfolio 5
VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN A 31 de agosto de 2014 (continuación)													
Moneda de la clase													
Clases en EUR													
A (acumulación)	EUR	12,498	13,057	15,128	16,527	19,633	–	10,597	11,299	10,666	10,639	10,669	10,365
A (distribución)	EUR	–	10,554	12,569	11,754	–	–	–	9,851	9,354	9,317	10,566	10,230
B (acumulación)	EUR	12,163	12,511	14,790	14,854	17,123	12,177	–	11,313	10,834	10,756	10,852	10,427
B (distribución)	EUR	11,434	12,603	15,146	–	–	–	–	9,896	9,517	9,518	10,581	10,374
C (acumulación)	EUR	–	12,409	15,042	13,098	17,837	12,198	–	11,373	–	10,917	–	–
C (distribución)	EUR	–	–	–	–	17,029	–	–	–	9,715	9,737	10,950	–
D (acumulación)	EUR	12,466	12,599	13,616	16,242	16,140	–	–	11,444	–	–	–	10,559
D (distribución)	EUR	–	–	13,964	12,082	–	–	–	10,043	9,811	9,917	10,909	10,633
I (acumulación)	EUR	12,471	12,606	13,625	16,251	13,887	–	10,635	11,558	11,395	11,194	11,295	10,839
I (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	11,243	10,953	10,921	10,686	10,532
Y (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	EUR	–	12,620	13,638	–	–	–	10,492	11,076	10,955	10,579	10,669	10,625
Z (distribución)	EUR	12,366	12,619	13,497	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Clases en JPY													
A (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
A (distribución)	JPY	1.025,733	1.047,730	1.069,776	1.160,448	–	–	–	1.069,791	1.159,312	1.092,488	1.053,083	–
B (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
B (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
C (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
C (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
D (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
D (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Las notas adjuntas de las páginas 65 a 84 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de activos netos a 31 de agosto de 2014 (continuación)

		Barclays GlobalBeta Portfolio 1	Barclays GlobalBeta Portfolio 2	Barclays GlobalBeta Portfolio 3	Barclays GlobalBeta Portfolio 4	Barclays GlobalBeta Portfolio 5	Barclays GlobalBeta Equity Portfolio	Barclays MultiManager Bond Portfolio	Barclays MultiManager Portfolio 1	Barclays MultiManager Portfolio 2	Barclays MultiManager Portfolio 3	Barclays MultiManager Portfolio 4	Barclays MultiManager Portfolio 5
CANTIDAD DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN A 31 de agosto de 2014													
Moneda de la clase													
Clases en GBP													
A (acumulación)	GBP	76.791	180.747	509.849	166.949	96.803	14.279	–	166.465	831.920	1.081.942	251.712	99.605
A (distribución)	GBP	42.716	70.908	109.112	62.533	29.711	–	–	601.233	611.208	5.171.082	756.065	176.363
B (acumulación)	GBP	193.411	524.015	853.738	454.757	183.959	20.293	–	202.744	1.054.010	2.613.355	923.257	134.642
B (distribución)	GBP	69.074	566.775	1.330.933	229.905	184.058	–	–	504.743	1.582.863	6.743.001	1.692.055	284.914
C (acumulación)	GBP	–	41.486	141.279	70.231	226.978	55.225	–	–	417.568	912.436	390.299	202.441
C (distribución)	GBP	46.081	316.373	731.575	237.771	98.968	9.168	–	99.551	201.196	1.517.480	426.492	57.360
D (acumulación)	GBP	–	143.296	933.582	1.093.073	47.585	321.473	80.000	8.633	877.156	3.408.180	1.595.489	442.386
D (distribución)	GBP	1.921	258.643	859.689	986.514	372.878	611.609	–	445.795	1.703.504	3.357.631	1.602.543	239.828
I (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	108.782	220.629	56.422	–
I (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	262.194	67.702	–
K (acumulación)	GBP	2.907	2.134	3.112	4.005	388.673	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	GBP	95.857	401.644	1.122.152	653.188	268.778	334.825	–	204.527	273.982	239.911	49.661	1.962
Z (distribución)	GBP	249.241	1.741.902	3.287.177	1.004.951	632.049	25.098	–	–	–	–	–	–
Clases en USD													
A (acumulación)	USD	166.434	165.296	162.308	42.817	52.199	10.244	–	53.702	756.430	712.039	183.244	36.108
A (distribución)	USD	–	52.404	211.836	26.000	50.000	–	–	1.097.416	638.936	2.348.377	1.177.169	221.401
B (acumulación)	USD	–	583.401	288.139	339.494	64.652	29.134	–	623.306	1.180.641	1.904.578	361.141	129.661
B (distribución)	USD	149.175	239.844	362.680	81.743	53.945	–	–	49.605	512.390	3.035.016	484.929	365.628
C (acumulación)	USD	491.788	–	–	–	–	–	–	285.194	790.149	30	169.613	59.181
C (distribución)	USD	–	–	423.819	476.583	251.032	–	–	–	–	–	212.771	–
D (acumulación)	USD	–	–	52.458	4.821	–	–	–	–	–	9.116	–	–
D (distribución)	USD	–	–	–	15.169	–	–	–	–	219.616	922.704	37.441	–
I (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	9.917
K (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	USD	–	683.590	10.000	101.624	–	–	32.366	760.057	1.250.892	1.821.589	430.027	146.340
Z (distribución)	USD	–	28.890	80.690	–	926	–	–	–	–	–	–	–

Las notas adjuntas de las páginas 65 a 84 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de activos netos a 31 de agosto de 2014 (continuación)

		Barclays GlobalBeta Portfolio 1	Barclays GlobalBeta Portfolio 2	Barclays GlobalBeta Portfolio 3	Barclays GlobalBeta Portfolio 4	Barclays GlobalBeta Portfolio 5	Barclays GlobalBeta Equity Portfolio	Barclays MultiManager Bond Portfolio	Barclays MultiManager Portfolio 1	Barclays MultiManager Portfolio 2	Barclays MultiManager Portfolio 3	Barclays MultiManager Portfolio 4	Barclays MultiManager Portfolio 5
NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN A 31 de agosto de 2014 (continuación)													
Clases en EUR													
A (acumulación)	EUR	198.075	227.748	145.064	18.203	25.456	–	1.193.064	103.028	1.071.097	1.156.923	95.432	47.123
A (distribución)	EUR	–	40.079	7.149	2.911	–	–	–	87.499	108.462	297.771	90.481	23.927
B (acumulación)	EUR	44.138	240.270	139.126	39.080	56.423	48.354	–	513.148	1.334.695	1.876.471	317.838	267.095
B (distribución)	EUR	91.230	51.304	89.147	–	–	–	–	634.510	478.727	808.163	78.521	37.696
C (acumulación)	EUR	–	49.776	166.090	53.983	25.889	56.633	–	71.732	–	701.015	–	–
C (distribución)	EUR	–	–	–	–	102.117	–	–	–	188.431	381.703	11	–
D (acumulación)	EUR	2.390	564.858	521.131	223.818	1.065.955	–	–	307.709	–	–	–	48.580
D (distribución)	EUR	–	–	339.732	54.049	–	–	–	14.952	311.998	159.860	67.329	3.237
I (acumulación)	EUR	9.803	394	582	183	217	–	941.995	1.168.314	3.585.663	3.015.598	665.787	246.941
I (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	1.502.823	1.230.256	13.812.156	1.332.871	6.268.255
Y (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	EUR	–	67.205	51.923	–	–	–	162.533	4.161.725	7.629.029	7.900.222	2.006.110	413.781
Z (distribución)	EUR	16.714	16.500	134.985	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Clases en JPY													
A (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
A (distribución)	JPY	14.500	200.000	839.000	148.500	–	–	–	124.500	248.500	106.000	188.000	–
B (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
B (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
C (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
C (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
D (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
D (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Las notas adjuntas de las páginas 65 a 84 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de activos netos a 31 de agosto de 2014 (continuación)

	Barclays GlobalBeta Portfolio 1	Barclays GlobalBeta Portfolio 2	Barclays GlobalBeta Portfolio 3	Barclays GlobalBeta Portfolio 4	Barclays GlobalBeta Portfolio 5	Barclays GlobalBeta Equity Portfolio	Barclays MultiManager Bond Portfolio	Barclays MultiManager Portfolio 1	Barclays MultiManager Portfolio 2	Barclays MultiManager Portfolio 3	Barclays MultiManager Portfolio 4	Barclays MultiManager Portfolio 5	
ACTIVOS NETOS A 31 de agosto de 2013 (GBP)	29.240.129	116.879.508	235.735.319	97.507.258	64.475.841	51.450.272	23.551.940	159.267.439	164.715.771	536.811.553	139.960.269	68.697.983	
	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN A 31 DE AGOSTO DE 2013												
Moneda de la clase													
Clases en GBP													
A (acumulación)	GBP	12,151	12,466	11,388	13,134	15,311	10,798	–	11,131	10,790	10,860	10,596	10,342
A (distribución)	GBP	11,225	11,495	12,276	14,877	16,824	–	–	9,768	9,561	9,729	10,519	10,257
B (acumulación)	GBP	12,077	12,993	11,420	13,779	15,509	10,853	–	11,113	10,882	11,008	10,739	10,426
B (distribución)	GBP	11,765	11,808	11,290	13,501	14,429	–	–	9,809	9,695	9,870	10,632	10,391
C (acumulación)	GBP	–	12,012	13,978	14,773	15,364	10,909	–	–	10,909	11,239	10,773	10,456
C (distribución)	GBP	11,015	12,171	13,303	11,853	13,188	10,817	–	9,841	9,831	10,074	10,719	10,603
D (acumulación)	GBP	–	12,927	11,909	11,896	14,250	10,970	–	11,118	11,248	11,131	10,929	10,489
D (distribución)	GBP	11,021	12,516	10,740	11,307	10,975	10,821	–	9,876	9,965	10,246	10,735	10,536
I (acumulación)	GBP	–	–	11,931	11,897	–	–	–	–	11,257	11,137	10,936	–
I (distribución)	GBP	–	–	–	13,864	–	–	–	–	–	10,399	10,766	–
K (acumulación)	GBP	12,084	12,932	11,935	11,902	14,257	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	10,866	10,958	10,989	10,719	–
Z (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Clases en USD													
A (acumulación)	USD	11,732	12,505	11,078	15,152	14,476	10,428	–	10,623	10,193	10,172	9,985	9,609
A (distribución)	USD	–	12,003	10,321	11,443	11,485	–	–	9,337	9,043	9,139	9,868	9,599
B (acumulación)	USD	11,703	11,293	14,111	16,762	16,190	10,470	–	10,610	10,241	10,312	10,132	9,746
B (distribución)	USD	11,209	12,048	10,200	13,122	14,810	–	–	9,365	9,181	9,292	10,007	9,742
C (acumulación)	USD	11,657	11,351	–	–	–	–	–	10,613	10,255	10,446	10,156	9,637
C (distribución)	USD	–	–	11,027	13,865	16,560	–	–	–	–	–	10,101	–
D (acumulación)	USD	–	11,221	13,132	13,767	–	–	–	–	–	10,372	–	–
D (distribución)	USD	–	–	–	11,022	–	–	9,424	–	9,439	9,638	10,140	9,976
I (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	USD	–	–	11,090	–	–	–	–	–	–	9,787	–	9,977
K (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	9,476	10,385	10,149	10,118	9,943	–
Z (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Las notas adjuntas de las páginas 65 a 84 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de activos netos a 31 de agosto de 2014 (continuación)

	Moneda de la clase	Barclays	Barclays	Barclays	Barclays	Barclays	Barclays	Barclays	Barclays	Barclays	Barclays	Barclays	Barclays
		GlobalBeta	GlobalBeta	GlobalBeta	GlobalBeta	GlobalBeta	GlobalBeta	GlobalBeta	GlobalBeta	GlobalBeta	GlobalBeta	GlobalBeta	GlobalBeta
		Portfolio 1	Portfolio 2	Portfolio 3	Portfolio 4	Portfolio 5	Equity	Bond	MultiManager	MultiManager	MultiManager	MultiManager	MultiManager
VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN A 31 de agosto de 2013 (continuación)													
Clases en EUR													
A (acumulación)	EUR	11,862	11,985	13,670	14,703	17,318	10,298	10,027	10,731	9,852	9,720	9,564	9,130
A (distribución)	EUR	10,172	9,829	11,552	10,466	–	–	–	9,475	8,770	8,649	9,473	9,012
B (acumulación)	EUR	11,538	11,461	13,330	13,180	15,067	10,360	–	10,739	9,987	9,803	9,703	9,164
B (distribución)	EUR	10,946	11,713	13,887	–	14,767	–	–	9,512	8,905	8,813	9,596	9,118
C (acumulación)	EUR	11,806	11,344	13,524	11,594	15,656	10,367	–	10,788	–	9,924	–	–
C (distribución)	EUR	–	11,412	11,722	–	15,020	–	–	9,558	9,072	8,993	9,774	–
D (acumulación)	EUR	11,812	11,495	12,212	14,341	14,132	10,431	–	10,852	–	–	–	9,232
D (distribución)	EUR	–	10,943	12,737	10,752	–	–	–	9,644	9,143	9,136	9,745	9,317
I (acumulación)	EUR	–	–	–	–	12,152	–	10,029	10,945	10,421	10,121	10,020	9,449
I (distribución)	EUR	–	10,994	12,790	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	10,831	10,172	10,028	9,615	9,324
Y (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	9,989	10,615	10,168	9,714	9,611	9,404
Z (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Clases en JPY													
A (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
A (distribución)	JPY	983,547	977,620	984,158	1,032,254	–	–	–	1,030,728	1,083,426	1,010,097	–	–
B (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
B (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
C (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
C (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
D (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
D (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Las notas adjuntas de las páginas 65 a 84 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de activos netos a 31 de agosto de 2014 (continuación)

		Barclays GlobalBeta Portfolio 1	Barclays GlobalBeta Portfolio 2	Barclays GlobalBeta Portfolio 3	Barclays GlobalBeta Portfolio 4	Barclays GlobalBeta Portfolio 5	Barclays GlobalBeta Equity Portfolio	Barclays MultiManager Bond Portfolio	Barclays MultiManager Portfolio 1	Barclays MultiManager Portfolio 2	Barclays MultiManager Portfolio 3	Barclays MultiManager Portfolio 4	Barclays MultiManager Portfolio 5
ACTIVOS NETOS A 31 de agosto de 2012 (GBP)		33.050.512	141.857.818	323.890.808	121.015.065	70.086.314	64.371.529	11.968.728	106.000.969	128.267.399	426.871.080	152.824.078	31.805.756
VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN A 31 de agosto de 2012													
	Moneda de la clase												
Clases en GBP													
A (acumulación)	GBP	11,914	12,148	10,754	12,291	14,159	9,680	–	10,771	10,030	9,788	9,482	9,185
A (distribución)	GBP	11,137	11,358	11,776	13,925	15,563	–	–	9,591	9,036	8,924	9,412	9,110
B (acumulación)	GBP	11,835	12,636	10,757	12,862	14,306	9,714	–	10,748	10,096	9,897	9,586	9,237
B (distribución)	GBP	11,668	11,644	10,804	12,631	13,333	–	–	9,625	9,144	9,030	9,490	9,206
C (acumulación)	GBP	–	11,658	13,133	13,754	14,137	9,750	–	–	10,101	10,080	9,591	9,241
C (distribución)	GBP	10,919	11,979	12,698	11,083	12,196	9,681	–	9,650	9,254	9,194	9,567	9,371
D (acumulación)	GBP	–	12,521	11,161	11,050	13,080	9,789	–	–	10,393	9,958	9,706	9,247
D (distribución)	GBP	10,907	12,293	10,226	10,575	10,149	9,693	–	9,682	9,361	9,328	9,607	9,346
I (acumulación)	GBP	–	–	11,165	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	9,440	–	–
K (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	10,610	10,237	9,954	9,640	–
Z (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Clases en USD													
A (acumulación)	USD	11,530	12,219	10,493	14,237	13,436	9,380	–	10,284	9,510	9,214	8,969	8,574
A (distribución)	USD	–	11,896	9,930	10,749	10,672	–	–	9,200	8,581	8,420	8,863	8,565
B (acumulación)	USD	11,496	11,014	13,332	15,697	14,992	9,404	–	10,295	9,536	9,310	9,078	8,674
B (distribución)	USD	11,144	11,917	9,790	12,315	13,734	–	–	9,228	8,695	8,540	8,964	8,673
C (acumulación)	USD	11,446	11,048	11,129	–	–	–	–	–	–	–	–	8,556
C (distribución)	USD	–	10,155	10,557	13,010	15,370	–	–	–	–	8,688	9,061	–
D (acumulación)	USD	–	10,900	12,346	12,827	–	–	–	–	–	9,323	–	–
D (distribución)	USD	–	12,331	11,235	–	–	–	–	9,298	8,895	8,814	9,108	–
I (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	8,923	–	–
K (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	10,170	9,520	9,201	8,976	–
Z (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Las notas adjuntas de las páginas 65 a 84 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de activos netos a 31 de agosto de 2014 (continuación)

		Barclays GlobalBeta Portfolio 1	Barclays GlobalBeta Portfolio 2	Barclays GlobalBeta Portfolio 3	Barclays GlobalBeta Portfolio 4	Barclays GlobalBeta Portfolio 5	Barclays GlobalBeta Equity Portfolio	Barclays MultiManager Bond Portfolio	Barclays MultiManager Portfolio 1	Barclays MultiManager Portfolio 2	Barclays MultiManager Portfolio 3	Barclays MultiManager Portfolio 4	Barclays MultiManager Portfolio 5
VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN A 31 de agosto de 2012 (continuación)													
	Moneda de la clase												
Clases en EUR													
A (acumulación)	EUR	11,703	11,770	13,010	13,863	16,142	9,307	–	10,450	9,226	8,819	8,616	8,174
A (distribución)	EUR	10,160	9,786	11,164	9,867	10,622	–	–	9,361	8,349	7,987	8,535	8,070
B (acumulación)	EUR	11,380	11,234	12,657	12,397	14,010	9,347	–	10,452	9,334	8,875	8,718	8,184
B (distribución)	EUR	10,926	11,642	13,389	–	13,728	–	–	9,392	8,460	8,118	8,624	8,143
C (acumulación)	EUR	11,638	11,098	12,807	10,877	14,521	–	–	10,496	–	8,964	–	–
C (distribución)	EUR	–	11,319	11,273	–	13,997	–	–	9,433	8,602	8,263	8,807	–
D (acumulación)	EUR	11,639	11,221	11,536	13,421	13,074	9,384	–	10,554	–	–	–	8,205
D (distribución)	EUR	–	10,834	12,219	10,130	–	–	–	9,513	8,649	8,374	8,778	8,329
I (acumulación)	EUR	–	–	–	–	11,220	–	10,265	10,630	9,664	9,093	8,935	8,374
I (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	10,431	9,570	8,861	8,702	–
Z (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Clases en JPY													
A (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
A (distribución)	JPY	980,531	970,248	947,984	968,082	934,289	–	–	1,016,347	1,028,470	–	–	–
B (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
B (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
C (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
C (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
D (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
D (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Las notas adjuntas de las páginas 65 a 84 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de cambios en los activos netos para el ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2014

	Notas	Barclays GlobalBeta Portfolio 1 GBP	Barclays GlobalBeta Portfolio 2 GBP	Barclays GlobalBeta Portfolio 3 GBP	Barclays GlobalBeta Portfolio 4 GBP	Barclays GlobalBeta Portfolio 5 GBP	Barclays GlobalBeta Equity Portfolio GBP	Barclays MultiManager Bond Portfolio GBP	Barclays MultiManager Portfolio 1 GBP	Barclays MultiManager Portfolio 2 GBP	Barclays MultiManager Portfolio 3 GBP	Barclays MultiManager Portfolio 4 GBP	Barclays MultiManager Portfolio 5 GBP	Combinado GBP
INGRESOS														
Ingresos de dividendos netos	2(d)	197.552	1.416.923	3.432.271	1.619.100	1.034.295	351.052	488.199	1.770.634	2.831.814	9.094.301	2.202.414	1.191.562	25.630.117
Intereses bancarios	2(d)	1	2	46	1	—	2	10	1.135	650	1.248	859	887	4.841
Descuento de las comisiones de gestión de inversiones		8.081	59.854	149.875	83.582	67.561	30.826	—	—	—	—	—	—	399.779
INGRESOS TOTALES		205.634	1.476.779	3.582.192	1.702.683	1.101.856	381.880	488.209	1.771.769	2.832.464	9.095.549	2.203.273	1.192.449	26.034.737
GASTOS														
Comisiones de gestión de inversiones	3(a)	104.347	622.068	1.318.856	574.723	385.720	96.152	114.406	1.452.772	2.410.346	8.080.073	1.768.319	1.340.068	18.267.850
Comisiones de administración y custodia	5(a)	33.730	148.402	339.804	138.153	95.498	43.445	29.616	214.435	326.427	921.964	229.524	133.218	2.654.216
Tax d'abonnement	4	9.751	42.935	88.170	42.383	28.993	12.570	5.934	62.292	95.188	283.684	71.281	42.523	785.704
Honorarios profesionales		3.217	13.944	28.527	12.708	8.755	4.625	2.796	19.841	27.770	81.055	20.371	11.561	235.170
Honorarios de los Consejeros		667	2.892	5.916	2.638	1.819	955	581	4.116	5.789	16.854	4.237	2.408	48.872
Comisiones del gestor de cobertura de divisas	5(b)	2.690	7.161	10.659	3.918	5.313	370	4.856	28.554	30.112	69.209	10.971	14.821	188.634
Interés por descubiertos bancarios		1	147	752	973	2	513	30	8	865	435	475	1	4.202
Comisiones fiscales y legales		5.536	24.031	498	21.923	15.109	7.932	4.828	15.491	27.639	89.156	20.666	12.103	244.912
Comisiones de publicación		4.057	17.534	35.850	15.960	10.993	5.855	3.525	24.926	34.772	101.496	25.576	14.472	295.016
Gastos generales		5.698	24.040	49.065	21.427	14.869	8.568	21.103	34.395	44.508	70.259	38.154	41.886	373.972
GASTOS TOTALES		169.694	903.154	1.878.097	834.806	567.071	180.985	187.675	1.856.830	3.003.416	9.714.185	2.189.574	1.613.061	23.098.548
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIONES		35.940	573.625	1.704.095	867.877	534.785	200.895	300.534	(85.061)	(170.952)	(618.636)	13.699	(420.612)	2.936.189
Ganancias/(Pérdidas) netas realizadas de inversiones, contratos de futuros y contratos de divisas a plazo		801.744	6.619.801	14.555.724	6.415.071	2.915.092	5.244.459	(1.505.474)	(4.851.271)	7.410.651	(13.614.750)	1.152.316	99.692	25.243.055
Variación neta de apreciación/(depreciación) de inversiones		(8.689)	1.747.527	7.067.487	5.154.107	4.604.090	744.113	828.725	3.087.861	(23.144)	51.145.070	12.759.552	5.718.811	92.825.510
Variación neta de (depreciación)/apreciación no realizada de contratos de divisas a plazo		(383.726)	(2.004.046)	(4.023.009)	(1.822.791)	(1.067.984)	(757.670)	(85.404)	(214.059)	(1.056.173)	(1.143.811)	(185.501)	(210.334)	(12.954.508)
Variación neta de apreciación/(depreciación) no realizada de contratos futuros		—	—	—	—	—	—	388	52.741	103.416	(758.643)	(28.584)	148.442	(482.240)
MOVIMIENTOS NETOS DEL FONDO DERIVADOS DE OPERACIONES		445.269	6.936.907	19.304.297	10.614.264	6.985.983	5.431.797	(461.231)	(2.009.789)	6.263.798	35.009.230	13.711.482	5.335.999	107.568.006

Las notas adjuntas de las páginas 65 a 84 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de cambios en los activos netos para el ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2014

Notas	Barclays GlobalBeta Portfolio 1 GBP	Barclays GlobalBeta Portfolio 2 GBP	Barclays GlobalBeta Portfolio 3 GBP	Barclays GlobalBeta Portfolio 4 GBP	Barclays GlobalBeta Portfolio 5 GBP	Barclays GlobalBeta Equity Portfolio GBP	Barclays MultiManager Bond Portfolio GBP	Barclays MultiManager Portfolio 1 GBP	Barclays MultiManager Portfolio 2 GBP	Barclays MultiManager Portfolio 3 GBP	Barclays MultiManager Portfolio 4 GBP	Barclays MultiManager Portfolio 5 GBP	Combinado GBP
ACTIVOS NETOS AL INICIO DEL EJERCICIO	29.240.129	116.879.508	235.735.319	97.507.258	64.475.841	51.450.272	23.551.940	159.267.439	164.715.771	536.811.553	139.960.269	68.697.983	1.688.293.282
Ganancias/(Pérdidas) netas de inversiones	35.940	573.625	1.704.095	867.877	534.785	200.895	300.534	(85.061)	(170.952)	(618.636)	13.699	(420.612)	2.936.189
Ganancias/(Pérdidas) netas realizadas de inversiones, contratos de futuros y contratos de divisas a plazo	801.744	6.619.801	14.555.724	6.415.071	2.915.092	5.244.459	(1.505.474)	(4.851.271)	7.410.651	(13.614.750)	1.152.316	99.692	25.243.055
Ganancia/(Pérdida) neta del ejercicio	837.684	7.193.426	16.259.819	7.282.948	3.449.877	5.445.354	(1.204.940)	(4.936.332)	7.239.699	(14.233.386)	1.166.015	(320.920)	28.179.244
Ingresos procedentes de emisión de acciones	6.271.245	51.892.210	104.573.463	40.416.541	22.757.452	7.557.110	8.270.085	43.781.935	152.661.519	230.008.828	64.102.700	45.702.931	777.996.019
Pagos por acciones reembolsadas	(16.857.887)	(89.402.168)	(193.147.188)	(63.423.002)	(31.966.526)	(45.076.676)	(11.076.627)	(82.724.248)	(62.792.043)	(185.422.054)	(62.222.496)	(32.370.738)	(876.481.653)
Ingresos netos procedentes de transacciones de acciones	(10.586.642)	(37.509.958)	(88.573.725)	(23.006.461)	(9.209.074)	(37.519.566)	(2.806.542)	(38.942.313)	89.869.476	44.586.774	1.880.204	13.332.193	(98.485.634)
Variación neta de apreciación/(depreciación) de inversiones	(8.689)	1.747.527	7.067.487	5.154.107	4.604.090	744.113	828.725	3.087.861	(23.144)	51.145.070	12.759.552	5.718.811	92.825.510
Variación neta de apreciación/(depreciación) no realizada de contratos futuros	-	-	-	-	-	-	388	52.741	103.416	(758.643)	(28.584)	148.442	(482.240)
Variación neta de depreciación no realizada de contratos de divisas a plazo	(383.726)	(2.004.046)	(4.023.009)	(1.822.791)	(1.067.984)	(757.670)	(85.404)	(214.059)	(1.056.173)	(1.143.811)	(185.501)	(210.334)	(12.954.508)
Distribuciones	(75.046)	(688.820)	(2.142.280)	(294.402)	(194.439)	(179.436)	(814)	(462.708)	(1.009.861)	(4.351.209)	(87.499)	(16.104)	(9.502.618)
ACTIVOS NETOS AL CIERRE DEL EJERCICIO	19.023.710	85.617.637	164.323.611	84.820.659	62.058.311	19.183.067	20.283.353	117.852.629	259.839.184	612.056.348	155.464.456	87.350.071	1.687.873.036

Las notas adjuntas de las páginas 65 a 84 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de cambios en las acciones emitidas correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2014

		Barclays GlobalBeta Portfolio 1	Barclays GlobalBeta Portfolio 2	Barclays GlobalBeta Portfolio 3	Barclays GlobalBeta Portfolio 4	Barclays GlobalBeta Portfolio 5	Barclays GlobalBeta Equity Portfolio	Barclays MultiManager Bond Portfolio	Barclays MultiManager Portfolio 1	Barclays MultiManager Portfolio 2	Barclays MultiManager Portfolio 3	Barclays MultiManager Portfolio 4	Barclays MultiManager Portfolio 5
CANTIDAD DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN A 31 DE AGOSTO DE 2013													
Moneda de la clase													
Clases en GBP													
A (acumulación)	GBP	97.922	198.160	565.623	297.375	184.458	14.279	–	73.171	469.821	676.584	176.633	89.477
A (distribución)	GBP	158.398	208.598	363.111	190.920	74.378	–	–	1.396.085	1.192.172	9.598.533	1.679.251	391.252
B (acumulación)	GBP	510.020	1.236.742	1.971.314	837.054	368.947	166.887	–	132.465	1.091.751	3.076.344	1.439.519	282.104
B (distribución)	GBP	346.520	1.883.806	3.940.871	1.175.501	480.469	–	–	709.371	2.561.866	9.123.612	2.645.584	317.144
C (acumulación)	GBP	–	244.606	681.910	248.173	271.674	235.483	–	–	359.268	1.520.985	747.412	17.521
C (distribución)	GBP	273.130	1.118.367	1.847.370	497.366	305.342	14.708	–	52.743	627.875	1.457.466	632.749	54.781
D (acumulación)	GBP	–	901.680	1.537.271	1.333.758	93.324	695.346	–	6.372	346.248	2.095.696	1.156.974	193.758
D (distribución)	GBP	5.241	887.797	4.565.788	1.967.729	1.539.566	3.402.770	–	99.699	899.665	2.713.664	1.218.761	624.248
I (acumulación)	GBP	–	–	162.647	4.180	–	–	–	–	55.379	99.025	12.544	–
I (distribución)	GBP	–	–	–	27.654	–	–	–	–	–	354.623	53.725	–
K (acumulación)	GBP	525	487	527	526	439	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	233.513	124.489	128.730	22.871	–
Z (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Clases en USD													
A (acumulación)	USD	173.581	123.773	187.283	87.024	65.551	47.916	–	30	318.791	451.637	98.278	15.019
A (distribución)	USD	–	90.464	1.265.679	18.000	107.721	–	–	617.697	763.215	4.201.986	1.024.902	305.933
B (acumulación)	USD	300.324	621.339	401.517	311.083	84.767	90.248	–	332.184	380.283	1.179.448	289.118	266.236
B (distribución)	USD	231.446	291.160	540.044	81.743	72.583	–	–	104.766	765.108	4.196.824	616.830	365.628
C (acumulación)	USD	491.938	186.792	–	–	–	–	–	285.194	323.195	154.520	169.613	60.765
C (distribución)	USD	–	–	417.569	477.734	210.842	–	–	–	–	–	212.337	–
D (acumulación)	USD	–	563.621	122.508	20.500	–	–	–	–	–	40.000	–	–
D (distribución)	USD	–	–	–	15.169	–	–	61.000	–	229.993	1.156.702	222.074	66.700
I (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	USD	–	–	49.032	–	–	–	–	–	–	102.016	–	9.917
K (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	31.077	500.049	190.214	274.055	96.341	–
Z (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Las notas adjuntas de las páginas 66 a 85 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de cambios en las acciones emitidas correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2014 (continuación)

		Barclays GlobalBeta Portfolio 1	Barclays GlobalBeta Portfolio 2	Barclays GlobalBeta Portfolio 3	Barclays GlobalBeta Portfolio 4	Barclays GlobalBeta Portfolio 5	Barclays GlobalBeta Equity Portfolio	Barclays MultiManager Bond Portfolio	Barclays MultiManager Portfolio 1	Barclays MultiManager Portfolio 2	Barclays MultiManager Portfolio 3	Barclays MultiManager Portfolio 4	Barclays MultiManager Portfolio 5
NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN A 31 DE AGOSTO DE 2013 (continuación)													
Clases en EUR													
A (acumulación)	EUR	194.053	343.834	132.713	36.099	17.886	10.150	995.366	96.892	521.492	554.331	48.450	24.523
A (distribución)	EUR	19.412	114.030	43.538	16.030	–	–	–	145.324	206.670	621.268	237.756	50.308
B (acumulación)	EUR	44.138	303.034	213.946	106.122	57.923	50.695	–	958.066	876.371	1.475.735	74.794	780.060
B (distribución)	EUR	118.895	80.622	325.185	–	5.982	–	–	1.230.000	695.223	983.845	140.217	103.427
C (acumulación)	EUR	20.189	87.553	354.923	126.267	46.987	56.633	–	261.079	–	138.230	–	–
C (distribución)	EUR	–	143.337	30.000	–	102.117	–	–	253.746	333.628	253.127	11	–
D (acumulación)	EUR	3.406	820.753	823.303	149.164	1.086.446	20.500	–	722.255	–	–	–	47.558
D (distribución)	EUR	–	12.625	666.991	54.049	–	–	–	14.786	311.706	176.000	67.069	3.230
I (acumulación)	EUR	–	–	–	–	15.000	–	1.265.948	1.669.115	2.857.410	2.588.644	972.629	122.396
I (distribución)	EUR	–	8.954	39.211	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	3.754.544	100	9.928.430	100	4.028.544
Y (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	428.984	4.042.834	2.105.699	1.615.214	634.819	22.899
Z (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Clases en JPY													
A (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
A (distribución)	JPY	24.500	230.000	743.000	78.500	–	–	–	124.500	42.500	14.500	–	–
B (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
B (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
C (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
C (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
D (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
D (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Las notas adjuntas de las páginas 65 a 84 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de cambios en las acciones emitidas correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2014 (continuación)

		Barclays GlobalBeta Portfolio 1	Barclays GlobalBeta Portfolio 2	Barclays GlobalBeta Portfolio 3	Barclays GlobalBeta Portfolio 4	Barclays GlobalBeta Portfolio 5	Barclays GlobalBeta Equity Portfolio	Barclays MultiManager Bond Portfolio	Barclays MultiManager Portfolio 1	Barclays MultiManager Portfolio 2	Barclays MultiManager Portfolio 3	Barclays MultiManager Portfolio 4	Barclays MultiManager Portfolio 5
NÚMERO DE ACCIONES EMITIDAS EN EL EJERCICIO													
Moneda de la clase													
Clases en GBP													
A (acumulación)	GBP	20.785	46.403	66.347	13.665	4.975	–	–	106.176	419.819	584.286	88.009	15.208
A (distribución)	GBP	211	2.429	1.003	1.654	7	–	–	28.631	43.036	126.864	13.052	10.750
B (acumulación)	GBP	11.861	53.988	49.293	153.326	13.547	–	–	311.356	424.589	759.747	40.865	–
B (distribución)	GBP	–	9.294	13.005	965	4.960	–	–	16.186	9.189	265.150	51.285	24.433
C (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	212.900	102.933	52.297	185.720
C (distribución)	GBP	–	–	2.575	958	–	–	–	99.551	5.110	102.553	472	2.579
D (acumulación)	GBP	–	83.510	14.115	27.985	4.954	15.732	80.000	2.261	724.794	1.781.486	643.872	318.746
D (distribución)	GBP	–	180.595	11.409	4.475	39.696	–	–	407.355	1.228.537	1.686.309	750.812	142.222
I (acumulación)	GBP	–	–	1.906	934	–	–	–	–	57.346	132.069	108.890	–
I (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	17.378	69.478	–
K (acumulación)	GBP	2.521	1.775	2.723	3.616	418.993	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	GBP	98.657	726.269	1.859.889	1.008.181	275.955	634.127	–	86.537	206.299	136.421	38.584	2.496
Z (distribución)	GBP	374.729	2.225.434	5.581.427	1.601.612	706.906	25.098	–	–	–	–	–	–
Clases en USD													
A (acumulación)	USD	16.407	41.523	43.032	3.720	–	–	–	53.672	443.802	496.140	84.966	25.120
A (distribución)	USD	–	48	127.000	8.000	41.201	–	–	611.699	174.783	120.106	621.446	948
B (acumulación)	USD	–	–	–	201.193	–	–	–	457.741	956.003	1.161.283	151.053	28.716
B (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	23.165	95.532	–	–
C (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	466.954	–	–	–
C (distribución)	USD	–	–	6.250	–	41.099	–	–	–	–	–	434	–
D (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	9.116	–	–
D (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	252	84.428	869	–
I (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	USD	–	700.985	101.206	101.624	–	–	30.825	465.155	1.218.356	1.763.034	380.788	147.252
Z (distribución)	USD	–	28.890	125.104	–	12.195	–	–	–	–	–	–	–

Las notas adjuntas de las páginas 65 a 84 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de cambios en las acciones emitidas correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2014 (continuación)

	Moneda de la clase	Barclays														
		GlobalBeta														
		Portfolio 1	Portfolio 2	Portfolio 3	Portfolio 4	Portfolio 5	Portfolio 1	Portfolio 2	Portfolio 3	Portfolio 4	Portfolio 5	Portfolio 1	Portfolio 2	Portfolio 3	Portfolio 4	Portfolio 5
NÚMERO DE ACCIONES EMITIDAS EN EL EJERCICIO (continuación)																
Clases en EUR																
A (acumulación)	EUR	4.022	5.550	36.308	185	7.570	–	748.003	55.595	620.325	881.033	73.247	22.659			
A (distribución)	EUR	–	145	119	–	–	–	–	957	13.030	8.599	–	7.554			
B (acumulación)	EUR	–	35.859	42.039	–	–	–	–	360.150	923.734	854.705	243.044	12.319			
B (distribución)	EUR	–	–	94	–	–	–	–	54.948	246.454	3.686	78.521	–			
C (acumulación)	EUR	–	–	26.971	8.396	6.199	–	–	–	–	562.785	–	–			
C (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	144.092	–	–			
D (acumulación)	EUR	–	125.805	295.156	174.884	–	–	–	–	–	–	–	4.445			
D (distribución)	EUR	–	–	1.882	–	–	–	–	166	292	2.633	260	7			
I (acumulación)	EUR	9.803	394	582	183	217	–	29.433	88.327	902.612	889.781	163.801	160.472			
I (distribución)	EUR	–	8.544	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–			
K (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–			
K (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–			
Y (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	299.441	1.385.454	5.648.526	1.696.489	3.727.532			
Y (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–			
Z (acumulación)	EUR	–	67.205	55.425	–	–	–	77.738	1.622.507	6.548.269	7.323.261	1.751.536	460.188			
Z (distribución)	EUR	16.714	16.500	361.307	–	–	–	–	–	–	–	–	–			
Clases en JPY																
A (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–			
A (distribución)	JPY	–	–	111.000	70.000	–	–	–	–	206.000	470.500	188.000	–			
B (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–			
B (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–			
C (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–			
C (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–			
D (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–			
D (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–			
I (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–			
I (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–			
K (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–			
K (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–			
Y (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–			
Y (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–			
Z (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–			
Z (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–			

Las notas adjuntas de las páginas 65 a 84 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de cambios en las acciones emitidas correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2014 (continuación)

		Barclays GlobalBeta Portfolio 1	Barclays GlobalBeta Portfolio 2	Barclays GlobalBeta Portfolio 3	Barclays GlobalBeta Portfolio 4	Barclays GlobalBeta Portfolio 5	Barclays GlobalBeta Equity Portfolio	Barclays MultiManager Bond Portfolio	Barclays MultiManager Portfolio 1	Barclays MultiManager Portfolio 2	Barclays MultiManager Portfolio 3	Barclays MultiManager Portfolio 4	Barclays MultiManager Portfolio 5
		NUMERO DE ACCIONES REEMBOLSADAS EN EL EJERCICIO											
Moneda de la clase													
Clases en GBP													
A (acumulación)	GBP	(41.916)	(63.816)	(122.121)	(144.091)	(92.630)	–	–	(12.882)	(57.720)	(178.928)	(12.930)	(5.080)
A (distribución)	GBP	(115.893)	(140.119)	(255.002)	(130.041)	(44.674)	–	–	(823.483)	(624.000)	(4.554.315)	(936.238)	(225.639)
B (acumulación)	GBP	(328.470)	(766.715)	(1.166.869)	(535.623)	(198.535)	(146.594)	–	(241.077)	(462.330)	(1.222.736)	(557.127)	(147.462)
B (distribución)	GBP	(277.446)	(1.326.325)	(2.622.943)	(946.561)	(301.371)	–	–	(220.814)	(988.192)	(2.645.761)	(1.004.814)	(56.663)
C (acumulación)	GBP	–	(203.120)	(540.631)	(177.942)	(44.696)	(180.258)	–	–	(154.600)	(711.482)	(409.410)	(800)
C (distribución)	GBP	(227.049)	(801.994)	(1.118.370)	(260.553)	(206.374)	(5.540)	(52.743)	(431.789)	(42.539)	(206.729)	–	–
D (acumulación)	GBP	–	(841.894)	(617.804)	(268.670)	(50.693)	(389.605)	–	–	(193.886)	(469.002)	(205.357)	(70.118)
D (distribución)	GBP	(3.320)	(809.749)	(3.717.508)	(985.690)	(1.206.384)	(2.791.161)	–	(61.259)	(424.698)	(1.042.342)	(367.030)	(526.642)
I (acumulación)	GBP	–	–	(164.553)	(5.114)	–	–	–	–	(3.943)	(10.465)	(65.012)	–
I (distribución)	GBP	–	–	–	(27.654)	–	–	–	–	–	(109.807)	(55.501)	–
K (acumulación)	GBP	(139)	(128)	(138)	(137)	(30.759)	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	GBP	(2.800)	(324.625)	(737.737)	(354.993)	(7.177)	(299.302)	–	(115.523)	(56.806)	(25.240)	(11.794)	(534)
Z (distribución)	GBP	(125.488)	(483.532)	(2.294.250)	(596.661)	(74.857)	–	–	–	–	–	–	–
Clases en USD													
A (acumulación)	USD	(23.554)	–	(68.007)	(47.927)	(13.352)	(37.672)	–	–	(6.163)	(235.738)	–	(4.031)
A (distribución)	USD	–	(38.108)	(1.180.843)	–	(98.922)	–	–	(131.980)	(299.062)	(1.973.715)	(469.179)	(85.480)
B (acumulación)	USD	(300.324)	(37.938)	(113.378)	(172.782)	(20.115)	(61.114)	–	(166.619)	(155.645)	(436.153)	(79.030)	(165.291)
B (distribución)	USD	(82.271)	(51.316)	(177.364)	–	(18.638)	–	–	(55.161)	(275.883)	(1.257.340)	(131.901)	–
C (acumulación)	USD	(150)	(186.792)	–	–	–	–	–	–	–	(154.490)	–	(1.584)
C (distribución)	USD	–	–	–	(1.151)	(909)	–	–	–	–	–	–	–
D (acumulación)	USD	–	(563.621)	(70.050)	(15.679)	–	–	–	–	–	(40.000)	–	–
D (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	(61.000)	–	(10.629)	(318.426)	(185.502)	(66.700)
I (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	USD	–	–	(49.032)	–	–	–	–	–	–	(102.016)	–	–
K (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	USD	–	(17.395)	(91.206)	–	–	–	(29.536)	(205.147)	(157.678)	(215.500)	(47.102)	(912)
Z (distribución)	USD	–	–	(44.414)	–	(11.269)	–	–	–	–	–	–	–

Las notas adjuntas de las páginas 65 a 84 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de cambios en las acciones emitidas correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2014 (continuación)

		Barclays GlobalBeta Portfolio 1	Barclays GlobalBeta Portfolio 2	Barclays GlobalBeta Portfolio 3	Barclays GlobalBeta Portfolio 4	Barclays GlobalBeta Portfolio 5	Barclays GlobalBeta Equity Portfolio	Barclays MultiManager Bond Portfolio	Barclays MultiManager Portfolio 1	Barclays MultiManager Portfolio 2	Barclays MultiManager Portfolio 3	Barclays MultiManager Portfolio 4	Barclays MultiManager Portfolio 5
NÚMERO DE ACCIONES REEMBOLSADAS EN EL EJERCICIO (continuación)													
Moneda de la clase													
Clases en EUR													
A (acumulación)	EUR	–	(121.636)	(23.957)	(18.081)	–	(10.150)	(550.305)	(49.459)	(70.720)	(278.441)	(26.265)	(59)
A (distribución)	EUR	(19.412)	(74.096)	(36.508)	(13.119)	–	–	–	(58.782)	(111.238)	(332.096)	(147.275)	(33.935)
B (acumulación)	EUR	–	(98.623)	(116.859)	(67.042)	(1.500)	(2.341)	–	(805.068)	(465.410)	(453.969)	–	(525.284)
B (distribución)	EUR	(27.665)	(29.318)	(236.132)	–	(5.982)	–	–	(650.438)	(462.950)	(179.368)	(140.217)	(65.731)
C (acumulación)	EUR	(20.189)	(37.777)	(215.804)	(80.680)	(27.297)	–	–	(189.347)	–	–	–	–
C (distribución)	EUR	–	(143.337)	(30.000)	–	–	–	–	(253.746)	(145.197)	(15.516)	–	–
D (acumulación)	EUR	(1.016)	(381.700)	(597.328)	(100.230)	(20.491)	(20.500)	–	(414.546)	–	–	–	(3.423)
D (distribución)	EUR	–	(12.625)	(329.141)	–	–	–	–	–	–	(18.773)	–	–
I (acumulación)	EUR	–	–	–	–	(15.000)	–	(353.386)	(589.128)	(174.359)	(462.827)	(470.643)	(35.927)
I (distribución)	EUR	–	(17.498)	(39.211)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	(2.551.162)	(155.298)	(1.764.800)	(363.718)	(1.487.821)
Y (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	EUR	–	–	(3.502)	–	–	–	(344.189)	(1.503.616)	(1.024.939)	(1.038.253)	(380.245)	(69.306)
Z (distribución)	EUR	–	–	(226.322)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Clases en JPY													
A (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
A (distribución)	JPY	(10.000)	(30.000)	(15.000)	–	–	–	–	–	–	(379.000)	–	–
B (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
B (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
C (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
C (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
D (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
D (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Las notas adjuntas de las páginas 65 a 84 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de cambios en las acciones emitidas correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2014 (continuación)

		Barclays GlobalBeta Portfolio 1	Barclays GlobalBeta Portfolio 2	Barclays GlobalBeta Portfolio 3	Barclays GlobalBeta Portfolio 4	Barclays GlobalBeta Portfolio 5	Barclays GlobalBeta Equity Portfolio	Barclays MultiManager Bond Portfolio	Barclays MultiManager Portfolio 1	Barclays MultiManager Portfolio 2	Barclays MultiManager Portfolio 3	Barclays MultiManager Portfolio 4	Barclays MultiManager Portfolio 5
CANTIDAD DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN A 31 de agosto de 2014													
Moneda de la clase													
Clases en GBP													
A (acumulación)	GBP	76.791	180.747	509.849	166.949	96.803	14.279	–	166.465	831.920	1.081.942	251.712	99.605
A (distribución)	GBP	42.716	70.908	109.112	62.533	29.711	–	–	601.233	611.208	5.171.082	756.065	176.363
B (acumulación)	GBP	193.411	524.015	853.738	454.757	183.959	20.293	–	202.744	1.054.010	2.613.355	923.257	134.642
B (distribución)	GBP	69.074	566.775	1.330.933	229.905	184.058	–	–	504.743	1.582.863	6.743.001	1.692.055	284.914
C (acumulación)	GBP	–	41.486	141.279	70.231	226.978	55.225	–	–	417.568	912.436	390.299	202.441
C (distribución)	GBP	46.081	316.373	731.575	237.771	98.968	9.168	–	99.551	201.196	1.517.480	426.492	57.360
D (acumulación)	GBP	–	143.296	933.582	1.093.073	47.585	321.473	80.000	8.633	877.156	3.408.180	1.595.489	442.386
D (distribución)	GBP	1.921	258.643	859.689	986.514	372.878	611.609	–	445.795	1.703.504	3.357.631	1.602.543	239.828
I (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	108.782	220.629	56.422	–
I (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	262.194	67.702	–
K (acumulación)	GBP	2.907	2.134	3.112	4.005	388.673	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	GBP	95.857	401.644	1.122.152	653.188	268.778	334.825	–	204.527	273.982	239.911	49.661	1.962
Z (distribución)	GBP	249.241	1.741.902	3.287.177	1.004.951	632.049	25.098	–	–	–	–	–	–
Clases en USD													
A (acumulación)	USD	166.434	165.296	162.308	42.817	52.199	10.244	–	53.702	756.430	712.039	183.244	36.108
A (distribución)	USD	–	52.404	211.836	26.000	50.000	–	–	1.097.416	638.936	2.348.377	1.177.169	221.401
B (acumulación)	USD	–	583.401	288.139	339.494	64.652	29.134	–	623.306	1.180.641	1.904.578	361.141	129.661
B (distribución)	USD	149.175	239.844	362.680	81.743	53.945	–	–	49.605	512.390	3.035.016	484.929	365.628
C (acumulación)	USD	491.788	–	–	–	–	–	–	285.194	790.149	30	169.613	59.181
C (distribución)	USD	–	–	423.819	476.583	251.032	–	–	–	–	–	212.771	–
D (acumulación)	USD	–	–	52.458	4.821	–	–	–	–	–	9.116	–	–
D (distribución)	USD	–	–	–	15.169	–	–	–	–	219.616	922.704	37.441	–
I (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	9.917
K (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	USD	–	683.590	10.000	101.624	–	–	32.366	760.057	1.250.892	1.821.589	430.027	146.340
Z (distribución)	USD	–	28.890	80.690	–	926	–	–	–	–	–	–	–

Las notas adjuntas de las páginas 65 a 84 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de cambios en las acciones emitidas correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2014 (continuación)

		Barclays GlobalBeta Portfolio 1	Barclays GlobalBeta Portfolio 2	Barclays GlobalBeta Portfolio 3	Barclays GlobalBeta Portfolio 4	Barclays GlobalBeta Portfolio 5	Barclays GlobalBeta Equity Portfolio	Barclays MultiManager Bond Portfolio	Barclays MultiManager Portfolio 1	Barclays MultiManager Portfolio 2	Barclays MultiManager Portfolio 3	Barclays MultiManager Portfolio 4	Barclays MultiManager Portfolio 5
NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN A 31 de agosto de 2014 (continuación)													
Clases en EUR													
A (acumulación)	EUR	198.075	227.748	145.064	18.203	25.456	–	1.193.064	103.028	1.071.097	1.156.923	95.432	47.123
A (distribución)	EUR	–	40.079	7.149	2.911	–	–	–	87.499	108.462	297.771	90.481	23.927
B (acumulación)	EUR	44.138	240.270	139.126	39.080	56.423	48.354	–	513.148	1.334.695	1.876.471	317.838	267.095
B (distribución)	EUR	91.230	51.304	89.147	–	–	–	–	634.510	478.727	808.163	78.521	37.696
C (acumulación)	EUR	–	49.776	166.090	53.983	25.889	56.633	–	71.732	–	701.015	–	–
C (distribución)	EUR	–	–	–	–	102.117	–	–	–	188.431	381.703	11	–
D (acumulación)	EUR	2.390	564.858	521.131	223.818	1.065.955	–	–	307.709	–	–	–	48.580
D (distribución)	EUR	–	–	339.732	54.049	–	–	–	14.952	311.998	159.860	67.329	3.237
I (acumulación)	EUR	9.803	394	582	183	217	–	941.995	1.168.314	3.585.663	3.015.598	665.787	246.941
I (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	1.502.823	1.230.256	13.812.156	1.332.871	6.268.255
Y (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	EUR	–	67.205	51.923	–	–	–	162.533	4.161.725	7.629.029	7.900.222	2.006.110	413.781
Z (distribución)	EUR	16.714	16.500	134.985	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Clases en JPY													
A (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
A (distribución)	JPY	14.500	200.000	839.000	148.500	–	–	–	124.500	248.500	106.000	188.000	–
B (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
B (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
C (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
C (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
D (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
D (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Las notas adjuntas de las páginas 65 a 84 forman parte integrante de estos estados financieros.

Notas a los Estados financieros

A 31 de agosto de 2014

1. Descripción de la Sociedad

Barclays Portfolios SICAV (la "Sociedad") es una sociedad de inversión de capital variable constituida como *Société d'Investissement à Capital Variable* el día 13 de octubre de 2006 de conformidad con las disposiciones de la ley modificada de 10 de agosto de 1915 sobre sociedades mercantiles. La Sociedad está inscrita en la lista oficial de organismos de inversión colectiva con arreglo a la Parte I de la ley de reforma de 17 de diciembre de 2010 relativa a organismos de inversión colectiva.

La Sociedad es una sociedad de inversión de tipo paraguas con capital variable que incluye Subfondos independientes de activos y pasivos (cada uno, un "Fondo"), cada uno de los cuales se relaciona con una cartera de activos diferente con objetivos de inversión específicos. En los libros de la Sociedad, los activos de cada Fondo se separan de los demás activos atribuibles a la Sociedad.

A 31 de agosto de 2014, la Sociedad contaba con doce Fondos denominados en las divisas siguientes:

Fondos	Divisa
Barclays GlobalBeta Portfolio 1	GBP
Barclays GlobalBeta Portfolio 2	GBP
Barclays GlobalBeta Portfolio 3	GBP
Barclays GlobalBeta Portfolio 4	GBP
Barclays GlobalBeta Portfolio 5	GBP
Barclays GlobalBeta Equity Portfolio	GBP
Barclays MultiManager Bond Portfolio	GBP
Barclays MultiManager Portfolio 1	GBP
Barclays MultiManager Portfolio 2	GBP
Barclays MultiManager Portfolio 3	GBP
Barclays MultiManager Portfolio 4	GBP
Barclays MultiManager Portfolio 5	GBP

Cada fondo ofrece clases de acciones en GBP, USD, EUR y JPY.

2. Resumen de políticas contables significativas

(a) Presentación de los Estados financieros

Los Estados financieros se elaboran con arreglo a la normativa luxemburguesa sobre organismos de inversión colectiva y las normas contables generalmente aceptadas en Luxemburgo (Lux GAAP).

(b) Tratamiento de divisas

La divisa de denominación de los Estados financieros de la Sociedad es la libra esterlina, y los Estados financieros consolidados de la Sociedad se muestran en libras esterlinas. No obstante, la Sociedad podrá invertir en activos denominados en otras divisas. La exposición cambiaria de los activos subyacentes de cada Fondo puede cubrirse frente a la divisa de referencia del Fondo correspondiente con el fin de proporcionar un elemento de protección frente a las fluctuaciones de cambio.

Las operaciones con divisas extranjeras se convierten al tipo de cambio vigente en el día de la operación.

Todos los activos y pasivos de los Fondos expresados en una divisa distinta a la divisa de información del Fondo se convierten a la correspondiente divisa de información del Fondo al último tipo de cambio disponible a las 23.00 CET del 29 de agosto de 2014.

Las pérdidas o las ganancias del cambio de divisas originadas por esta conversión (AUD: 0,562699, CAD: 0,555092, EUR: 0,791202, HKD: 0,077693 y JPY: 0,005788, USD: 0,602482) se toman en cuenta a la hora de determinar los resultados de las operaciones.

Notas a los Estados financieros (continuación)

A 31 de agosto de 2014

2. Resumen de políticas contables significativas (continuación)

(c) Valoración de las inversiones

Los títulos admitidos a cotización oficial o negociados en otro mercado regulado se valoran al último precio medio de mercado disponible a las 23.00 CET el 29 de agosto de 2014.

El valor de cualquier inversión, tanto si se trata de una participación o acción, emitida por una sociedad de inversión de tipo abierto deberá ser el último valor liquidativo disponible de dicha unidad o acción.

Si un título se negocia en más de un mercado regulado, el valor del título se determina utilizando la cotización obtenida en la bolsa que es el mercado principal de dicho título o que ofrece los criterios más justos para valorar dicho título.

En caso de que alguno de los títulos mantenidos en una cartera de los Fondos el 31 de agosto de 2014 no cotice ni se negocie en una bolsa de valores o un mercado regulado o si el precio (determinado según se ha descrito anteriormente) de los títulos cotizados o negociados en un mercado regulado no estuviera disponible o no fuera representativo del valor justo de mercado de los valores correspondientes, el valor de los mismos será determinado según su valor probable de realización, siempre con prudencia y de buena fe.

Los instrumentos de liquidez que tengan un vencimiento original de noventa días o menos se valoran utilizando el método del coste amortizado, que se aproxima al valor del mercado.

(d) Tratamiento de los ingresos

Los activos del Fondo incluyen ingresos a partir de los fondos subyacentes. Estos ingresos se reconocen en fecha ex dividendo, netos de los correspondientes impuestos de retención en origen.

Los intereses de los depósitos también se contabilizan mediante el método del devengo.

(e) Contratos de futuros

Como parte de su estrategia de inversión, la Sociedad puede celebrar contratos de futuros. Los depósitos de garantía iniciales realizados al celebrar contratos de futuros se incluyen en la partida efectivo en bancos en el Estado consolidado de activos netos. Los contratos de futuros se valoran al coste de cierre a 29 de agosto de 2014 y se muestran en el Estado consolidado de activos netos y los Estados de las carteras. Las ganancias o pérdidas no realizadas de contratos de futuros abiertos se calculan como la diferencia entre el precio del contrato en la fecha de negociación y el precio vigente a las 23.00 CET diariamente. La exposición subyacente que figura en los estados de las carteras ha sido calculada de acuerdo con las directrices emitidas por la Autoridad Europea de Valores y Mercados ("AEVM") y representa el valor de mercado de una posición equivalente en los activos subyacentes de cada instrumento financiero.

(f) Pérdidas o ganancias netas realizadas de inversiones

Las pérdidas o las ganancias netas realizadas por la venta de valores de inversión se determinan según el coste medio.

(g) Contratos de divisas a plazo

Los contratos de divisas a plazo se valoran al tipo futuro aplicable el 31 de agosto de 2014 a las 23.00 CET, con respecto al periodo restante hasta el vencimiento, y se muestran en el Estado consolidado de activos netos y los Estados de las carteras.

Las pérdidas o las ganancias originadas por contratos de divisas a plazo se muestran como pérdidas o ganancias no realizadas hasta el cierre del contrato, momento a partir del cual se contabilizarán como realizadas.

Notas a los Estados financieros (continuación)

A 31 de agosto de 2014

2. Resumen de políticas contables significativas (continuación)

(h) Operaciones de préstamo de valores

La Sociedad puede celebrar operaciones de préstamo de valores únicamente respetando las condiciones y los límites establecidos en el folleto.

Los ingresos pagados derivados de valores prestados por la Sociedad serán abonados a la Sociedad por el prestatario correspondiente de dichos valores.

A 31 de agosto de 2014, los Fondos no tenían ningún valor en préstamo y no se efectuaron préstamos de valores durante el ejercicio.

(i) Distribuciones

La Sociedad declarará y pagará dividendos a los Accionistas de cada Fondo que posean acciones de distribución sobre la base que se detalla a continuación, normalmente dentro de los dos meses siguientes al cierre del periodo pertinente.

	Frecuencia del pago de dividendos	Fin del periodo pertinente
Barclays GlobalBeta Portfolio 1	Mensual	Fin de cada mes
Barclays GlobalBeta Portfolio 2	Trimestral	Final de febrero, mayo, agosto, noviembre
Barclays GlobalBeta Portfolio 3	Trimestral	Final de febrero, mayo, agosto, noviembre
Barclays GlobalBeta Portfolio 4	Semestral	Final de febrero, agosto
Barclays GlobalBeta Portfolio 5	Semestral	Final de febrero, agosto
Barclays GlobalBeta Equity Portfolio	Semestral	Final de febrero, agosto
Barclays MultiManager Bond Portfolio	Mensual	Fin de cada mes
Barclays MultiManager Portfolio 1	Mensual	Fin de cada mes
Barclays MultiManager Portfolio 2	Trimestral	Final de febrero, mayo, agosto, noviembre
Barclays MultiManager Portfolio 3	Trimestral	Final de febrero, mayo, agosto, noviembre
Barclays MultiManager Portfolio 4	Semestral	Final de febrero, agosto
Barclays MultiManager Portfolio 5	Semestral	Final de febrero, agosto

El Fondo registra las distribuciones en la fecha ex dividendo.

Las distribuciones no reclamadas por los Accionistas durante un periodo superior a cinco años prescribirán en beneficio del Fondo correspondiente.

(j) Gastos de organización

Los costes de organización o constitución en los que incurra la Sociedad son diferidos y amortizados según el método de amortización lineal durante un periodo de cinco años. Estos gastos de organización se incluyen en "otros activos".

3. Gestor de inversiones

(a) Comisión de gestión

Gestor de inversiones

La Sociedad ha designado a la división Wealth and Investment Management (anteriormente Barclays Wealth) de Barclays Bank PLC como su gestor de inversiones según el Acuerdo de gestión de inversiones, en su versión modificada, entre la Sociedad y el Gestor de inversiones.

El Gestor de inversiones será responsable de la gestión de la inversión de los activos de la Sociedad, sujeta siempre a la supervisión y dirección de los Consejeros.

Notas a los Estados financieros (continuación)

A 31 de agosto de 2014

3. Gestor de inversiones (continuación)

(a) Comisión de gestión (continuación)

Gestor de inversiones (continuación)

El Gestor de inversiones es una public limited company (sociedad anónima) registrada en Inglaterra con el número 01026167 el 4 de octubre de 1971. La sociedad inversionista final del Gestor de inversiones es Barclays PLC, constituida en Inglaterra y Gales. El domicilio social del Gestor de inversiones es 1 Churchill Place, Canary Wharf, Londres, E14 5HP, Inglaterra. La actividad principal del Gestor de inversiones es proporcionar servicios bancarios y financieros. El Gestor de inversiones está autorizado y regulado por la Autoridad de Normativa Cautelar, y está regulado por la Autoridad de Prácticas Financieras y la Autoridad de Normativa Cautelar.

El Gestor de inversiones intentará lograr los objetivos en nombre de cada Fondo y se podrá designar un Subgestor de inversiones o más para que presten servicios de gestión con respecto a una parte o a todos los activos de los Fondos.

Con arreglo a las disposiciones del Acuerdo de gestión de inversiones, el Gestor de inversiones percibirá las comisiones anuales que se establecen más abajo. La comisión se acumulará diariamente según el valor liquidativo diario del Fondo pertinente. Dichas comisiones se pagarán trimestralmente al final de cada mes.

Fondos	Tipo de la comisión de gestión							
	Clase A	Clase B	Clase C	Clase D	Clase I	Clase K	Clase Y	Clase Z
Barclays GlobalBeta Portfolio 1	0,55%	0,50%	0,45%	0,40%	hasta un 0,50%	hasta un 0,50%	hasta un 2,00%	0,30%
Barclays GlobalBeta Portfolio 2	1,10%	0,90%	0,70%	0,50%	hasta un 0,50%	hasta un 0,50%	hasta un 2,00%	0,35%
Barclays GlobalBeta Portfolio 3	1,25%	1,00%	0,75%	0,50%	hasta un 0,50%	hasta un 0,50%	hasta un 2,00%	0,35%
Barclays GlobalBeta Portfolio 4	1,25%	1,00%	0,75%	0,50%	hasta un 0,50%	hasta un 0,50%	hasta un 2,00%	0,35%
Barclays GlobalBeta Portfolio 5	1,25%	1,00%	0,75%	0,50%	hasta un 0,50%	hasta un 0,50%	hasta un 2,00%	0,35%
Barclays GlobalBeta Equity Portfolio	0,60%	0,50%	0,40%	0,30%	0,20%	hasta un 0,50%	hasta un 2,00%	0,20%
Barclays MultiManager Bond Portfolio	0,55%	0,50%	0,45%	0,40%	hasta un 0,35%	hasta un 0,35%	hasta un 2,00%	1,25%
Barclays MultiManager Portfolio 1	0,60%	0,55%	0,50%	0,45%	hasta un 0,35%	hasta un 0,35%	hasta un 2,00%	1,50%
Barclays MultiManager Portfolio 2	1,35%	1,15%	0,95%	0,75%	hasta un 0,40%	hasta un 0,40%	hasta un 2,00%	1,85%
Barclays MultiManager Portfolio 3	1,50%	1,25%	1,00%	0,75%	hasta un 0,50%	hasta un 0,50%	hasta un 2,00%	2,00%
Barclays MultiManager Portfolio 4	1,50%	1,25%	1,00%	0,75%	hasta un 0,50%	hasta un 0,50%	hasta un 2,00%	2,00%
Barclays MultiManager Portfolio 5	1,50%	1,25%	1,00%	0,75%	hasta un 0,50%	hasta un 0,50%	hasta un 2,00%	2,00%

Notas a los Estados financieros (continuación)

A 31 de agosto de 2014

3. Gestor de inversiones (continuación)

(b) Comisión relativa a la gestión de inversiones de los fondos subyacentes

Para los fondos subyacentes en los que invierte el Fondo, el Gestor de inversiones de los fondos subyacentes recibe las comisiones de gestión anuales vigentes tal como se detallan a continuación:

	Comisiones de gestión anuales en %
Barclays GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	0,70%
Barclays GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	0,75%
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund	0,95%
Barclays GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	0,75%
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	0,55%
Barclays GlobalAccess Global Equity Income Fund	0,75%
Barclays GlobalAccess Global Government Bond Fund	0,45%
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	0,70%
Barclays GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	0,40%
Barclays GlobalAccess Japan Fund	0,80%
Barclays GlobalAccess Pacific Rim ex-Japan Fund	0,75%
Barclays GlobalAccess UK Alpha Fund	0,75%
Barclays GlobalAccess UK Opportunities Fund	0,75%
Barclays GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	0,90%
Barclays GlobalAccess US Value Fund	0,65%
Barclays Sterling Corporate Bond Fund Series 2 Fund	1,00%
Barclays UK Core Fund	0,90%
Barclays UK Equity Income Fund	0,90%
Barclays UK Lower Cap Series 2	0,90%
Barclays US Alpha Fund Series 2	1,50%
BlackRock Developed World Index Sub-Fund	N/C
BlackRock Emerging Markets Index Fund	0,35%
HSBC MSCI Emerging Markets Fund	0,60%
HSBC MSCI World Fund	0,35%
Institutional Cash Series Plc - Institutional Sterling Liquidity Fund	0,00%
iShares Barclays Capital \$ Treasury Bond 1-3 Fund	0,20%
iShares Barclays Capital Euro Government Bond 1-3 Fund	0,20%
iShares Core MSCI World Fund ETF	0,20%
iShares Emerging Markets Local Government Bond Fund	0,50%
iShares Global Corporate Bond Fund	0,20%
iShares Global High Yield Corp Bond Fund	0,50%
iShares III Plc MSCI Pacific (ex-Japan) Fund	0,00%
iShares JP Morgan \$ Emerging Markets Bond Fund	0,00%
iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund	0,00%
iShares MSCI EM Latin America Fund	0,74%
iShares MSCI Emerging Markets Fund	0,75%
iShares MSCI Pacific (ex-Japan) Fund	0,00%
iShares MSCI World Fund ETF	0,15%
SPDR 1-5 Year Gilt ETF	N/C
SPDR Barclays 1 - 3 Year Euro Government Bond ETF	0,15%
SSGA Global Treasury Index Bond Fund	0,18%
Vanguard Investment Series Plc - Global Stock Index Fund	0,25%

Notas a los Estados financieros (continuación)

A 31 de agosto de 2014

4. Fiscalidad

Con arreglo a la legislación y la normativa actuales, la Sociedad no está sujeta a ningún impuesto luxemburgués sobre la renta o las plusvalías. Sin embargo, la Sociedad está sujeta a un *taxe d'abonnement* sobre el valor liquidativo de cada Fondo a un tipo anual del 0,05%, que se calcula y se paga al final de cada trimestre natural, siempre que este impuesto no se aplique ni deba pagarse con respecto a las inversiones de los Fondos en otros organismos de inversión colectiva en Luxemburgo que ya hayan estado sujetos a este impuesto.

Para clases de acciones de Fondos que se reservan para inversores institucionales, la tasa anual de la *taxe d'abonnement* se reduce al 0,01%.

Los ingresos por intereses y dividendos recibidos por los Fondos pueden estar sujetos a impuestos de retención no recuperables en los países de origen.

5. Gastos del Fondo

(a) Comisiones de administración y custodia

La Sociedad ha designado a The Bank of New York Mellon (International) Limited, Luxembourg Branch, como Administrador, Registrador, Agente de Transferencias, Agente Domiciliario y Agente de Cotizaciones en virtud de un acuerdo de administración, en su versión modificada, entre la Sociedad y el Administrador.

La Sociedad ha designado a The Bank of New York Mellon S.A./N.V. Limited, Luxembourg Branch, como Depositario de sus activos en virtud de un acuerdo de depósito, en su versión modificada, entre la Sociedad y el Depositario.

El Administrador y el Depositario tendrán derecho a una comisión anual acumulada no superior al 0,25% del valor liquidativo de cada Fondo. El Administrador tendrá derecho a incurrir en determinados gastos corrientes, comisiones de agencias de transferencia, gastos de elaboración de estados financieros y comisiones de registro a las tarifas comerciales normales. Asimismo, el Depositario tendrá derecho a recuperar de la Sociedad comisiones de subcustodia, gastos de operaciones y gastos corrientes a las tarifas comerciales normales. Las comisiones del Administrador y el Depositario se acumularán diariamente sobre la base del valor liquidativo diario de cada Fondo y se abonarán mensualmente al final de cada mes con imputación a los activos del Fondo correspondiente.

(b) Comisiones del gestor de cobertura de divisas

La Sociedad ha designado al Gestor de inversiones para que preste servicios de cobertura de divisas a la Sociedad o cualquiera de los Fondos.

El Gestor de cobertura de divisas tendrá derecho a una comisión anual no superior al 0,10% del valor mensual neto de la divisa de todos los contratos de divisas a plazo suscritos en relación con las clases de acciones cubiertas. Todos los costes, incluidas las comisiones del Gestor de cobertura de divisas, en los que las clases de acciones cubiertas pudieran incurrir, así como las ganancias/pérdidas que estas pudieran realizar como resultado de las operaciones de cobertura efectuadas, se acumularán y atribuirán/imputarán a la clase o clases correspondientes.

(c) Limitación de los gastos operativos

La Empresa de gestión ha acordado limitar los gastos operativos de las acciones de clase K para los fondos que figuran a continuación. Los gastos se limitan según el tipo de la comisión de gestión, como se describe en la Nota 3.

Barclays GlobalBeta Portfolio 1

Barclays GlobalBeta Portfolio 2

Barclays GlobalBeta Portfolio 3

Barclays GlobalBeta Portfolio 4

Barclays GlobalBeta Portfolio 5

Notas a los Estados financieros (continuación)

A 31 de agosto de 2014

6. Comisiones en especie

Acuerdos de pago de comisiones en especie

El Gestor de inversiones y el Subgestor de inversiones pueden celebrar acuerdos de comisiones en especie con corredores, en virtud de los cuales el Gestor de inversiones podrá recibir ciertos bienes y servicios utilizados para apoyar la toma de decisiones de inversión. El Gestor de inversiones y el Subgestor de inversiones no efectuarán pagos directos por estos servicios, sino que pactarán un volumen de negocio con los corredores en nombre de los Fondos, que pagarán comisiones por estas operaciones. Los bienes y servicios que utilizan los Fondos pueden incluir lo siguiente:

- i. Servicios de investigación y análisis, incluidos factores económicos, tendencias y servicios informáticos utilizados para apoyar la toma de decisiones de inversión.
- ii. Servicios de custodia en relación con las inversiones gestionadas para clientes.
- iii. Servicios de rendimiento y valoración.

No se celebraron acuerdos de comisiones en especie durante el ejercicio.

7. Operaciones con partes relacionadas

El Gestor de inversiones, el/los Subgestor(es) de inversiones o cualquier otra Persona relacionada podrán realizar operaciones a través de la intermediación de la agencia de otra Persona relacionada con la que los primeros tengan un acuerdo. Dichas operaciones, de haberlas, se han llevado a cabo dentro de las actividades habituales y según los términos comerciales normales.

8. Dilución

A efectos de valoración, los títulos se valoran tal como se indica en la Nota 2(c). Cuando estos valores se toman en cuenta con el coste real de la compra o la venta de activos para un Fondo, pueden surgir diferencias debido a los cargos de negociación y a los diferenciales originados por la compra y la venta de inversiones subyacentes. Estos costes tienen un efecto negativo en el valor de un Fondo y se los conoce como "dilución".

Para mitigar los efectos de la dilución, los Consejeros podrán decidir, haciendo uso de su facultad discrecional, realizar un ajuste al Valor liquidativo por Acción. La necesidad de realizar ajustes dependerá del volumen de suscripciones y reembolsos en el Fondo correspondiente en el día de valoración. Los Consejeros podrán, a su discreción, realizar un ajuste de dilución si consideran que, en caso contrario, los Accionistas existentes (en caso de suscripciones) o los Accionistas restantes (en caso de reembolsos) podrían verse perjudicados. En los casos en los que un Fondo se encuentre en una posición neta de suscripción, el ajuste de dilución implicará sumar al Valor liquidativo por Acción una cifra que, según los Consejeros, represente un importe adecuado para cumplir con los impuestos, los cargos y los diferenciales. Por el contrario, cuando se trate de una posición neta de reembolso, este importe determinado por los Consejeros deberá restarse del Valor liquidativo por Acción. Al realizar un ajuste de dilución, el precio aumentará cuando el Fondo correspondiente tenga una posición neta de suscripción y disminuirá cuando se trate de una posición neta de reembolso. Este proceso se realiza diariamente, dependiendo del volumen diario de suscripciones y reembolsos. Los Consejeros revisan periódicamente la cuantía del ajuste por dilución.

Con efecto a partir del 17 de julio de 2014, el Consejo de Administración aprobó las comisiones que se aplicarán para el ajuste de dilución.

Al cierre del ejercicio, se aplicó el *swing pricing* al Valor liquidativo por Acción del siguiente Subfondo:

Barclays GlobalBeta Portfolio 4

Los activos netos consolidados a 31 de agosto de 2014, según se indica en la página 47, no incluyen el ajuste de *swing pricing*. El Valor liquidativo por Acción a 31 de agosto de 2014, según se indica en las páginas 48 y 49, incluye el ajuste de *swing pricing*.

9. Cambios en la cartera de inversión

La lista que incluye todas las ventas y las compras de la cartera de inversión se encuentra en el domicilio social de la Sociedad, donde es posible consultarla y obtener copias de la misma.

Notas a los Estados financieros (continuación)

A 31 de agosto de 2014

10. Distribuciones

Las distribuciones para el año fueron las siguientes:

	Clase A - Distribución	Clase B - Distribución	Clase C - Distribución	Clase D - Distribución	Clase I - Distribución	Clase K - Distribución	Clase Y - Distribución	Clase Z - Distribución
Barclays GlobalBeta Portfolio 1								
Clases en GBP								
Pagado el 15 de octubre de 2013	0,014901	0,015618	0,014623	0,014631	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 18 de noviembre de 2013	0,000364	0,000382	0,000357	0,000357	N/C†	N/C†	N/C†	0,000357
Pagado el 16 de diciembre de 2013	0,000148	0,000155	0,000145	0,000147	N/C†	N/C†	N/C†	0,000146
Pagado el 16 de enero de 2014	0,004488	0,004704	0,004405	0,004406	N/C†	N/C†	N/C†	0,004409
Pagado el 17 de febrero 2014	0,018912	0,019823	0,018565	0,018572	N/C†	N/C†	N/C†	0,018580
Pagado el 17 de marzo de 2014	0,000917	0,000962	0,000901	0,000902	N/C†	N/C†	N/C†	0,000902
Pagado el 15 de abril de 2014	0,015076	0,015805	0,014805	0,014815	N/C†	N/C†	N/C†	0,014819
Pagado el 16 de mayo de 2014	0,015356	0,016099	0,015080	0,015086	N/C†	N/C†	N/C†	0,015095
Pagado el 16 de junio de 2014	0,000149	0,000156	0,000147	0,000146	N/C†	N/C†	N/C†	0,000147
Pagado el 15 de julio de 2014	0,007422	0,007782	0,007290	0,007297	N/C†	N/C†	N/C†	0,007300
Pagado el 15 de agosto de 2014	0,022089	0,023160	0,021697	0,021708	N/C†	N/C†	N/C†	0,021729
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	0,002192	0,002298	0,002153	0,002155	N/C†	N/C†	N/C†	0,002156
Clases en USD								
Pagado el 15 de octubre de 2013	N/C†	0,015123	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 18 de noviembre de 2013	N/C†	0,000358	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de diciembre de 2013	N/C†	0,000149	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de enero de 2014	N/C†	0,004554	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de febrero 2014	N/C†	0,018838	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de marzo de 2014	N/C†	0,000919	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de abril de 2014	N/C†	0,015103	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de mayo de 2014	N/C†	0,015608	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de junio de 2014	N/C†	0,000148	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de julio de 2014	N/C†	0,007504	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de agosto de 2014	N/C†	0,021978	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	N/C†	0,002183	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†

Notas a los Estados financieros (continuación)

A 31 de agosto de 2014

10. Distribuciones (continuación)

	Clase A - Distribución	Clase B - Distribución	Clase C - Distribución	Clase D - Distribución	Clase I - Distribución	Clase K - Distribución	Clase Y - Distribución	Clase Z - Distribución
Barclays GlobalBeta Portfolio 1 (continuación)								
Clases en EUR								
Pagado el 15 de octubre de 2013	N/C†	0,014651	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	0,013766
Pagado el 18 de noviembre de 2013	N/C†	0,000356	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	0,000385
Pagado el 16 de diciembre de 2013	N/C†	0,000145	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	0,000157
Pagado el 16 de enero de 2014	N/C†	0,004433	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	0,004787
Pagado el 17 de febrero 2014	N/C†	0,018566	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	0,020055
Pagado el 17 de marzo de 2014	N/C†	0,000893	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	0,000965
Pagado el 15 de abril de 2014	N/C†	0,014772	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	0,015963
Pagado el 16 de mayo de 2014	N/C†	0,015185	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	0,016408
Pagado el 16 de junio de 2014	N/C†	0,000146	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	0,000158
Pagado el 15 de julio de 2014	N/C†	0,007287	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	0,007877
Pagado el 15 de agosto de 2014	N/C†	0,021583	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	0,023335
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	N/C†	0,002162	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	0,002338
Clases en JPY								
Pagado el 15 de octubre de 2013	1,316334	N/C†						
Pagado el 18 de noviembre de 2013	0,031558	N/C†						
Pagado el 16 de diciembre de 2013	0,013234	N/C†						
Pagado el 16 de enero de 2014	0,410249	N/C†						
Pagado el 17 de febrero 2014	1,639655	N/C†						
Pagado el 17 de marzo de 2014	0,080195	N/C†						
Pagado el 15 de abril de 2014	1,342328	N/C†						
Pagado el 16 de mayo de 2014	1,368286	N/C†						
Pagado el 16 de junio de 2014	0,013125	N/C†						
Pagado el 15 de julio de 2014	0,653713	N/C†						
Pagado el 15 de agosto de 2014	1,929971	N/C†						
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	0,193746	N/C†						

Notas a los Estados financieros (continuación)

A 31 de agosto de 2014

10. Distribuciones (continuación)

	Clase A - Distribución	Clase B - Distribución	Clase C - Distribución	Clase D - Distribución	Clase I - Distribución	Clase K - Distribución	Clase Y - Distribución	Clase Z - Distribución
Barclays GlobalBeta Portfolio 2								
Clases en GBP								
Pagado el 16 de diciembre de 2013	0,058653	0,055338	0,052077	0,073029	N/C†	N/C†	N/C†	0,027105
Pagado el 17 de marzo de 2014	0,023709	0,024382	0,025159	0,025851	N/C†	N/C†	N/C†	0,038571
Pagado el 16 de junio de 2014	0,042899	0,048235	0,055595	0,040112	N/C†	N/C†	N/C†	0,060112
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	0,044646	0,045942	0,047429	0,048842	N/C†	N/C†	N/C†	0,050750
Clases en USD								
Pagado el 16 de diciembre de 2013	0,046899	0,040674	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	0,024035
Pagado el 17 de marzo de 2014	0,025339	0,025466	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	0,034225
Pagado el 16 de junio de 2014	0,060959	0,067845	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	0,052504
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	0,045865	0,046111	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	0,043364
Clases en EUR								
Pagado el 16 de diciembre de 2013	0,055741	0,041102	N/C†	0,036802	0,036978	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de marzo de 2014	0,020595	0,024613	N/C†	0,023032	0,023154	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de junio de 2014	0,032588	0,064826	N/C†	N/C†	0,062691	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	0,038777	0,046288	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	0,003300
Clases en JPY								
Pagado el 16 de diciembre de 2013	3,389795	N/C†						
Pagado el 17 de marzo de 2014	2,044391	N/C†						
Pagado el 16 de junio de 2014	5,552877	N/C†						
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	3,801762	N/C†						
Barclays GlobalBeta Portfolio 3								
Clases en GBP								
Pagado el 16 de diciembre de 2013	0,071430	0,060372	0,063540	0,072001	N/C†	N/C†	N/C†	0,029094
Pagado el 17 de marzo de 2014	0,030620	0,028198	0,033273	0,026838	N/C†	N/C†	N/C†	0,042813
Pagado el 16 de junio de 2014	0,053449	0,054565	0,072097	0,031868	N/C†	N/C†	N/C†	0,062518
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	0,061991	0,057133	0,067458	0,054603	N/C†	N/C†	N/C†	0,061056
Clases en USD								
Pagado el 16 de diciembre de 2013	0,055750	0,041909	0,043998	N/C†	0,044260	N/C†	N/C†	0,032675
Pagado el 17 de marzo de 2014	0,026357	0,026103	0,028246	N/C†	0,028449	N/C†	N/C†	0,048198
Pagado el 16 de junio de 2014	0,050696	0,063898	0,070519	N/C†	0,071081	N/C†	N/C†	0,069146
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	0,051137	0,050642	0,054858	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	0,065941

Notas a los Estados financieros (continuación)

A 31 de agosto de 2014

10. Distribuciones (continuación)

	Clase A - Distribución	Clase B - Distribución	Clase C - Distribución	Clase D - Distribución	Clase I - Distribución	Clase K - Distribución	Clase Y - Distribución	Clase Z - Distribución
Barclays GlobalBeta Portfolio 3 (continuación)								
Clases en EUR								
Pagado el 16 de diciembre de 2013	0,077332	0,097659	0,046628	0,054046	0,050889	N/C†	N/C†	0,030193
Pagado el 17 de marzo de 2014	0,029302	0,035236	0,029861	0,032466	0,032630	N/C†	N/C†	0,044542
Pagado el 16 de junio de 2014	0,042251	0,043837	N/C†	0,078843	0,082718	N/C†	N/C†	0,065501
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	0,059144	0,071241	N/C†	0,065623	N/C†	N/C†	N/C†	0,063407
Clases en JPY								
Pagado el 16 de diciembre de 2013	4,071439	N/C†						
Pagado el 17 de marzo de 2014	2,487625	N/C†						
Pagado el 16 de junio de 2014	6,318011	N/C†						
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	4,973817	N/C†						
Barclays GlobalBeta Portfolio 4								
Clases en GBP								
Pagado el 17 de marzo de 2014	0,010751	0,003464	0,017322	0,031162	N/C†	N/C†	N/C†	0,040356
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	0,042261	0,081783	0,088033	0,099283	N/C†	N/C†	N/C†	0,092206
Clases en USD								
Pagado el 17 de marzo de 2014	—*	0,000144	0,018461	0,029181	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de septiembre de 2014	0,039417	0,079074	0,102272	0,096181	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en EUR								
Pagado el 17 de marzo de 2014	0,006119	N/C†	N/C†	0,028194	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	0,030317	N/C†	N/C†	0,097299	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en JPY								
Pagado el 17 de marzo de 2014	0,742625	N/C†						
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	2,870989	N/C†						

Notas a los Estados financieros (continuación)

A 31 de agosto de 2014

10. Distribuciones (continuación)

	Clase A - Distribución	Clase B - Distribución	Clase C - Distribución	Clase D - Distribución	Clase I - Distribución	Clase K - Distribución	Clase Y - Distribución	Clase Z - Distribución
Barclays GlobalBeta Portfolio 5								
Clases en GBP								
Pagado el 17 de marzo de 2014	0,006809	—*	0,012519	0,024568	N/C†	N/C†	N/C†	0,041563
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	0,030333	0,071124	0,086406	0,087601	N/C†	N/C†	N/C†	0,096068
Clases en USD								
Pagado el 17 de marzo de 2014	0,003195	—*	0,013547	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	0,044800
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	0,020075	0,069296	0,107948	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	0,108739
Clases en EUR								
Pagado el 17 de marzo de 2014	N/C†	0,023235	0,012150	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de septiembre de 2014	N/C†	N/C†	0,101365	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en JPY								
Pagado el 17 de marzo de 2014	N/C†							
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	N/C†							
Barclays GlobalBeta Equity Portfolio								
Clases en GBP								
Pagado el 17 de marzo de 2014	N/C†	N/C†	0,027053	0,011164	N/C†	N/C†	N/C†	0,008945
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	N/C†	N/C†	0,029487	0,058155	N/C†	N/C†	N/C†	0,041401
Clases en USD								
Pagado el 17 de marzo de 2014	N/C†							
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	N/C†							
Clases en EUR								
Pagado el 17 de marzo de 2014	N/C†							
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	N/C†							

Notas a los Estados financieros (continuación)

A 31 de agosto de 2014

10. Distribuciones (continuación)

	Clase A - Distribución	Clase B - Distribución	Clase C - Distribución	Clase D - Distribución	Clase I - Distribución	Clase K - Distribución	Clase Y - Distribución	Clase Z - Distribución
Barclays MultiManager Bond Portfolio								
Clases en GBP								
Pagado el 15 de octubre de 2013	N/C†							
Pagado el 18 de noviembre de 2013	N/C†							
Pagado el 16 de diciembre de 2013	N/C†							
Pagado el 16 de enero de 2014	N/C†							
Pagado el 17 de febrero 2014	N/C†							
Pagado el 17 de marzo de 2014	N/C†							
Pagado el 15 de abril de 2014	N/C†							
Pagado el 16 de mayo de 2014	N/C†							
Pagado el 16 de junio de 2014	N/C†							
Pagado el 15 de julio de 2014	N/C†							
Pagado el 15 de agosto de 2014	N/C†							
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	N/C†							
Clases en USD								
Pagado el 15 de octubre de 2013	N/C†							
Pagado el 18 de noviembre de 2013	N/C†							
Pagado el 16 de diciembre de 2013	N/C†							
Pagado el 16 de enero de 2014	N/C†							
Pagado el 17 de febrero 2014	N/C†							
Pagado el 17 de marzo de 2014	N/C†							
Pagado el 15 de abril de 2014	N/C†							
Pagado el 16 de mayo de 2014	N/C†							
Pagado el 16 de junio de 2014	N/C†							
Pagado el 15 de julio de 2014	N/C†							
Pagado el 15 de agosto de 2014	N/C†							
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	N/C†							

Notas a los Estados financieros (continuación)

A 31 de agosto de 2014

10. Distribuciones (continuación)

	Clase A - Distribución	Clase B - Distribución	Clase C - Distribución	Clase D - Distribución	Clase I - Distribución	Clase K - Distribución	Clase Y - Distribución	Clase Z - Distribución
Barclays MultiManager Bond Portfolio (continuación)								
Clases en EUR								
Pagado el 15 de octubre de 2013	N/C†							
Pagado el 18 de noviembre de 2013	N/C†							
Pagado el 16 de diciembre de 2013	N/C†							
Pagado el 16 de enero de 2014	N/C†							
Pagado el 17 de febrero 2014	N/C†							
Pagado el 17 de marzo de 2014	N/C†							
Pagado el 15 de abril de 2014	N/C†							
Pagado el 16 de mayo de 2014	N/C†							
Pagado el 16 de junio de 2014	N/C†							
Pagado el 15 de julio de 2014	N/C†							
Pagado el 15 de agosto de 2014	N/C†							
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	N/C†							
Clases en JPY								
Pagado el 15 de octubre de 2013	N/C†							
Pagado el 18 de noviembre de 2013	N/C†							
Pagado el 16 de diciembre de 2013	N/C†							
Pagado el 16 de enero de 2014	N/C†							
Pagado el 17 de febrero 2014	N/C†							
Pagado el 17 de marzo de 2014	N/C†							
Pagado el 15 de abril de 2014	N/C†							
Pagado el 16 de mayo de 2014	N/C†							
Pagado el 16 de junio de 2014	N/C†							
Pagado el 15 de julio de 2014	N/C†							
Pagado el 15 de agosto de 2014	N/C†							
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	N/C†							

Notas a los Estados financieros (continuación)

A 31 de agosto de 2014

10. Distribuciones (continuación)

	Clase A - Distribución	Clase B - Distribución	Clase C - Distribución	Clase D - Distribución	Clase I - Distribución	Clase K - Distribución	Clase Y - Distribución	Clase Z - Distribución
Barclays MultiManager Portfolio 1								
Clases en GBP								
Pagado el 15 de octubre de 2013	0,007909	0,007942	N/C†	0,007996	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 18 de noviembre de 2013	0,008885	0,008922	N/C†	0,008983	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de diciembre de 2013	0,009749	0,009790	N/C†	0,009857	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de enero de 2014	0,007128	0,007159	N/C†	0,007209	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de febrero 2014	0,007824	0,007857	N/C†	0,007912	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de marzo de 2014	0,013904	0,013964	0,005507	0,014063	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de abril de 2014	0,007061	0,006995	0,006996	0,007045	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de mayo de 2014	0,008188	0,008273	0,008276	0,008333	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de junio de 2014	0,008805	0,008893	0,008896	0,008957	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de julio de 2014	0,011504	0,011556	0,011567	0,011642	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de agosto de 2014	0,012531	0,012588	0,012600	0,012682	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	0,017308	0,017387	0,017405	0,017518	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en USD								
Pagado el 15 de octubre de 2013	0,007866	0,007889	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 18 de noviembre de 2013	0,008683	0,008709	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de diciembre de 2013	0,009740	0,009769	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de enero de 2014	0,006884	0,006906	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de febrero 2014	0,007473	0,007497	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de marzo de 2014	0,013386	0,013428	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de abril de 2014	0,006582	0,006603	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de mayo de 2014	0,007902	0,007927	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de junio de 2014	0,008425	0,008452	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de julio de 2014	0,011235	0,011273	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de agosto de 2014	0,012034	0,012075	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	0,016330	0,016386	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†

Notas a los Estados financieros (continuación)

A 31 de agosto de 2014

10. Distribuciones (continuación)

	Clase A - Distribución	Clase B - Distribución	Clase C - Distribución	Clase D - Distribución	Clase I - Distribución	Clase K - Distribución	Clase Y - Distribución	Clase Z - Distribución
Barclays MultiManager Portfolio 1 (continuación)								
Clases en EUR								
Pagado el 15 de octubre de 2013	0,007790	0,007821	0,007858	0,007929	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 18 de noviembre de 2013	0,008639	0,008673	0,008715	0,008794	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de diciembre de 2013	0,009648	0,009686	0,009732	0,009820	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de enero de 2014	0,006911	0,006939	0,006973	0,007036	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de febrero 2014	0,007676	0,007708	0,007746	0,007816	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de marzo de 2014	0,013448	0,013504	N/C†	0,013694	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de abril de 2014	0,006700	0,006729	N/C†	0,006826	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de mayo de 2014	0,007999	0,008033	N/C†	0,008149	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de junio de 2014	0,008697	0,008734	N/C†	0,008859	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de julio de 2014	0,011327	0,011377	N/C†	0,011542	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de agosto de 2014	0,012391	0,012446	N/C†	0,012627	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	0,017018	0,017093	N/C†	0,017343	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en JPY								
Pagado el 15 de octubre de 2013	0,856579	N/C†						
Pagado el 18 de noviembre de 2013	0,953133	N/C†						
Pagado el 16 de diciembre de 2013	1,109873	N/C†						
Pagado el 16 de enero de 2014	0,782706	N/C†						
Pagado el 17 de febrero 2014	0,820578	N/C†						
Pagado el 17 de marzo de 2014	1,458682	N/C†						
Pagado el 15 de abril de 2014	0,737377	N/C†						
Pagado el 16 de mayo de 2014	0,872020	N/C†						
Pagado el 16 de junio de 2014	0,930864	N/C†						
Pagado el 15 de julio de 2014	1,227688	N/C†						
Pagado el 15 de agosto de 2014	1,332033	N/C†						
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	1,830114	N/C†						

Notas a los Estados financieros (continuación)

A 31 de agosto de 2014

10. Distribuciones (continuación)

	Clase A - Distribución	Clase B - Distribución	Clase C - Distribución	Clase D - Distribución	Clase I - Distribución	Clase K - Distribución	Clase Y - Distribución	Clase Z - Distribución
Barclays MultiManager Portfolio 2								
Clases en GBP								
Pagado el 16 de diciembre de 2013	0,034411	0,036953	0,054889	0,029965	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de marzo de 2014	0,020235	0,018481	0,006080	0,027055	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de junio de 2014	0,038267	0,038829	0,034615	0,039986	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	0,046846	0,047580	0,048328	0,049056	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en USD								
Pagado el 16 de diciembre de 2013	0,032667	0,033081	N/C†	0,034185	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de marzo de 2014	0,020431	0,020849	N/C†	0,021300	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de junio de 2014	0,036920	0,037510	N/C†	0,038622	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	0,043838	0,044577	N/C†	0,045977	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en EUR								
Pagado el 16 de diciembre de 2013	0,031720	0,031230	0,037931	0,032475	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de marzo de 2014	0,018996	0,020289	0,014540	0,020452	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de junio de 2014	0,035945	0,036529	0,037221	0,037554	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	0,043906	0,044653	0,045558	0,045988	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en JPY								
Pagado el 16 de diciembre de 2013	4,218221	N/C†						
Pagado el 17 de marzo de 2014	2,736929	N/C†						
Pagado el 16 de junio de 2014	4,016012	N/C†						
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	5,366287	N/C†						
Barclays MultiManager Portfolio 3								
Clases en GBP								
Pagado el 16 de diciembre de 2013	0,037740	0,039101	0,038996	0,037005	0,040627	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de marzo de 2014	0,016733	0,016181	0,017448	0,020425	0,017687	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de junio de 2014	0,047660	0,048395	0,049444	0,050346	0,051148	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	0,055561	0,056475	0,057752	0,058854	0,059868	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en USD								
Pagado el 16 de diciembre de 2013	0,036747	0,037276	N/C†	0,037719	0,055790	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de marzo de 2014	0,015916	0,016293	N/C†	0,017905	0,001565	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de junio de 2014	0,045625	0,046435	N/C†	0,048252	0,047811	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	0,051564	0,052531	N/C†	0,054699	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en EUR								
Pagado el 16 de diciembre de 2013	0,033984	0,034559	0,031014	0,035616	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de marzo de 2014	0,015086	0,015460	0,020064	0,016277	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de junio de 2014	0,043326	0,044192	0,045150	0,045903	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	0,050471	0,051531	0,052685	0,053631	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†

Notas a los Estados financieros (continuación)

A 31 de agosto de 2014

10. Distribuciones (continuación)

	Clase A - Distribución	Clase B - Distribución	Clase C - Distribución	Clase D - Distribución	Clase I - Distribución	Clase K - Distribución	Clase Y - Distribución	Clase Z - Distribución
Barclays MultiManager Portfolio 3 (continuación)								
Clases en JPY								
Pagado el 16 de diciembre de 2013	4,247605	N/C†						
Pagado el 17 de marzo de 2014	3,135651	N/C†						
Pagado el 16 de junio de 2014	3,681385	N/C†						
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	5,835120	N/C†						
Barclays MultiManager Portfolio 4								
Clases en GBP								
Pagado el 17 de marzo de 2014	—*	—*	—*	—*	0,012115	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	—*	—*	0,023536	0,051686	0,072315	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en USD								
Pagado el 17 de marzo de 2014	—*	—*	—*	—*	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	—*	—*	0,020807	0,051297	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en EUR								
Pagado el 17 de marzo de 2014	—*	—*	0,017473	—*	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	—*	0,002946	0,073877	0,046882	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en JPY								
Pagado el 17 de marzo de 2014	—*	N/C†						
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	—*	N/C†						
Barclays MultiManager Portfolio 5								
Clases en GBP								
Pagado el 17 de marzo de 2014	—*	—*	—*	—*	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	—*	—*	0,011995	0,039836	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en USD								
Pagado el 17 de marzo de 2014	—*	—*	N/C†	N/C†	0,025417	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	—*	—*	N/C†	N/C†	0,043413	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en EUR								
Pagado el 17 de marzo de 2014	—*	—*	N/C†	—*	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de septiembre de 2014§	—*	—*	N/C†	0,035436	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en JPY								
Pagado el 17 de marzo de 2014	N/C†							
Pagado el 15 de septiembre de 2014	N/C†							

*Puesto que los gastos excedieron los ingresos, no hubo distribución para estas clases de acciones.

§ Fecha ex dividendo: 1 de septiembre de 2014. Estas distribuciones se pagaron fuera del periodo contable.

† En la fecha de pago no había acciones en circulación en esta clase de acciones.

No se declara distribución sobre las acciones de acumulación pero se retienen y se reinvierten los ingresos de inversión y las ganancias obtenidas.

Notas a los Estados financieros (continuación)

A 31 de agosto de 2014

11. Operaciones de divisas

Como se indica en la Nota 2(b), la divisa de denominación de la Sociedad es la libra esterlina y todos los Fondos la utilizan como divisa de denominación. Los Fondos pueden invertir en activos denominados en divisas distintas de su divisa de denominación.

La exposición cambiaria de los activos subyacentes de cada Fondo puede cubrirse frente a la divisa de denominación del Fondo correspondiente con el fin de proporcionar un elemento de protección frente a las fluctuaciones de cambio.

Dentro de un Fondo, la Sociedad podrá ofrecer varias Clases con las mismas características pero denominadas en divisas diferentes de la divisa de denominación del Fondo. Las acciones denominadas en divisas distintas de la divisa de denominación están cubiertas frente a la divisa de denominación.

Algunos Fondos pueden formalizar operaciones de divisas con el fin de cubrir la divisa de sus clases de acciones. Las ganancias y las pérdidas de esas operaciones de divisas se asignan a las clases de acciones correspondientes.

Los contratos de divisas a plazo celebrados a 31 de agosto de 2014 se muestran en el Estado de la cartera de cada Fondo, y las ganancias y pérdidas asociadas con dichos contratos se incluyen en el Estado consolidado de activos netos y en el Estado consolidado de cambios en el activo neto.

12. Costes de transacciones y comisiones de corretaje

Los costes de transacciones de cada Fondo incurridos desde el 1 de septiembre de 2013 al 31 de agosto de 2014 corresponden a la compra o venta de valores mobiliarios, derivados u otros activos admisibles. Los costes de transacciones incluyen los costes de las comisiones, las comisiones de liquidación, las comisiones de corretaje y las comisiones de transacciones del depositario. Los costes de las comisiones, las comisiones de liquidación y las comisiones de corretaje se incluyen como parte de la plusvalía neta realizada de las inversiones en el Estado consolidado de resultados correspondiente al periodo. Las comisiones de transacciones del depositario se incluyen como parte de las comisiones de administración y depósito en el Estado consolidado de resultados correspondiente al periodo. Los costes de transacciones incurridos en el ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2014 fueron los siguientes:

Fondo	Costes de transacciones
Barclays GlobalBeta Portfolio 1	£3.437
Barclays GlobalBeta Portfolio 2	£7.901
Barclays GlobalBeta Portfolio 3	£20.655
Barclays GlobalBeta Portfolio 4	£6.752
Barclays GlobalBeta Portfolio 5	£3.565
Barclays GlobalBeta Equity Portfolio	£7.006
Barclays MultiManager Bond Portfolio	£91
Barclays MultiManager Portfolio 1	£4.217
Barclays MultiManager Portfolio 2	£7.483
Barclays MultiManager Portfolio 3	£17.130
Barclays MultiManager Portfolio 4	£6.236
Barclays MultiManager Portfolio 5	£5.302

13. Exposición global

La Sociedad y el Gestor de inversiones aplican un proceso de gestión del riesgo que les permite supervisar y medir en todo momento el riesgo de las posiciones y su aportación al perfil de riesgo general de cada Fondo. La Sociedad y el Gestor de inversiones aplican, cuando resulta necesario, un proceso de evaluación precisa e independiente del valor de cualquier instrumento derivado extrabursátil.

El Gestor de inversiones empleará el enfoque de compromiso para determinar la exposición global de cada Fondo.

Notas a los Estados financieros (continuación)

A 31 de agosto de 2014

14. Acontecimientos significativos durante el ejercicio

A partir del 19 de septiembre de 2013, la Sociedad cerró su oficina local y, en consecuencia, dejó de estar autorizada a efectos de distribución en los Emiratos Árabes Unidos.

El 13 de mayo de 2014 se concretó la fusión entre ciertos Fondos OICVM constituidos en Francia (que figuran a continuación en la lista de "Fondos fusionados") y ciertos Fondos de la Sociedad (que figuran a continuación en la lista de "Fondos receptores"). La totalidad de los activos y pasivos de cada Fondo fusionado se transfirió al correspondiente Fondo receptor de la Sociedad. A cambio de los activos y pasivos fusionados, los Fondos receptores emitieron acciones a la atención de los anteriores partícipes de los Fondos fusionados.

Fondos receptores

Barclays MultiManager Bond Portfolio

Barclays MultiManager Portfolio 5

Barclays MultiManager Portfolio 5

Fondos absorbidos

Barclays Obligations Internationales

Barclays Amérique

Barclays Marchés Emergents

15. Acontecimientos posteriores al cierre del Balance

El 17 de septiembre de 2014 se concretó la fusión entre ciertos Fondos OICVM constituidos en Portugal (que figuran a continuación en la lista de "Fondos fusionados") y ciertos Fondos de la Sociedad (que figuran a continuación en la lista de "Fondos receptores"). La totalidad de los activos y pasivos de cada Fondo fusionado se transfirió al correspondiente Fondo receptor de la Sociedad. A cambio de los activos y pasivos fusionados, los Fondos receptores emitieron acciones a la atención de los anteriores partícipes de los Fondos fusionados.

Fondos receptores

Barclays MultiManager Portfolio 1

Barclays MultiManager Portfolio 2

Barclays MultiManager Portfolio 4

Fondos absorbidos

Barclays Global Conservador

Barclays Global Moderado

Barclays Global Dinâmico



Informe auditado

A los Accionistas de Barclays Portfolios SICAV

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Barclays Portfolios SICAV y de cada uno de sus subfondos, que comprenden el estado consolidado de activos netos y los estados de las carteras a 31 de agosto de 2014, así como el estado consolidado de resultados y el estado consolidado de cambios en los activos netos para el ejercicio cerrado a dicha fecha y un resumen de las normas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad del Consejo de Administración de la SICAV respecto de los estados financieros

El Consejo de Administración de la SICAV es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros con arreglo a los requisitos legales y normativos de Luxemburgo acerca de la preparación de estados financieros, y del control interno que determine necesario a fin de que los estados financieros no contengan afirmaciones erróneas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del “Réviseur d’entreprises agréé”

Nuestra responsabilidad es expresar nuestra opinión respecto a estos estados financieros sobre la base de una auditoría. Hemos realizado nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Prácticas Auditoras adoptadas para Luxemburgo por la “Commission de Surveillance du Secteur Financier”. Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría con el fin de obtener una certeza razonable de que los estados financieros no contienen afirmaciones erróneas graves.

Una auditoría consiste en la ejecución de procedimientos para obtener pruebas de auditoría sobre la información y los importes incluidos en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del “Réviseur d’entreprises agréé”, e incluyen la evaluación de los riesgos de afirmaciones erróneas en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. A la hora de evaluar dichos riesgos, el “Réviseur d’entreprises agréé” tiene en cuenta el control interno referente a la preparación y la presentación justa de los estados financieros por parte de la entidad con el fin de diseñar procesos de auditoría que se adecuen a las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Asimismo, una auditoría incluye la evaluación de la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la moderación de las estimaciones contables efectuadas por el Consejo de Administración de la SICAV, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general.

Creemos que las pruebas de auditoría que hemos obtenido son suficientes y adecuadas para proporcionar las bases de nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros ofrecen una imagen fiel y precisa de la posición financiera de Barclays Portfolios SICAV y de cada uno de sus Subfondos a 31 de agosto de 2014, así como de los resultados de sus operaciones y los cambios en sus activos netos para el ejercicio finalizado, con arreglo a los requisitos legales y normativos de Luxemburgo con respecto a la elaboración de estados financieros.

Otros asuntos

La información complementaria incluida en el informe anual se ha revisado en el marco de nuestro mandato, pero no se ha sometido a procedimientos específicos de auditoría llevados a cabo de acuerdo con las normas descritas anteriormente. Por consiguiente, no expresamos ninguna opinión sobre dicha información. Sin embargo, no tenemos ninguna observación acerca de dicha información en el contexto de los estados financieros en su conjunto.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Representado por

Thierry Blondeau Luxemburgo, 4 de diciembre de 2014

Información general

Barclays Portfolios SICAV (la “Sociedad”) es una sociedad de inversión de tipo abierto con múltiples compartimentos o subfondos (denominados “Fondos”) (*Société d’Investissement à Capital Variable* (SICAV) *à compartiments multiples*) que se rige por la legislación luxemburguesa y, en especial, por las disposiciones de la Parte I de la Ley modificada del 17 de diciembre de 2010 relativa a organismos de inversión colectiva. La Sociedad cumple con el artículo 27 de dicha ley y, por lo tanto, es una SICAV autogestionada. La Sociedad se constituyó por una duración indefinida el 13 de octubre de 2006 y está registrada en el *Registre de Commerce et des Sociétés* de Luxemburgo con el número B120 390. La Sociedad ha sido autorizada por la *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM). Además, la Sociedad es una institución de inversión colectiva según se define en el apartado 264 de la Ley británica de Mercados y Servicios Financieros (*Financial Services and Markets Act*) de 2000.

La Sociedad está estructurada como fondo tipo paraguas en la que podrán crearse distintos Fondos con la previa autorización de la CSSF. Además, cada Fondo podrá tener más de una clase de acciones asignada. Las acciones de cada Clase asignadas a un Fondo tendrán las mismas características y estarán sujetas a las mismas condiciones entre sí a excepción de las siguientes:

- la divisa de denominación de la clase (y la política de cobertura aplicable a la divisa);
- política de dividendos;
- el nivel de comisiones y gastos que se cargarán;
- la suscripción mínima, la tenencia mínima y el reembolso mínimo aplicable, y
- cualquier otro elemento(s) y/o característica(s) que ocasionalmente decidan los Consejeros.

Los activos de cada Fondo serán independientes unos de otros y se invertirán de conformidad con los objetivos de inversión y las políticas aplicables a cada Fondo.

Para mantenerse informado

Los informes y cuentas auditados están disponibles todos los años el 31 de diciembre o en torno a esa fecha. Un informe semestral no auditado para el periodo está disponible anualmente el 30 de abril o en una fecha cercana. Puede ver estos informes en www.barclaysinvestments.co.uk.

Precios de las acciones

La legislación luxemburguesa y los Estatutos de la Sociedad dictan la forma en que se calculan los precios de las acciones. Los activos de cada Fondo se valoran cada día de negociación a las 23.00 CET con relación al precio de mercado de las inversiones subyacentes. El precio por acción se determina dividiendo el valor total aplicable de los activos de cada Fondo por la cantidad de acciones en circulación y redondeando hacia arriba o hacia abajo según corresponda.

Autorización y consentimientos

La Sociedad se ha registrado con arreglo a las disposiciones de la Directiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo y del Consejo de 13 de julio de 2009 (la Directiva UCITS) en Reino Unido, Francia, Irlanda, Malta, Italia, Portugal, Chipre y España. Además, se ha autorizado la distribución de acciones en Gibraltar, Guernsey, Jersey, Japón, Singapur y la Isla de Man.

Folleto

Se puede obtener el folleto actual de la Sociedad en la siguiente dirección:

BARCLAYS PORTFOLIOS SICAV
2-4, rue Eugène Ruppert,
L-2453 Luxemburgo

BARCLAYS
División Wealth and Investment Management
Barclays Bank PLC
12th Floor
1 Churchill Place
Canary Wharf
Londres E14 5HP
Inglaterra

Información de la Sociedad

Domicilio social

Luxembourg Branch
2-4, rue Eugène Ruppert,
L-2453 Luxemburgo

Consejeros

Los Consejeros de la Sociedad, cuya dirección comercial en el domicilio social, son los siguientes:

Philippe Hoss
William Mussat
Adrian Wood
Patrick Zurstrassen

Delegados

James de Salis
Bernard Herman

Depositario

The Bank of New York Mellon S.A./N.V.
Luxembourg Branch
2-4, rue Eugène Ruppert,
L-2453 Luxemburgo

Gestor de Inversiones

Barclays Bank PLC
Actuando a través de su división Wealth and Investment
Management
1 Churchill Place
Canary Wharf
Londres, E14 5HP
Inglaterra

Administrador, Registrador, Agente Domiciliario, Agente de Cotizaciones y Agente de Transferencias

The Bank of New York Mellon (International)
Limited
Luxembourg Branch
2-4, rue Eugène Ruppert,
L-2453 Luxemburgo

Distribuidores

Barclays Bank PLC
1 Churchill Place
Canary Wharf
Londres, E14 5HP
Inglaterra

Barclays Bank, S.A.
Plaza de Colón, nº 1
E-28046 Madrid
España

Barclays Private Clients International Limited
Barclays House
Victoria Street
Douglas IM99 1AJ Isla de Man

SMBC Nikko Securities Inc.
3-1, Marunouchi Building 3-chome
Chiyoda-ku, Tokio, Japón

Auditor

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburgo

Asesores jurídicos de la Sociedad

En materia de derecho luxemburgués:

Elvinger, Hoss & Prussen
2, Place Winston Churchill,
L-1340 Luxemburgo

En materia de derecho inglés:

Simmons & Simmons LLP
One Ropemaker Street
Londres, EC2Y 9SS
Inglaterra

Consultas y negociación: +352 24 52 5566

Barclays Portfolios SICAV, es una sociedad registrada en Luxemburgo como una Société d'Investissement à Capital Variable. Registro Mercantil de Luxemburgo N.º B120.390.

Domicilio social: 2-4 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburgo, Luxemburgo.

La división de Barclays Wealth and Investment Management, el patrocinador de Barclays Portfolios SICAV opera a través de Barclays Bank PLC y sus filiales.

Barclays Bank PLC está registrada en Inglaterra y está autorizada y regulada por la Autoridad de Normativa Cautelar, y está regulada por la Autoridad de Prácticas Financieras y la Autoridad de Normativa Cautelar.

N.º de registro: 1026167

Domicilio social: 1 Churchill Place, Londres E14 5HP, Inglaterra.