

BARCLAYS PORTFOLIOS SICAV

R.C.S. Luxembourg B120.390

Informe semestral no auditado

Correspondiente al periodo finalizado el 28 de febrero de 2013

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	22
Barclays GlobalBeta Portfolio 2	24
Barclays GlobalBeta Portfolio 3	26
Barclays GlobalBeta Portfolio 4	28
Barclays GlobalBeta Portfolio 5	30
Barclays GlobalBeta Equity Portfolio	32
Barclays MultiManager Bond Portfolio	34
Barclays MultiManager Portfolio 1	36
Barclays MultiManager Portfolio 2	38
Barclays MultiManager Portfolio 3	40
Barclays MultiManager Portfolio 4	42
Barclays MultiManager Portfolio 5	44
Estados financieros	46
Notas a los Estados financieros	65
Información general	82
Información de la Sociedad	83

Comunicado del Presidente

Estimado/a Accionista:

Tiene en sus manos el informe semestral de Barclays Portfolios SICAV (la "Sociedad"). El presente informe abarca el periodo cerrado a 28 de febrero de 2013 y ofrece un análisis del mercado y del fondo a la luz de los distintos mercados subyacentes.

Los mercados mundiales de renta variable, medidos por el MSCI AC World Index, aumentaron un 12,4% a lo largo del semestre finalizado el 28 de febrero 2013, y sus rentabilidades se vieron impulsadas por la creciente armonización de la respuesta política de los bancos centrales mundiales frente al débil crecimiento. A la vista de estos acontecimientos, la renta variable de los países desarrollados se sumó al repunte de la de los países emergentes en el periodo. El MSCI World Index registró una rentabilidad del 12,7% en el periodo, cifra que contrasta con una ganancia del 10,3% en el MSCI Emerging Market Index. El mercado bursátil estadounidense se incluyó en la lista de rezagados y, a pesar de obtener ganancias del 9,1% durante los últimos seis meses, se situó significativamente por detrás de la renta variable británica, que aumentó un 13,0%.

Los últimos seis meses fueron razonablemente positivos para la mayoría de los bonos, donde la apreciación de capital contribuyó en menor medida a las rentabilidades de la renta fija. Por su parte, las políticas flexibles de los bancos centrales realizaron su aportación por medio de la fijación de los tipos de interés a corto plazo en niveles bajos y el apoyo de la Reserva Federal a los mercados. La rentabilidad del Barclays Global Treasury Index aumentó ligeramente durante enero y febrero de 2013 y, aunque inhibió levemente los resultados, no impidió que la deuda pública registrase un aumento del 1,2% durante el periodo ni que Europa superase al Reino Unido y EE. UU. Durante el periodo, los bonos con calificación "*investment grade*" aumentaron un 3,5% impulsados por el sector de las finanzas, y la parte inferior de la estructura de capital superó a la deuda preferente.

Aproveche la oportunidad para revisar este informe semestral y tener acceso a una revisión más detallada del rendimiento económico y de los mercados del periodo finalizado el 28 de febrero de 2013.

Philippe Hoss

Presidente

Marzo de 2013

Resumen de los Fondos

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 28 feb. 2013	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Clase de divisa	Comisión de gestión anual	Gastos corrientes
Barclays GlobalBeta Portfolio 1							
Clases en GBP							
	A (acumulación)	£1.379.087	Nov. 2008	Activo	GBP	0,55%	1,10%
	A (distribución)	£2.512.780	Feb. 2009	Activo	GBP	0,55%	1,10%
	B (acumulación)	£3.737.143	Abr. 2009	Activo	GBP	0,50%	1,05%
	B (distribución)	£6.613.568	Mar. 2009	Activo	GBP	0,50%	1,05%
	C (acumulación)*	–	–	–	GBP	0,45%	–
	C (distribución)	£3.032.213	Jun. 2009	Activo	GBP	0,45%	1,00%
	D (acumulación)*	–	–	–	GBP	0,40%	–
	D (distribución)	£21.899	Ene. 2009	Activo	GBP	0,40%	0,95%
	I (acumulación)*	–	–	–	GBP	≤0,50%	–
	I (distribución)*	–	Nov. 2008	Activo	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)*	–	–	–	GBP	1,30%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	GBP	1,30%	–
Clases en USD							
	A (acumulación)	\$2.432.454	Dic. 2010	Activo	USD	0,55%	1,12%
	A (distribución)*	–	–	–	USD	0,55%	–
	B (acumulación)*	–	Dic. 2010	Activo	USD	0,50%	–
	B (distribución)	\$2.445.821	Dic. 2010	Activo	USD	0,50%	1,07%
	C (acumulación)	\$4.525.916	Dic. 2010	Activo	USD	0,45%	1,02%
	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	1,30%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	USD	1,30%	–
Clases en EUR							
	A (acumulación)	€2.211.326	Dic. 2010	Activo	EUR	0,56%	1,13%
	A (distribución)	€199.654	Feb. 2011	Activo	EUR	0,55%	1,12%
	B (acumulación)	€1.420.251	Dic. 2010	Activo	EUR	0,50%	1,07%
	B (distribución)	€3.290.977	Dic. 2010	Activo	EUR	0,50%	1,07%
	C (acumulación)	€239.990	Dic. 2010	Activo	EUR	0,45%	1,01%
	C (distribución)*	–	–	–	EUR	0,45%	–
	D (acumulación)	€41.969	Mar. 2012	Activo	EUR	0,40%	0,87%
	D (distribución)*	–	–	–	EUR	0,40%	–
	I (acumulación)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	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	1,30%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	EUR	1,30%	–

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 28 feb. 2013	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Clase de divisa	Comisión de gestión anual	Gastos corrientes
Barclays GlobalBeta Portfolio 1 (continuación)							
Clases en JPY							
	A (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,55%	–
	A (distribución)	¥44.257.811	Mayo 2011	Activo	JPY	0,55%	1,13%
	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	1,30%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	JPY	1,30%	–
Barclays GlobalBeta Portfolio 2							
Clases en GBP							
	A (acumulación)	£2.179.708	Dic. 2008	Activo	GBP	1,10%	1,70%
	A (distribución)	£3.306.375	Dic. 2008	Activo	GBP	1,10%	1,70%
	B (acumulación)	£18.754.509	Feb. 2008	Activo	GBP	0,90%	1,50%
	B (distribución)	£29.210.212	Oct. 2008	Activo	GBP	0,90%	1,50%
	C (acumulación)	£5.932.209	Jul. 2008	Activo	GBP	0,70%	1,30%
	C (distribución)	£14.290.016	Dic. 2008	Activo	GBP	0,70%	1,30%
	D (acumulación)	£13.924.024	Dic. 2008	Activo	GBP	0,50%	1,10%
	D (distribución)	£15.513.493	Oct. 2008	Activo	GBP	0,50%	1,10%
	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)*	–	–	–	GBP	1,60%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	GBP	1,60%	–
Clases en USD							
	A (acumulación)	\$1.328.100	Dic. 2010	Activo	USD	1,10%	1,72%
	A (distribución)	\$1.685.470	Ene. 2011	Activo	USD	1,10%	1,72%
	B (acumulación)	\$7.641.154	Dic. 2010	Activo	USD	0,90%	1,52%
	B (distribución)	\$3.198.871	Dic. 2010	Activo	USD	0,90%	1,52%
	C (acumulación)	\$2.139.004	Ene. 2011	Activo	USD	0,70%	1,32%
	C (distribución)	\$667.540	Dic. 2010	Activo	USD	0,70%	1,32%
	D (acumulación)	\$6.373.868	Dic. 2010	Activo	USD	0,50%	1,12%
	D (distribución)	\$555.287	Dic. 2010	Activo	USD	0,50%	1,11%
	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	1,60%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	USD	1,60%	–

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 28 feb. 2013	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Clase de divisa	Comisión de gestión anual	Gastos corrientes
Barclays GlobalBeta Portfolio 2 (continuación)							
Clases en EUR							
	A (acumulación)	€2.812.753	Dic. 2010	Activo	EUR	1,10%	1,72%
	A (distribución)	€626.971	Dic. 2010	Activo	EUR	1,10%	1,72%
	B (acumulación)	€6.178.095	Dic. 2010	Activo	EUR	0,90%	1,52%
	B (distribución)	€1.735.138	Dic. 2010	Activo	EUR	0,90%	1,52%
	C (acumulación)	€1.736.953	Dic. 2010	Activo	EUR	0,70%	1,32%
	C (distribución)	€1.668.882	Dic. 2010	Activo	EUR	0,70%	1,32%
	D (acumulación)	€9.466.984	Dic. 2010	Activo	EUR	0,50%	1,12%
	D (distribución)	€533.103	Dic. 2010	Activo	EUR	0,50%	1,11%
	I (acumulación)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	I (distribución)	€99.639	Feb. 2013	Activo	EUR	≤0,50%	0,94%
	K (acumulación)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	EUR	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	EUR	≤2,00%	–
	Z (acumulación)*	–	–	–	EUR	1,60%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	EUR	1,60%	–
Clases en JPY							
	A (acumulación)*	–	–	–	JPY	1,10%	–
	A (distribución)	¥266.473.340	Abr. 2011	Activo	JPY	1,10%	1,72%
	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	1,60%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	JPY	1,60%	–
Barclays GlobalBeta Portfolio 3							
Clases en GBP							
	A (acumulación)	£6.114.432	Ago. 2008	Activo	GBP	1,25%	1,89%
	A (distribución)	£5.384.837	Dic. 2008	Activo	GBP	1,25%	1,89%
	B (acumulación)	£27.859.456	Jul. 2008	Activo	GBP	1,00%	1,64%
	B (distribución)	£55.469.573	Oct. 2008	Activo	GBP	1,00%	1,64%
	C (acumulación)	£18.166.399	Ene. 2009	Activo	GBP	0,75%	1,39%
	C (distribución)	£35.135.445	Oct. 2008	Activo	GBP	0,75%	1,39%
	D (acumulación)	£28.109.839	Sept. 2008	Activo	GBP	0,50%	1,14%
	D (distribución)	£69.197.104	Ago. 2008	Activo	GBP	0,50%	1,14%
	I (acumulación)*	–	Jul. 2012	Activo	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)*	–	–	–	GBP	1,75%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	GBP	1,75%	–

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 28 feb. 2013	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Clase de divisa	Comisión de gestión anual	Gastos corrientes
Barclays GlobalBeta Portfolio 3 (continuación)							
Clases en USD							
	A (acumulación)	\$1.945.000	Dic. 2010	Activo	USD	1,25%	1,91%
	A (distribución)	\$13.174.867	Dic. 2010	Activo	USD	1,25%	1,91%
	B (acumulación)	\$5.442.912	Dic. 2010	Activo	USD	1,00%	1,66%
	B (distribución)	\$5.793.483	Dic. 2010	Activo	USD	1,00%	1,66%
	C (acumulación)	–	Dic. 2010	Activo	USD	0,75%	1,13%
	C (distribución)	\$5.483.846	Dic. 2010	Activo	USD	0,75%	1,41%
	D (acumulación)	\$2.403.102	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)*	–	–	–	USD	1,75%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	USD	1,75%	–
Clases en EUR							
	A (acumulación)	€1.437.863	Dic. 2010	Activo	EUR	1,25%	1,91%
	A (distribución)	€507.454	Mar. 2011	Activo	EUR	1,25%	1,91%
	B (acumulación)	€5.955.913	Dic. 2010	Activo	EUR	1,00%	1,66%
	B (distribución)	€4.555.966	Dic. 2010	Activo	EUR	1,00%	1,66%
	C (acumulación)	€4.858.421	Dic. 2010	Activo	EUR	0,75%	1,41%
	C (distribución)	€354.327	Dic. 2010	Activo	EUR	0,75%	1,41%
	D (acumulación)	€11.041.527	Dic. 2010	Activo	EUR	0,50%	1,16%
	D (distribución)	€11.808.043	Dic. 2010	Activo	EUR	0,50%	1,16%
	I (acumulación)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	I (distribución)	€119.421	Feb. 2013	Activo	EUR	≤0,50%	0,98%
	K (acumulación)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	EUR	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	EUR	≤2,00%	–
	Z (acumulación)*	–	–	–	EUR	1,75%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	EUR	1,75%	–
Clases en JPY							
	A (acumulación)*	–	–	–	JPY	1,25%	–
	A (distribución)	¥737.791.936	Feb. 2011	Activo	JPY	1,25%	1,91%
	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	1,75%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	JPY	1,75%	–

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 28 feb. 2013	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Clase de divisa	Comisión de gestión anual	Gastos corrientes
Barclays GlobalBeta Portfolio 4							
Clases en GBP							
	A (acumulación)	£3.965.804	Nov. 2008	Activo	GBP	1,25%	1,89%
	A (distribución)	£3.261.677	Feb. 2009	Activo	GBP	1,25%	1,89%
	B (acumulación)	£13.236.198	Ene. 2009	Activo	GBP	1,00%	1,64%
	B (distribución)	£19.596.390	Ene. 2009	Activo	GBP	1,00%	1,64%
	C (acumulación)	£4.223.106	Ene. 2009	Activo	GBP	0,75%	1,39%
	C (distribución)	£9.918.599	Sept. 2008	Activo	GBP	0,75%	1,39%
	D (acumulación)	£15.533.346	Sept. 2008	Activo	GBP	0,50%	1,14%
	D (distribución)	£32.559.105	Sept. 2008	Activo	GBP	0,50%	1,14%
	I (acumulación)*	–	–	–	GBP	≤0,50%	–
	I (distribución)*	–	Dic. 2008	Activo	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)*	–	–	–	GBP	1,75%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	GBP	1,75%	–
Clases en USD							
	A (acumulación)	\$1.086.275	Dic. 2010	Activo	USD	1,25%	1,91%
	A (distribución)	\$206.637	Dic. 2010	Activo	USD	1,25%	1,91%
	B (acumulación)	\$5.997.718	Dic. 2010	Activo	USD	1,00%	1,66%
	B (distribución)	\$1.073.739	Dic. 2010	Activo	USD	1,00%	1,66%
	C (acumulación)*	–	Dic. 2010	Activo	USD	0,75%	–
	C (distribución)	\$7.518.205	Dic. 2010	Activo	USD	0,75%	1,41%
	D (acumulación)	\$281.804	Dic. 2010	Activo	USD	0,50%	1,16%
	D (distribución)	\$167.285	Oct. 2012	Activo	USD	0,50%	1,17%
	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	1,75%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	USD	1,75%	–
Clases en EUR							
	A (acumulación)	€531.121	Dic. 2010	Activo	EUR	1,25%	1,91%
	A (distribución)	€169.625	Dic. 2010	Activo	EUR	1,25%	1,91%
	B (acumulación)	€1.403.243	Dic. 2010	Activo	EUR	1,00%	1,66%
	B (distribución)*	–	Dic. 2010	Activo	EUR	1,00%	–
	C (acumulación)	€1.465.099	Dic. 2010	Activo	EUR	0,75%	1,41%
	C (distribución)*	–	–	–	EUR	0,75%	–
	D (acumulación)	€2.138.508	Dic. 2010	Activo	EUR	0,50%	1,16%
	D (distribución)	€581.759	Dic. 2010	Activo	EUR	0,50%	1,16%
	I (acumulación)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	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	1,75%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	EUR	1,75%	–

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 28 feb. 2013	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Clase de divisa	Comisión de gestión anual	Gastos corrientes
Barclays GlobalBeta Portfolio 4 (continuación)							
Clases en JPY							
	A (acumulación)*	–	–	–	JPY	1,25%	–
	A (distribución)	¥99.202.891	Mar. 2011	Activo	JPY	1,25%	1,91%
	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	1,75%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	JPY	1,75%	–
Barclays GlobalBeta Portfolio 5							
Clases en GBP							
	A (acumulación)	£3.188.010	Ene. 2009	Activo	GBP	1,25%	1,91%
	A (distribución)	£1.779.401	Mar. 2009	Activo	GBP	1,25%	1,91%
	B (acumulación)	£7.604.039	Dic. 2008	Activo	GBP	1,00%	1,66%
	B (distribución)	£8.022.668	Dic. 2008	Activo	GBP	1,00%	1,66%
	C (acumulación)	£5.806.910	Oct. 2008	Activo	GBP	0,75%	1,41%
	C (distribución)	£4.763.015	Oct. 2008	Activo	GBP	0,75%	1,41%
	D (acumulación)	£1.098.796	Nov. 2008	Activo	GBP	0,50%	1,16%
	D (distribución)	£17.264.622	Sept. 2008	Activo	GBP	0,50%	1,16%
	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)*	–	–	–	GBP	1,75%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	GBP	1,75%	–
Clases en USD							
	A (acumulación)	\$752.012	Dic. 2010	Activo	USD	1,25%	1,93%
	A (distribución)	\$1.129.034	Dic. 2010	Activo	USD	1,25%	1,93%
	B (acumulación)	\$7.015.695	Dic. 2010	Activo	USD	1,00%	1,68%
	B (distribución)	\$1.128.319	Dic. 2010	Activo	USD	1,00%	1,68%
	C (acumulación)*	–	Dic. 2010	Activo	USD	0,75%	–
	C (distribución)	\$3.462.741	Dic. 2010	Activo	USD	0,75%	1,43%
	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	1,75%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	USD	1,75%	–

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 28 feb. 2013	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Clase de divisa	Comisión de gestión anual	Gastos corrientes
Barclays GlobalBeta Portfolio 5 (continuación)							
Clases en EUR							
	A (acumulación)	€251.932	Dic. 2010	Activo	EUR	1,25%	1,93%
	A (distribución)*	–	Dic. 2010	Activo	EUR	1,25%	–
	B (acumulación)	€1.309.503	Dic. 2010	Activo	EUR	1,00%	1,67%
	B (distribución)	€88.131	Dic. 2010	Activo	EUR	1,00%	1,67%
	C (acumulación)	€732.986	Dic. 2010	Activo	EUR	0,75%	1,43%
	C (distribución)	€1.528.694	Dic. 2010	Activo	EUR	0,75%	1,43%
	D (acumulación)	€15.278.632	Dic. 2010	Activo	EUR	0,50%	1,18%
	D (distribución)*	–	Dic. 2010	Activo	EUR	0,50%	–
	I (acumulación)	€181.213	Dic. 2010	Activo	EUR	≤0,50%	0,99%
	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	1,75%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	EUR	1,75%	–
Clases en JPY							
	A (acumulación)*	–	–	–	JPY	1,25%	–
	A (distribución)	¥9.541.508	Mayo 2011	Activo	JPY	1,25%	1,93%
	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	1,75%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	JPY	1,75%	–
Barclays GlobalBeta Equity Portfolio							
Clases en GBP							
	A (acumulación)	£150.251	Mar. 2011	Activo	GBP	0,60%	1,24%
	A (distribución)*	–	–	–	GBP	0,60%	–
	B (acumulación)	£2.470.943	Ene. 2011	Activo	GBP	0,50%	1,14%
	B (distribución)*	–	–	–	GBP	0,50%	–
	C (acumulación)	£2.997.231	Ene. 2011	Activo	GBP	0,40%	1,04%
	C (distribución)	£438.872	Mar. 2011	Activo	GBP	0,40%	1,04%
	D (acumulación)	£7.406.987	Ene. 2011	Activo	GBP	0,30%	0,94%
	D (distribución)	£45.798.458	Mar. 2011	Activo	GBP	0,30%	0,94%
	I (acumulación)*	–	–	–	GBP	≤0,50%	–
	I (distribución)*	–	–	–	GBP	≤0,50%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	GBP	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	GBP	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	USD	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	USD	≤2,00%	–
	Z (acumulación)*	–	–	–	GBP	1,75%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	GBP	1,75%	–

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 28 feb. 2013	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Clase de divisa	Comisión de gestión anual	Gastos corrientes
Barclays GlobalBeta Equity Portfolio (continuación)							
Clases en USD							
	A (acumulación)	\$1.125.151	Ene. 2011	Activo	USD	0,60%	1,26%
	A (distribución)*	–	–	–	USD	0,60%	–
	B (acumulación)	\$922.504	Ene. 2011	Activo	USD	0,50%	1,15%
	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	≤0,50%	–
	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	1,75%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	USD	1,75%	–
Clases en EUR							
	A (acumulación)	€289.550	Ene. 2011	Activo	EUR	0,60%	1,26%
	A (distribución)*	–	–	–	EUR	0,60%	–
	B (acumulación)	€489.721	Ene. 2011	Activo	EUR	0,50%	1,16%
	B (distribución)*	–	–	–	EUR	0,50%	–
	C (acumulación)	€573.687	Dic. 2012	Activo	EUR	0,40%	1,07%
	C (distribución)*	–	–	–	EUR	0,40%	–
	D (acumulación)	€208.849	Oct. 2011	Activo	EUR	0,30%	0,96%
	D (distribución)*	–	–	–	EUR	0,30%	–
	I (acumulación)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	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	1,75%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	EUR	1,75%	–
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	≤0,50%	–
	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	1,75%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	JPY	1,75%	–

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 28 feb. 2013	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Clase de divisa	Comisión de gestión anual	Gastos corrientes
Barclays MultiManager Bond Portfolio							
Clases en GBP							
	A (acumulación)*	—	—	—	GBP	0,75%	—
	A (distribución)*	—	—	—	GBP	0,75%	—
	B (acumulación)*	—	—	—	GBP	0,70%	—
	B (distribución)*	—	—	—	GBP	0,70%	—
	C (acumulación)*	—	—	—	GBP	0,65%	—
	C (distribución)*	—	—	—	GBP	0,65%	—
	D (acumulación)*	—	—	—	GBP	0,60%	—
	D (distribución)*	—	—	—	GBP	0,60%	—
	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	0,75%	—
	A (distribución)*	—	—	—	USD	0,75%	—
	B (acumulación)*	—	—	—	USD	0,70%	—
	B (distribución)*	—	—	—	USD	0,70%	—
	C (acumulación)*	—	—	—	USD	0,65%	—
	C (distribución)*	—	—	—	USD	0,65%	—
	D (acumulación)*	—	—	—	USD	0,60%	1,62%
	D (distribución)	\$608.023	Dic. 2012	Activo	USD	0,60%	—
	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)*	—	—	—	USD	1,25%	—
	Z (distribución)*	—	—	—	USD	1,25%	—
Clases en EUR							
	A (acumulación)	€15.206.719	Oct. 2012	Activo	EUR	0,75%	1,76%
	A (distribución)*	—	—	—	EUR	0,75%	—
	B (acumulación)*	—	—	—	EUR	0,70%	—
	B (distribución)*	—	—	—	EUR	0,70%	—
	C (acumulación)*	—	—	—	EUR	0,65%	—
	C (distribución)*	—	—	—	EUR	0,65%	—
	D (acumulación)*	—	—	—	EUR	0,60%	—
	D (distribución)*	—	—	—	EUR	0,60%	—
	I (acumulación)	€14.543.977	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)*	—	—	—	EUR	1,25%	—
	Z (distribución)*	—	—	—	EUR	1,25%	—

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 28 feb. 2013	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Clase de divisa	Comisión de gestión anual	Gastos corrientes
Barclays MultiManager Bond Portfolio (continuación)							
Clases en JPY							
	A (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,75%	–
	A (distribución)*	–	–	–	JPY	0,75%	–
	B (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,70%	–
	B (distribución)*	–	–	–	JPY	0,70%	–
	C (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,65%	–
	C (distribución)*	–	–	–	JPY	0,65%	–
	D (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,60%	–
	D (distribución)*	–	–	–	JPY	0,60%	–
	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)	£556.435	Sept. 2009	Activo	GBP	0,60%	1,40%
	A (distribución)	£14.751.750	Oct. 2006	Activo	GBP	0,60%	1,40%
	B (acumulación)	£1.530.780	Abr. 2008	Activo	GBP	0,55%	1,35%
	B (distribución)	£8.466.943	Oct. 2006	Activo	GBP	0,55%	1,35%
	C (acumulación)*	–	–	–	GBP	0,50%	–
	C (distribución)	£527.665	Oct. 2006	Activo	GBP	0,50%	1,30%
	D (acumulación)*	–	–	–	GBP	0,45%	–
	D (distribución)	£1.039.297	Oct. 2006	Activo	GBP	0,45%	1,25%
	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)	£2.133.232	Abr. 2011	Activo	GBP	1,50%	2,30%
	Z (distribución)*	–	–	–	GBP	1,50%	–
Clases en USD							
	A (acumulación)	\$552.541	Ene. 2011	Activo	USD	0,60%	1,42%
	A (distribución)	\$5.730.143	Dic. 2010	Activo	USD	0,60%	1,42%
	B (acumulación)	\$2.941.263	Dic. 2010	Activo	USD	0,55%	1,37%
	B (distribución)	\$529.101	Dic. 2010	Activo	USD	0,55%	1,37%
	C (acumulación)*	\$1.826.598	–	–	USD	0,50%	1,33%
	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)	\$4.046.979	Abr. 2011	Activo	USD	1,50%	2,32%
	Z (distribución)*	–	–	–	USD	1,50%	–

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 28 feb. 2013	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Clase de divisa	Comisión de gestión anual	Gastos corrientes
Barclays MultiManager Portfolio 1 (continuación)							
Clases en EUR							
	A (acumulación)	€700.612	Dic. 2010	Activo	EUR	0,60%	1,42%
	A (distribución)	€1.428.745	Dic. 2010	Activo	EUR	0,60%	1,42%
	B (acumulación)	€10.294.117	Dic. 2010	Activo	EUR	0,55%	1,37%
	B (distribución)	€5.392.047	Dic. 2010	Activo	EUR	0,55%	1,37%
	C (acumulación)	€2.670.744	Dic. 2010	Activo	EUR	0,50%	1,32%
	C (distribución)	€2.967.419	Dic. 2010	Activo	EUR	0,50%	1,32%
	D (acumulación)	€7.935.342	Dic. 2010	Activo	EUR	0,45%	1,27%
	D (distribución)	€144.377	Dic. 2010	Activo	EUR	0,45%	1,24%
	I (acumulación)	€18.564.640	Dic. 2010	Activo	EUR	≤0,35%	1,13%
	I (distribución)*	–	–	–	EUR	≤0,35%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	EUR	≤0,35%	–
	K (distribución)*	–	–	–	EUR	≤0,35%	–
	Y - Acumulación	€18.765.099	Oct. 2012	Activo	EUR	≤2,00%	2,83%
	Y (distribución)*	–	–	–	EUR	≤2,00%	–
	Z (acumulación)	€33.643.212	Feb. 2011	Activo	EUR	1,50%	2,32%
	Z (distribución)*	–	–	–	EUR	1,50%	–
Clases en JPY							
	A (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,60%	–
	A (distribución)	¥4.727.426	Nov. 2011	Activo	JPY	0,60%	1,42%
	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)	£1.762.632	Mayo 2008	Activo	GBP	1,35%	2,37%
	A (distribución)	£12.006.639	Oct. 2006	Activo	GBP	1,35%	2,37%
	B (acumulación)	£11.331.852	Abr. 2008	Activo	GBP	1,15%	2,17%
	B (distribución)	£27.613.346	Oct. 2006	Activo	GBP	1,15%	2,17%
	C (acumulación)	£3.543.948	Mayo 2012	Activo	GBP	0,95%	1,97%
	C (distribución)	£8.239.625	Oct. 2006	Activo	GBP	0,95%	1,97%
	D (acumulación)	£8.519.007	Mayo 2008	Activo	GBP	0,75%	1,77%
	D (distribución)	£7.551.648	Oct. 2006	Activo	GBP	0,75%	1,77%
	I (acumulación)*	–	–	–	GBP	≤0,40%	–
	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)	£983.377	Mar. 2011	Activo	GBP	1,85%	2,87%
	Z (distribución)*	–	–	–	GBP	1,85%	–

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 28 feb. 2013	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Clase de divisa	Comisión de gestión anual	Gastos corrientes
Barclays MultiManager Portfolio 2 (continuación)							
Clases en USD							
	A (acumulación)	\$3.058.663	Mayo 2011	Activo	USD	1,35%	2,39%
	A (distribución)	\$6.698.882	Dic. 2010	Activo	USD	1,35%	2,39%
	B (acumulación)	\$5.549.421	Dic. 2010	Activo	USD	0,78%	2,19%
	B (distribución)	\$6.685.619	Dic. 2010	Activo	USD	1,15%	2,19%
	C (acumulación)*	–	–	–	USD	0,95%	–
	C (distribución)*	–	Dic. 2010	–	USD	0,95%	–
	D (acumulación)*	–	–	–	USD	0,75%	–
	D (distribución)	\$200.117	Dic. 2010	Activo	USD	0,75%	1,79%
	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)	\$708.564	Mar. 2011	Activo	USD	1,85%	2,89%
	Z (distribución)*	–	–	–	USD	1,85%	–
Clases en EUR							
	A (acumulación)	€3.904.271	Dic. 2010	Activo	EUR	1,35%	2,39%
	A (distribución)	€1.795.243	Dic. 2010	Activo	EUR	1,35%	2,39%
	B (acumulación)	€9.851.641	Dic. 2010	Activo	EUR	1,15%	2,19%
	B (distribución)	€5.803.428	Dic. 2010	Activo	EUR	1,15%	2,19%
	C (acumulación)*	–	Dic. 2010	Activo	EUR	0,95%	–
	C (distribución)	€3.144.123	Dic. 2010	Activo	EUR	0,95%	1,99%
	D (acumulación)*	–	Dic. 2010	Activo	EUR	0,75%	–
	D (distribución)	€4.192.334	Dic. 2010	Activo	EUR	0,75%	1,79%
	I (acumulación)	€19.126.287	Dic. 2010	Activo	EUR	≤0,40%	1,40%
	I (distribución)*	–	–	–	EUR	≤0,40%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	EUR	≤0,40%	–
	K (distribución)*	–	–	–	EUR	≤0,40%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	EUR	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	EUR	≤2,00%	–
	Z (acumulación)	€14.969.435	Feb. 2011	Activo	EUR	1,85%	2,89%
	Z (distribución)*	–	–	–	EUR	1,85%	–
Clases en JPY							
	A (acumulación)*	–	–	–	JPY	1,35%	–
	A (distribución)*	–	Sep. 2011	Activo	JPY	1,35%	–
	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 28 feb. 2013	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Clase de divisa	Comisión de gestión anual	Gastos corrientes
Barclays MultiManager Portfolio 3							
Clases en GBP							
	A (acumulación)	£3.532.515	Mayo 2008	Activo	GBP	1,50%	2,61%
	A (distribución)	£99.556.178	Oct. 2006	Activo	GBP	1,50%	2,61%
	B (acumulación)	£35.195.323	Abr. 2008	Activo	GBP	1,25%	2,36%
	B (distribución)	£93.741.837	Oct. 2006	Activo	GBP	1,25%	2,36%
	C (acumulación)	£18.495.931	Abr. 2008	Activo	GBP	1,00%	2,11%
	C (distribución)	£15.404.009	Oct. 2006	Activo	GBP	1,00%	2,11%
	D (acumulación)	£22.315.831	Mayo 2012	Activo	GBP	0,75%	1,86%
	D (distribución)	£23.746.597	Oct. 2006	Activo	GBP	0,75%	1,86%
	I (acumulación)*	–	–	–	GBP	≤0,50%	–
	I (distribución)	£2.129.367	Feb. 2008	Activo	GBP	≤0,50%	1,57%
	K (acumulación)*	–	–	–	GBP	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	GBP	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	GBP	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	GBP	≤2,00%	–
	Z (acumulación)	£314.202	Mayo 2011	Activo	GBP	2,00%	3,11%
	Z (distribución)*	–	–	–	GBP	2,00%	–
Clases en USD							
	A (acumulación)	\$3.189.340	Dic. 2010	Activo	USD	1,50%	2,63%
	A (distribución)	\$36.561.694	Dic. 2010	Activo	USD	1,50%	2,63%
	B (acumulación)	\$9.425.443	Dic. 2010	Activo	USD	1,25%	2,38%
	B (distribución)	\$43.169.079	Dic. 2010	Activo	USD	1,25%	2,38%
	C (acumulación)*	\$1.604.723	–	–	USD	1,00%	2,14%
	C (distribución)*	–	Dic. 2010	Activo	USD	1,00%	–
	D (acumulación)	\$1.956.648	Mayo 2012	Activo	USD	0,75%	1,88%
	D (distribución)	\$11.254.043	Dic. 2010	Activo	USD	0,75%	1,88%
	I (acumulación)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	I (distribución)	\$996.641	Dic. 2010	Activo	USD	≤0,50%	1,59%
	K (acumulación)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	USD	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	USD	≤2,00%	–
	Z (acumulación)	\$2.118.388	Mar. 2001	Activo	USD	2,00%	3,13%
	Z (distribución)*	–	–	–	USD	2,00%	–
Clases en EUR							
	A (acumulación)	€3.109.375	Dic. 2010	Activo	EUR	1,50%	2,63%
	A (distribución)	€5.442.985	Dic. 2010	Activo	EUR	1,50%	2,63%
	B (acumulación)	€5.302.557	Dic. 2010	Activo	EUR	1,25%	2,38%
	B (distribución)	€10.790.911	Dic. 2010	Activo	EUR	1,25%	2,38%
	C (acumulación)	€1.364.648	Dic. 2010	Activo	EUR	1,00%	2,13%
	C (distribución)	€2.175.468	Dic. 2010	Activo	EUR	1,00%	2,13%
	D (acumulación)*	–	–	–	EUR	0,75%	–
	D (distribución)	€1.606.010	Dic. 2010	Activo	EUR	0,75%	1,88%
	I (acumulación)	€23.583.242	Dic. 2010	Activo	EUR	≤0,50%	1,59%
	I (distribución)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	Y - Acumulación	€59.283.205	Oct. 2012	Activo	EUR	≤2,00%	3,14%
	Y (distribución)*	–	–	–	EUR	≤2,00%	–
	Z (acumulación)	€9.913.374	Feb. 2011	Activo	EUR	2,00%	3,13%
	Z (distribución)*	–	–	–	EUR	2,00%	–

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 28 feb. 2013	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Clase de divisa	Comisión de gestión anual	Gastos corrientes
Barclays MultiManager Portfolio 3 (continuación)							
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%	–
Barclays MultiManager Portfolio 4							
Clases en GBP							
	A (acumulación)	£1.702.014	Mayo 2008	Activo	GBP	1,50%	2,64%
	A (distribución)	£18.400.220	Oct. 2006	Activo	GBP	1,50%	2,64%
	B (acumulación)	£16.953.361	Mayo 2008	Activo	GBP	1,25%	2,39%
	B (distribución)	£30.147.771	Oct. 2006	Activo	GBP	1,25%	2,39%
	C (acumulación)	£8.339.699	Mayo 2012	Activo	GBP	1,00%	2,14%
	C (distribución)	£6.730.685	Oct. 2006	Activo	GBP	1,00%	2,14%
	D (acumulación)	£15.908.531	Abr. 2009	Activo	GBP	0,75%	1,89%
	D (distribución)	£13.941.091	Oct. 2006	Activo	GBP	0,75%	1,89%
	I (acumulación)*	–	–	–	GBP	≤0,50%	–
	I (distribución)	£167.640	Feb. 2013	Activo	GBP	≤0,50%	1,60%
	K (acumulación)*	–	–	–	GBP	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	GBP	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	GBP	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	GBP	≤2,00%	–
	Z (acumulación)	£105.312	Mayo 2011	Activo	GBP	2,00%	3,14%
	Z (distribución)*	–	–	–	GBP	2,00%	–
Clases en USD							
	A (acumulación)	\$475.040	Dic. 2010	Activo	USD	1,50%	2,66%
	A (distribución)	\$9.566.965	Dic. 2010	Activo	USD	1,50%	2,66%
	B (acumulación)	\$3.339.779	Dic. 2010	Activo	USD	1,25%	2,41%
	B (distribución)	\$6.154.220	Dic. 2010	Activo	USD	1,25%	2,41%
	C (acumulación)*	\$1.705.125	–	–	USD	1,00%	2,17%
	C (distribución)	\$2.123.119	Dic. 2010	Activo	USD	1,00%	2,16%
	D (acumulación)*	–	–	–	USD	0,75%	–
	D (distribución)	\$2.240.354	Dic. 2010	Activo	USD	0,75%	1,91%
	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)	\$848.413	Abr. 2011	Activo	USD	2,00%	3,16%
	Z (distribución)*	–	–	–	USD	2,00%	–

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 28 feb. 2013	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Clase de divisa	Comisión de gestión anual	Gastos corrientes
Barclays MultiManager Portfolio 4							
Clases en EUR							
	A (acumulación)	€351.871	Dic. 2010	Activo	EUR	1,50%	2,66%
	A (distribución)	€2.381.972	Dic. 2010	Activo	EUR	1,50%	2,66%
	B (acumulación)	€794.031	Dic. 2010	Activo	EUR	1,43%	2,42%
	B (distribución)	€1.354.658	Dic. 2010	Activo	EUR	1,25%	2,41%
	C (acumulación)*	–	–	–	EUR	1,00%	–
	C (distribución)	€107	Dic. 2010	Activo	EUR	0,68%	2,14%
	D (acumulación)*	–	–	–	EUR	0,75%	–
	D (distribución)	€704.128	Dic. 2010	Activo	EUR	0,75%	1,91%
	I (acumulación)	€14.734.110	Dic. 2010	Activo	EUR	≤0,50%	1,62%
	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)	€4.918.045	Feb. 2011	Activo	EUR	2,00%	3,16%
	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%	–
Barclays MultiManager Portfolio 5							
Clases en GBP							
	A (acumulación)	£763.403	Mayo 2008	Activo	GBP	1,50%	2,60%
	A (distribución)	£4.084.105	Oct. 2006	Activo	GBP	1,50%	2,60%
	B (acumulación)	£3.052.095	Abr. 2008	Activo	GBP	1,25%	2,35%
	B (distribución)	£4.068.643	Oct. 2006	Activo	GBP	1,25%	2,35%
	C (acumulación)	£144.468	Mayo 2012	Activo	GBP	1,00%	2,10%
	C (distribución)	£701.536	Oct. 2006	Activo	GBP	1,00%	2,10%
	D (acumulación)	£1.621.682	Mayo 2012	Activo	GBP	0,75%	1,85%
	D (distribución)	£7.682.686	Oct. 2006	Activo	GBP	0,75%	1,85%
	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)*	–	–	–	GBP	2,00%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	GBP	2,00%	–

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 28 feb. 2013	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Clase de divisa	Comisión de gestión anual	Gastos corrientes
Barclays MultiManager Portfolio 5							
Clases en USD							
	A (acumulación)	\$104.632	Jul. 2011	Activo	USD	1,50%	2,62%
	A (distribución)	\$2.271.764	Dic. 2010	Activo	USD	1,50%	2,62%
	B (acumulación)	\$3.494.498	Dic. 2010	Activo	USD	1,25%	2,37%
	B (distribución)	\$4.469.336	Dic. 2010	Activo	USD	1,25%	2,37%
	C (acumulación)	\$578.898	Mayo 2012	Activo	USD	1,00%	2,12%
	C (distribución)*	–	Dic. 2010	Activo	USD	1,00%	–
	D (acumulación)*	–	Dic. 2010	Activo	USD	0,75%	–
	D (distribución)	\$656.980	Dic. 2010	Activo	USD	0,75%	1,87%
	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	2,00%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	USD	2,00%	–
Clases en EUR							
	A (acumulación)	€187.785	Dic. 2010	Activo	EUR	1,50%	2,62%
	A (distribución)	€533.862	Dic. 2010	Activo	EUR	1,50%	2,62%
	B (acumulación)	€7.083.760	Dic. 2010	Activo	EUR	1,25%	2,37%
	B (distribución)	€934.426	Dic. 2010	Activo	EUR	1,25%	2,37%
	C (acumulación)*	–	–	–	EUR	1,00%	–
	C (distribución)*	–	–	–	EUR	1,00%	1,86%
	D (acumulación)	€373.289	Mar. 2012	Activo	EUR	0,75%	1,87%
	D (distribución)	€29.747	Dic. 2010	Activo	EUR	0,75%	–
	I (acumulación)	€1.278.640	Dic. 2010	Activo	EUR	≤0,50%	1,58%
	I (distribución)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	EUR	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	€31.514.970	Oct. 2012	Activo	EUR	≤2,00%	3,13%
	Y (distribución)*	–	–	–	EUR	≤2,00%	–
	Z (acumulación)*	–	–	–	EUR	2,00%	–
	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 del periodo finalizado el 28 de febrero de 2013.

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 28 de febrero de 2013.

Análisis de los mercados

Visión general del producto de Barclays GlobalBeta Portfolios

El producto Barclays GlobalBeta Portfolios consiste en una gama de carteras que ofrecen rentabilidad de mercado pasiva. Para alcanzar sus respectivos objetivos de inversión, los Fondos invierten principalmente en organismos de inversión colectiva incluidos, a modo de ejemplo, 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. Esta gama de carteras con perfil de riesgo que se benefician de los mismos modelos de asignación táctica de activos las proporciona Barclays Wealth and Investment Management.

Visión general del producto de Barclays 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". Los Subfondos, que se gestionan con un enfoque de multigestión, tienen su fundamento en el conocimiento experto de Barclays en la selección de gestores llevada a cabo en los Subfondos de Barclays Multimanager PLC, Barclays Multimanager Fund (UK), Barclays Multimanager Fund (UK Series 2) y Barclays Investment Funds (Luxembourg) SICAV.

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 inversión terceros para gestionar fondos dentro de la misma clase de activos. De esta forma, además de ofrecerle acceso a los mejores gestores de inversiones institucionales del mercado, principalmente en los Subfondos de Barclays Multimanager Funds plc, el enfoque Multimanager diversifica también el riesgo de que alguno de los gestores de inversiones terceros registre una rentabilidad inferior a la esperada, principalmente en los Subfondos de Barclays Multimanager Funds plc.

Nuestro equipo de análisis de gestores/fondos elige a los gestores de inversión externos, especialmente en los subfondos de Barclays Multimanager Fund plc, de 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 MSCI AC World Index, aumentaron un 12,4% a lo largo del semestre finalizado el 28 de febrero 2013, y sus espectaculares rentabilidades se vieron impulsadas por la creciente armonización de la respuesta política de los bancos centrales mundiales frente al débil crecimiento. La Reserva Federal ("Fed"), el Banco Central Europeo, el Banco de Inglaterra y, recientemente, el Banco de Japón, trabajan juntos sobre la misma hoja de ruta política y, a pesar de que cada organismo

sigue un recorrido ligeramente distinto, el destino es el mismo: imprimir ingentes cantidades de dinero para respaldar a sus respectivas economías. Dado que los inversores rara vez se piensan las cosas dos veces, han reaccionado comprando renta variables de todos los colores y procedencias.

A la vista de estos acontecimientos, la renta variable de los países desarrollados se sumó al sólido repunte de la de los países emergentes en el periodo. El MSCI World Index registró una rentabilidad del 12,7% en el periodo, cifra que contrasta con la ganancia igualmente sorprendente del 10,3% del MSCI EM Index. El mercado bursátil estadounidense se incluyó en la lista de rezagados y, a pesar de obtener ganancias del 9,1% durante los últimos seis meses, se situó significativamente por detrás de la renta variable británica, que aumentó un 13,0%. Ambos se vieron fácilmente eclipsados por las rentabilidades registradas en los mercados de la periferia, donde la renta variable griega subió un 33,9% y la portuguesa un 14,4%. El mejor resultado del periodo corrió a cargo de Japón, con un 35,8%. No obstante, las ganancias de los mercados de renta variable fueron igualmente sorprendentes en Asia, donde Australia y Hong Kong, los mercados más destacados, obtuvieron rentabilidades del 21,4% y el 19,9%, respectivamente.

Desde una perspectiva sectorial, y como cabía esperar, los sectores cíclicos obtuvieron los mejores resultados en términos generales, si bien todos los sectores finalizaron el periodo con balances favorables. En el MSCI AC World Index, el sector de los materiales, cuyas perspectivas están íntimamente relacionadas con el crecimiento económico, obtuvo ganancias del 12,8%, la industria subió un 18,4%, los bienes de consumo discrecional repuntaron con un 17,9%, y el sector de las finanzas cosechó la mejor rentabilidad con un 22,0%. En el otro extremo de la escala, el sector de las telecomunicaciones registró uno de los peores comportamientos con ganancias del 1,9% en el periodo, ya que los atributos defensivos del sector comenzaron a perder atractivo frente a la creciente predisposición al riesgo.

Los últimos seis meses fueron razonablemente positivos para la mayoría de los bonos, donde la apreciación de capital contribuyó en menor medida a las rentabilidades de la renta fija. Por su parte, las políticas flexibles de los bancos centrales realizaron su aportación por medio de la fijación de los tipos de interés a corto plazo en niveles bajos y el apoyo directo de la Reserva Federal a los mercados mediante la Flexibilización Cuantitativa 3. Sin embargo, la situación apuntaba a un cambio. Antes del final del ejercicio, los datos económicos se estabilizaron incluso en la zona euro y, con el Año Nuevo, los políticos estadounidenses disiparon hasta el peor de los escenarios de "abismo fiscal". Los mercados bursátiles repuntaron y la predisposición al riesgo pareció volver a cobrar vida.

La rentabilidad del Barclays Global Treasury Index aumentó ligeramente durante los primeros meses del ejercicio y, aunque inhibió levemente los resultados, no impidió que la deuda pública registrase un aumento del 1,2% durante el periodo ni que Europa superase al Reino Unido y EE. UU. Durante el periodo, los bonos con calificación "investment grade" han aumentado un 3,5% impulsados por el sector de las finanzas, y la parte inferior de la estructura de capital superó a la deuda preferente. Los bonos de alto rendimiento continúan obteniendo buenos resultados y, a pesar de cosechar un aumento del 4,0% en el periodo, la renta fija de los mercados emergentes en divisas fuertes se ha visto relegada a un segundo plano por la sorprendente rentabilidad de sus homólogos en divisas locales, que obtuvieron ganancias del 7,4%.

(Fuente: Factset, Barclays)

Análisis de los mercados (continuación)

Visión general de Barclays GlobalBeta

Rentabilidad del Valor Liquidativo de las acciones de acumulación de Clase GBP B de GlobalBeta Portfolios durante el periodo objeto de análisis:

Barclays GlobalBeta Portfolio 1: +2.5%
Barclays GlobalBeta Portfolio 2: +3.6%
Barclays GlobalBeta Portfolio 3: +5.9%
Barclays GlobalBeta Portfolio 4: +7.0%
Barclays GlobalBeta Portfolio 5: +7.8%
Barclays GlobalBeta Equity Portfolio: +8.8%

Desde el comienzo del periodo, la renta variable europea obtuvo buenos resultados gracias al impulso del sector de las finanzas y los periféricos. Entre los factores positivos destacaron los pasos adoptados por el BCE y la mejora de la predisposición procedente de España. Japón continuó obteniendo resultados negativos, y nuestra ponderación nula contribuyó positivamente a la rentabilidad de los Fondos. En los mercados emergentes, China obtuvo un rendimiento positivo gracias a la mejora de los indicadores económicos. Nuestro posicionamiento en renta fija contribuyó positivamente, y los mercados emergentes y de alta rentabilidad se situaron por delante de los bonos con calificación “*investment grade*” y la deuda pública. La deuda de alta rentabilidad y mercados emergentes siguió siendo nuestra clase de activos preferente.

Desde principios de 2012, aumentamos la asignación de los Fondos a la renta variable evolucionando hacia una posición neutra en Europa e incrementando nuestra sobreponderación a EE. UU. Ambos movimientos se fundamentaron en la reducción de nuestra exposición al efectivo y la deuda pública. La sincronización de giro hacia la renta variable resultó positiva, ya que el mercado, especialmente el europeo, disfrutó de un sólido cuarto trimestre. En diciembre de 2012, pasamos a una sobreponderación en la clase de activos, particularmente en Europa, que potenció la rentabilidad en la fase final del ejercicio. La decisión de reducir la exposición de los Fondos a la deuda pública también contribuyó positivamente, ya que el segmento se encontró entre los principales rezagados del índice. En el resto del panorama de renta fija, vendimos nuestras posiciones en divisas fuertes de mercados emergentes en favor de adquisiciones de divisas locales de mercados emergentes. La estrategia aportó un valor significativo, ya que el dólar se depreció con respecto a las divisas emergentes durante el periodo.

En 2013, los mercados iniciaron el ejercicio con un repunte en los activos de riesgo y un descenso de la renta fija en un entorno de rentabilidad creciente. Mientras que la renta variable de los países desarrollados fue la clase de activos de mejor rendimiento, los bonos empresariales cosecharon la peor rentabilidad. Las noticias positivas vinieron de las economías desarrolladas, especialmente tras el acuerdo alcanzado sobre el precipicio fiscal estadounidense y el mantenimiento de políticas monetarias muy flexibles. La reducción continuada en la percepción del riesgo en la zona euro también contribuyó a acrecentar el optimismo de los inversores. Además, los datos económicos de las economías emergentes, en especial China, resultaron alentadores al apuntar hacia un aterrizaje suave de las mismas.

La sobreponderación a la renta variable de los mercados desarrollados y la infraponderación a deuda pública contribuyó positivamente a la rentabilidad. Por lo que respecta a la renta variable, nuestra posición infraponderada a Japón supuso el principal obstáculo al rendimiento y compensó las sobreponderaciones a EE. UU y Alemania. En el plano de la renta fija, nuestra preferencia por los bonos de alta rentabilidad y la deuda de mercados emergentes en divisa local contribuyó a los resultados positivos.

Visión general de Barclays Multimanager

Rentabilidad del Valor Liquidativo de las acciones de acumulación de Clase GBP B de Multimanager Portfolios durante el periodo objeto de análisis:

Barclays Multimanager Portfolio 1: +4.5%
Barclays Multimanager Portfolio 2: +7.4%
Barclays Multimanager Portfolio 3: +10.4%
Barclays Multimanager Portfolio 4: +10.8%
Barclays Multimanager Portfolio 5: +11.4%

Rentabilidad del Valor Liquidativo de las acciones de acumulación de Clase EUR I de Barclays Multimanager Bond Portfolios durante el periodo objeto de análisis:

Barclays Multimanager Bond Portfolio: +2,2%

En un periodo en el que los mercados oscilaron entre la preferencia y la aversión al riesgo, nuestro modelo Multimanager fue capaz de obtener resultados positivos en cada una de las fases del mercado. Nuestro sólido rendimiento a tres años es también prueba fehaciente de las ventajas del modelo Multimanager, ya que aúna a los que consideramos los gestores más eficaces y complementarios de todo el espectro. Durante el periodo, la rentabilidad se vio impulsada en gran medida por el fuerte repunte en la renta variable y las clases de activos motivadas por el crédito.

La deuda de los mercados emergentes, una de las clases de activos de mayor rentabilidad en 2012, se benefició de las tendencias económicas positivas en la región, y el atractivo de las valoraciones continuó atrayendo a los inversores hacia el mercado. Wellington –el gestor subyacente elegido para esta clase de activos– obtuvo cuantiosas ganancias gracias a una selección de títulos positiva y al éxito de su estrategia de asignación por países. Los mejores resultados procedieron de Rusia, donde una selección de valores positiva contó además con el respaldo de una beneficiosa sobreponderación al mercado.

Por lo que respecta a la alta rentabilidad, los gestores Nomura y Oaktree contribuyeron sólidamente en ambos casos, ya que la exposición de Nomura a la recuperación del mercado inmobiliario mundial se combinó positivamente con la exposición de Oaktree al crédito de alta calidad de los países de la periferia de Europa. A comienzos del periodo, tomamos la decisión de desarrollar nuestra posición en renta variable evolucionando desde una postura neutral en octubre de 2012 para pasar a una sobreponderación en diciembre de 2012. Nuestro movimiento se centró en el mercado europeo, en el que Cazenove y JP Morgan obtuvieron sólidos resultados.

Mientras que los rumores de un inminente pacto fiscal sobre el abismo fiscal de EE. UU. impulsaron a los mercados en los últimos días del ejercicio, la renta variable estadounidense no consiguió ganar suficiente impulso para compensar las mediocres rentabilidades experimentadas durante el cuarto trimestre de 2012. Como resultado, nuestra exposición a EE. UU. supuso una pequeña rémora durante los tres últimos meses del ejercicio 2012. Dentro de nuestra asignación de valores, se generaron niveles de rentabilidad muy superiores en Europa, Reino Unido y los mercados emergentes.

Análisis de los mercados (continuación)

Visión general de Barclays Multimanager Portfolios (continuación)

Más recientemente, 2013 comenzó con un rendimiento altamente positivo. La confianza de los inversores mejoró tras los buenos resultados cosechados por los activos de riesgo en diciembre de 2012. Además, los modestos pero positivos desarrollos macroeconómicos, a los que se sumaron los avances en la situación fiscal de los EE. UU., redujeron la percepción de los riesgos eventuales. La renta variable de los mercados desarrollados se alzó como la clase de activos más sólida y fue además la mejor sobreponderación táctica en cuanto a la adición de valor. Dentro de la renta fija, la tendencia decreciente en la rentabilidad de la deuda pública imperante durante los dos últimos ejercicios se revirtió en enero de 2013. Como consecuencia, los bonos estatales de los países desarrollados registraron un resultado del -0,5%, y mantenemos una infraponderación táctica en esta clase de activos. Esta tendencia también tuvo un impacto negativo sobre los bonos con calificación "investment grade". La selección de gestores continuó añadiendo valor en un mercado fuerte, especialmente para los fondos de renta variable. Por lo que respecta a la renta fija, los gestores registraron rentabilidades próximas o ligeramente superiores a las de los índices del mercado.

Todas las carteras de Multimanager Portfolios están cubiertas frente a la divisa base para la tenencia de renta variable y renta fija. Esto continúa brindando protección frente al rendimiento adverso en divisas.

Barclays
División Wealth and Investment Management

Marzo de 2013

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 un cierto potencial de crecimiento de capital.

Las diez tenencias más importantes

Las diez tenencias más importantes a 28 de febrero de 2013	% de valor liquidativo
iShares Barclays Capital \$ Treasury Bond 1-3 Fund	18,28
SPDR Barclays 1 - 3 Year Euro Government Bond ETF	17,19
SPDR 1-5 Year Gilt ETF	14,32
BlackRock Developed World Index Sub-Fund	11,50
iShares Global Government Bond	9,62
iShares plc - iShares Global Corporate Bond Fund	6,92
iShares MSCI World Fund	5,02
iShares Plc - iShares Global High Yield Bond Fund	3,58
BlackRock Emerging Markets Index Fund	3,23
iShares S&P 500 Index Fund	3,01

Barclays GlobalBeta Portfolio 1

Estado de la Cartera

A 28 de febrero de 2013 (expresado en GBP)

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

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado GBP	% de valor liquidativo
Fondos de inversión - 95,67%			
BlackRock Developed World Index Sub-Fund	486.465	3.464.636	11,50
BlackRock Emerging Markets Index Fund	143.194	971.622	3,23
db x-trackers DAX ETF	2.278	150.483	0,50
Institutional Cash Series Plc - Institutional Sterling Liquidity Fund	218	218	0,00
iShares Barclays Capital \$ Treasury Bond 1-3 Fund	63.176	5.506.262	18,28
iShares Barclays Emerging Market Local Government Bond Fund	11.992	756.149	2,51
iShares Global Government Bond Fund	38.872	2.898.593	9,62
iShares MSCI World Fund	77.216	1.510.965	5,02
iShares plc - iShares Global Corporate Bond Fund	31.878	2.085.696	6,92
iShares Plc - iShares Global High Yield Bond Fund	15.943	1.079.931	3,58
iShares S&P 500 Index Fund	91.194	907.116	3,01
SPDR 1-5 Year Gilt ETF	85.905	4.314.596	14,32
SPDR Barclays 1 - 3 Year Euro Government Bond ETF	116.571	5.178.882	17,19
TOTAL DE FONDOS DE INVERSIÓN		28.825.149	95,67
CARTERA DE INVERSIONES (coste 27.100.416 GBP)			
		28.825.149	95,67
Ganancias (o pérdidas) netas no realizadas de contratos de divisas a plazo			
Venta de EUR por GBP - Venc. 05/03/2013	€7.608.957		
	£6.561.292	8.757	0,03
Venta de GBP por EUR - Venc. 05/03/2013	£891.168		
	€1.030.448	(3.787)	(0,01)
Venta de GBP por USD - Venc. 05/03/2013	£1.736.557		
	USD2.644.377	7.459	0,02
Venta de USD por GBP - Venc. 05/03/2013	USD31.986.295		
	£ 20.221.313	(874.256)	(2,90)
Venta de EUR por GBP - Venc. 15/03/2013	€211.986		
	£183.481	902	0,00
Venta de GBP por EUR - Venc. 15/03/2013	£6.542.428		
	€7.603.657	6.409	0,02
Venta de GBP por JPY - Venc. 15/03/2013	£303.758		
	¥44.241.730	11.596	0,04
Venta de GBP por USD- Venc. 15/03/2013	£ 6.018.171		
	USD9.390.125	175.149	0,58
TOTAL DE PÉRDIDAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		(667.771)	(2,22)
TOTAL DE LA CARTERA§		28.157.378	93,45
Otros activos netos		1.972.284	6,55
TOTAL DE ACTIVOS NETOS		30.129.662	100,00

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

Las notas adjuntas de las páginas 65 a 81 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.

Las diez tenencias más importantes

Las diez tenencias más importantes a 28 de febrero de 2013	% de valor liquidativo
BlackRock Developed World Index Sub-Fund	16,31
iShares MSCI World Fund	16,18
iShares Global Government Bond Fund	11,46
iShares Barclays Capital \$ Treasury Bond 1-3 Fund	11,09
iShares plc - iShares Global Corporate Bond Fund	9,11
BlackRock Emerging Markets Index Fund	8,54
SPDR Barclays 1 - 3 Year Euro Government Bond ETF	8,09
iShares S&P 500 Index Fund	5,57
iShares Plc - iShares Global High Yield Bond Fund	5,56
iShares Barclays Emerging Market Local Government Bond Fund	3,49

Barclays GlobalBeta Portfolio 2

Estado de la Cartera

A 28 de febrero de 2013 (expresado en GBP)

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

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado GBP	% de valor liquidativo
Fondos de inversión – 97,82%			
BlackRock Developed World Index Sub-Fund	3.257.247	23.198.332	16,31
BlackRock Emerging Markets Index Fund	1.790.310	12.147.886	8,54
db x-trackers DAX ETF	21.689	1.432.759	1,01
iShares Barclays Capital \$ Treasury Bond 1-3 Fund	181.055	15.780.298	11,09
iShares Barclays Emerging Market Local Government Bond Fund	78.664	4.960.118	3,49
iShares Global Government Bond Fund	218.645	16.303.841	11,46
iShares MSCI World Fund	1.176.141	23.014.759	16,18
iShares plc - iShares Global Corporate Bond Fund	198.172	12.965.890	9,11
iShares Plc - iShares Global High Yield Bond Fund	116.722	7.906.399	5,56
iShares S&P 500 Index Fund	795.809	7.915.993	5,57
SPDR 1-5 Year Gilt ETF	40.236	2.020.861	1,42
SPDR Barclays 1 - 3 Year Euro Government Bond ETF	259.085	11.510.330	8,09
TOTAL DE FONDOS DE INVERSIÓN		139.157.466	97,82
CARTERA DE INVERSIONES (coste 127.037.024 GBP)			
		139.157.466	97,82
Ganancias (o pérdidas) netas no realizadas de contratos de divisas a plazo			
Venta de EUR por GBP - Venc. 01/03/2013	€61.748	225	0,00
Venta de GBP por EUR - Venc. 01/03/2013	£53.396	(281)	0,00
Venta de GBP por EUR - Venc. 01/03/2013	£66.650		
Venta de EUR por GBP - Venc. 01/03/2013	€77.074		
Venta de EUR por GBP - Venc. 05/03/2013	€19.365.642	26.786	0,02
Venta de EUR por GBP - Venc. 05/03/2013	£16.703.719		
Venta de JPY por GBP - Venc. 05/03/2013	¥476.742	(130)	0,00
Venta de GBP por EUR - Venc. 05/03/2013	£3.268		
Venta de GBP por EUR - Venc. 05/03/2013	£3.066.656	(10.384)	(0,01)
Venta de GBP por USD - Venc. 05/03/2013	€3.549.014		
Venta de GBP por USD - Venc. 05/03/2013	£3.889.528	(3.357)	0,00
Venta de USD por GBP - Venc. 05/03/2013	USD5.892.433		
Venta de USD por GBP - Venc. 05/03/2013	USD197.497.622	(5.408.781)	(3,80)
Venta de EUR por GBP - Venc. 15/03/2013	£124.844.643		
Venta de EUR por GBP - Venc. 15/03/2013	€579.982	(386)	0,00
Venta de GBP por EUR - Venc. 15/03/2013	£499.138		
Venta de GBP por EUR - Venc. 15/03/2013	£22.018.928	28.877	0,02
Venta de GBP por JPY - Venc. 15/03/2013	€25.599.046		
Venta de GBP por JPY - Venc. 15/03/2013	£1.841.483	70.296	0,05
Venta de USD por GBP - Venc. 15/03/2013	¥268.208.694		
Venta de GBP por USD - Venc. 15/03/2013	£15.304.627	428.745	0,30
Venta de USD por GBP - Venc. 15/03/2013	USD23.854.465		
Venta de USD por GBP - Venc. 15/03/2013	USD128.793	(3.401)	0,00
Venta de USD por GBP - Venc. 15/03/2013	£81.545		
TOTAL DE PÉRDIDAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		(4.871.791)	(3,43)
TOTAL DE LA CARTERA§		134.285.675	94,40
Otros activos netos		7.971.354	5,60
TOTAL DE ACTIVOS NETOS		142.257.029	100,00

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

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.

Las diez tenencias más importantes

Las diez tenencias más importantes a 28 de febrero de 2013	% de valor liquidativo
BlackRock Developed World Index Sub-Fund	16,48
iShares S&P 500 Index Fund	13,82
BlackRock Emerging Markets Index Fund	12,94
iShares MSCI World	10,50
iShares Global Government Bond Fund	8,68
iShares plc - iShares Global Corporate Bond Fund	7,18
iShares Plc - iShares Global High Yield Bond Fund	7,12
BlackRock Index Selection Fund - North America Index Fund	5,36
iShares Barclays Emerging Market Local Government Bond Fund	5,04
<u>iShares Barclays Capital \$ Treasury Bond 1-3 Fund</u>	<u>3,56</u>

Barclays GlobalBeta Portfolio 3

Estado de la Cartera

A 28 de febrero de 2013 (expresado en GBP)

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

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado GBP	% de valor liquidativo
Fondos de inversión – 98,54%			
BlackRock Developed World Index Sub-Fund	7.149.592	50.919.874	16,48
BlackRock Emerging Markets Index Fund	5.894.304	39.994.936	12,94
BlackRock Index Selection Fund - North America Index Fund	1.463.341	16.577.174	5,36
db x-trackers DAX ETF	153.139	10.116.247	3,27
iShares Barclays Capital \$ Treasury Bond 1-3 Fund	126.384	11.015.311	3,56
iShares Barclays Emerging Market Local Government Bond Fund	246.891	15.567.586	5,04
iShares Global Government Bond Fund	359.770	26.827.199	8,68
iShares MSCI Japan Fund	692.538	4.705.256	1,52
iShares MSCI World Fund	1.658.599	32.455.511	10,50
iShares plc - iShares Global Corporate Bond Fund	339.215	22.193.974	7,18
iShares Plc - iShares Global High Yield Bond Fund	324.917	22.008.904	7,12
iShares Plc FTSE 100 Fund	747.523	4.725.751	1,53
iShares S&P 500 Index Fund	4.293.056	42.703.464	13,82
SPDR Barclays 1 - 3 Year Euro Government Bond ETF	106.569	4.734.525	1,53
TOTAL DE FONDOS DE INVERSION		304.545.712	98,54
CARTERA DE INVERSIONES			
(coste 268,367,086 GBP)		304.545.712	98,54
Ganancias (o pérdidas) netas no realizadas de contratos de divisas a plazo			
Venta de JPY por GBP - Venc. 04/03/2013	¥2.975.052 £21.373	170	0,00
Venta de EUR por GBP - Venc. 05/03/2013	€17.298.266 £14.920.516	23.927	0,01
Venta de JPY por GBP - Venc. 05/03/2013	¥652.765.542 £4.702.432	50.117	0,02
Venta de GBP por EUR - Venc. 05/03/2013	£449.957 €521.510	(853)	0,00
Venta de GBP por USD - Venc. 05/03/2013	£15.881.418 USD24.525.333	293.503	0,10
Venta de USD por GBP - Venc. 05/03/2013	USD447.404.620 £282.712.633	(12.359.193)	(4,00)
Venta de EUR por GBP - Venc. 15/03/2013	€40.000 £34.723	273	0,00
Venta de GBP por EUR - Venc. 15/03/2013	£34.874.478 €40.544.903	45.817	0,01
Venta de GBP por JPY - Venc. 15/03/2013	£5.052.181 ¥735.702.478	191.873	0,06
Venta de GBP por USD - Venc. 15/03/2013	£21.882.223 USD34.113.779	617.748	0,20
TOTAL DE PERDIDAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		(11.136.618)	(3,60)
TOTAL DE LA CARTERA§		293.409.094	94,94
Otros activos netos		15.636.334	5,06
TOTAL DE ACTIVOS NETOS		309.045.428	100,00

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

Barclays GlobalBeta Portfolio 4

Objetivo de inversión

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

Las diez tenencias más importantes

Las diez tenencias más importantes a 28 de febrero de 2013	% de valor liquidativo
BlackRock Developed World Index Sub-Fund	18,60
BlackRock Emerging Markets Index Fund	16,12
iShares S&P 500 Index Fund	15,39
iShares MSCI World Fund	11,06
BlackRock Index Selection Fund - North America Index Fund	8,55
iShares Plc - iShares Global High Yield Bond Fund	6,09
iShares Global Government Bond Fund	5,77
iShares plc - iShares Global Corporate Bond Fund	5,12
iShares Barclays Emerging Market Local Government Bond Fund	4,02
db x-trackers DAX ETF	3,85

Barclays GlobalBeta Portfolio 4

Estado de la Cartera

A 28 de febrero de 2013 (expresado en GBP)

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

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado GBP	% de valor liquidativo
Fondos de inversión – 99,14%			
BlackRock Developed World Index Sub-Fund	3.105.078	22.114.575	18,60
BlackRock Emerging Markets Index Fund	2.823.529	19.158.642	16,12
BlackRock Index Selection Fund - North America Index Fund	897.220	10.163.982	8,55
db x-trackers DAX ETF	69.262	4.575.395	3,85
iShares Barclays Capital \$ Treasury Bond 1-3 Fund	6.921	603.217	0,51
iShares Barclays Emerging Market Local Government Bond Fund	75.707	4.773.666	4,02
iShares Global Government Bond Fund	91.968	6.857.837	5,77
iShares MSCI Japan Fund	445.094	3.024.067	2,54
iShares MSCI World Fund	671.922	13.148.188	11,06
iShares plc - iShares Global Corporate Bond Fund	93.026	6.086.454	5,12
iShares Plc - iShares Global High Yield Bond Fund	106.960	7.245.150	6,09
iShares Plc FTSE 100 Fund	288.260	1.822.345	1,53
iShares S&P 500 Index Fund	1.839.430	18.296.997	15,39
TOTAL DE FONDOS DE INVERSIÓN		117.870.515	99,14
CARTERA DE INVERSIONES (coste 102.222.444 GBP)			
		117.870.515	99,14
Ganancias (o pérdidas) netas no realizadas de contratos de divisas a plazo			
Venta de EUR por GBP - Venc. 05/03/2013	€5.671.289		
	£4.906.074	22.183	0,02
Venta de JPY por GBP - Venc. 05/03/2013	¥419.532.251		
	£3.021.815	31.774	0,03
Venta de GBP por EUR - Venc. 05/03/2013	£213.976		
	£248.228	(212)	0,00
Venta de GBP por USD - Venc. 05/03/2013	£8.681.620		
	USD13.425.736	172.905	0,14
Venta de USD por GBP - Venc. 05/03/2013	USD176.955.374		
	£111.751.152	(4.954.270)	(4,17)
Venta de GBP por EUR - Venc. 15/03/2013	£5.441.037		
	€6.325.636	7.070	0,01
Venta de GBP por JPY - Venc. 15/03/2013	£684.808		
	¥99.741.062	26.142	0,02
Venta de GBP por USD - Venc. 15/03/2013	£10.533.548		
	USD16.435.445	306.563	0,26
TOTAL DE PÉRDIDAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		(4.387.845)	(3,69)
TOTAL DE LA CARTERA§		113.482.670	95,45
Otros activos netos		5.407.835	4,55
TOTAL DE ACTIVOS NETOS		118.890.505	100,00

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

Las notas adjuntas de las páginas 65 a 81 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.

Las diez tenencias más importantes

Las diez tenencias más importantes a 28 de febrero de 2013	% de valor liquidativo
BlackRock Emerging Markets Index Fund	18,01
BlackRock Developed World Index Sub-Fund	17,69
iShares MSCI World	16,86
iShares S&P 500 Index Fund	14,44
BlackRock Index Selection Fund - North America Index Fund	9,48
iShares Plc - iShares Global High Yield Bond	6,01
db x-trackers DAX ETF	4,27
iShares plc - iShares Global Corporate Bond	4,03
iShares Barclays Emerging Market Local Government Bond	3,96
iShares Plc FTSE 100	2,05

Barclays GlobalBeta Portfolio 5

Estado de la Cartera

A 28 de febrero de 2013 (expresado en GBP)

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

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado GBP	% de valor liquidativo
Fondos de inversión – 99,81%			
BlackRock Developed World Index Sub-Fund	1.867.568	13.300.945	17,69
BlackRock Emerging Markets Index Fund	1.995.403	13.539.514	18,01
BlackRock Index Selection Fund - North America Index Fund	629.361	7.129.594	9,48
db x-trackers DAX ETF	48.626	3.212.197	4,27
Institutional Cash Series Plc - Institutional Sterling Liquidity Fund	21	21	0,00
iShares Barclays Emerging Market Local Government Bond Fund	47.154	2.973.271	3,96
iShares Global Government Bond Fund	9.556	712.568	0,95
iShares MSCI Japan Fund	226.262	1.537.274	2,05
iShares MSCI World Fund	647.855	12.677.244	16,86
iShares plc - iShares Global Corporate Bond Fund	46.348	3.032.432	4,03
iShares Plc - iShares Global High Yield Bond Fund	66.700	4.518.058	6,01
iShares Plc FTSE 100 Fund	244.226	1.543.967	2,05
iShares S&P 500 Index Fund	1.090.913	10.851.423	14,44
TOTAL DE FONDOS DE INVERSION		75.028.508	99,81
CARTERA DE INVERSIONES (coste 64,727.730 GBP)			
		75.028.508	99,81
Pérdidas netas no realizadas de contratos de divisas a plazo			
Venta de EUR por GBP - Venc. 05/03/2013	€3.109.564		
	£2.682.136	4.301	0,01
Venta de JPY por GBP - Venc. 05/03/2013	¥213.267.774		
	£1.536.351	16.374	0,02
Venta de GBP por USD - Venc. 05/03/2013	£2.459.994		
	USD3.725.450	(2.989)	0,00
Venta de USD por GBP - Venc. 05/03/2013	USD107.738.894		
	£68.039.445	(3.016.396)	(4,01)
Venta de GBP por EUR - Venc. 15/03/2013	£16.710.026		
	€19.427.056	22.002	0,03
Venta de GBP por JPY - Venc. 15/03/2013	£65.719		
	¥9.571.852	2.509	0,00
Venta de GBP por USD - Venc. 15/03/2013	£ 8.668.553		
	USD13.525.503	252.281	0,34
TOTAL DE PÉRDIDAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		(2.721.918)	(3,62)
TOTAL DE LA CARTERA§		72.306.590	96,19
Otros activos netos		2.864.599	3,81
TOTAL DE ACTIVOS NETOS		75.171.189	100,00

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

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.

Las diez tenencias más importantes

Las diez tenencias más importantes a 28 de febrero de 2013	% de valor liquidativo
BlackRock Index Selection Fund - North America Index Fund	18,47
BlackRock Developed World Index Sub-Fund	18,36
iShares MSCI World	18,35
BlackRock Emerging Markets Index Fund	18,34
iShares S&P 500 Fund	10,03
db x-trackers DAX ETF	5,43
iShares MSCI Japan Fund	4,05
iShares Plc FTSE 100	3,05
<u>iShares MSCI Emerging Markets (Acc) Fund</u>	<u>2,05</u>

Barclays GlobalBeta Equity Portfolio

Estado de la Cartera

A 28 de febrero de 2013 (expresado en GBP)

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

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado GBP	% de valor liquidativo
Fondos de inversión – 98,12%			
BlackRock Developed World Index Sub-Fund	1.602.155	11.410.655	18,36
BlackRock Emerging Markets Index Fund	1.679.461	11.395.737	18,34
BlackRock Index Selection Fund - North America Index Fund	1.013.062	11.476.275	18,47
db x-trackers DAX ETF	51.108	3.376.156	5,43
iShares MSCI Emerging Markets (Acc) Fund	64.118	1.274.763	2,05
iShares MSCI Japan Fund	369.983	2.513.746	4,05
iShares MSCI World Fund	582.596	11.400.255	18,35
iShares Plc FTSE 100 Fund	299.519	1.893.523	3,05
iShares S&P 500 Fund	249.530	6.233.445	10,03
TOTAL DE FONDOS DE INVERSION		60.974.555	98,12
CARTERA DE INVERSIONES (coste 53.692,111 GBP)			
		60.974.555	98,12
Ganancias (o pérdidas) netas no realizadas de contratos de divisas a plazo			
Venta de EUR por GBP - Venc.– 05/03/2013	€3.999.424 £3.449.680	5.532	0,01
Venta de JPY por GBP - Venc. 05/03/2013	¥348.734.876 £2.512.237	26.774	0,04
Venta de GBP por EUR - Venc. 05/03/2013	€259.333 €300.725	(361)	0,00
Venta de GBP por USD - Venc. 05/03/2013	£7.868.157 USD12.152.188	146.442	0,24
Venta de USD por GBP - Venc. 05/03/2013	USD92.290.274 £58.320.811	(2.546.372)	(4,10)
Venta de GBP por EUR - Venc. 15/03/2013	£1.342.200 €1.560.454	1.779	0,00
Venta de GBP por USD - Venc. 15/03/2013	£1.312.080 USD2.047.233	38.186	0,06
TOTAL DE PÉRDIDAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		(2.328.020)	(3,75)
TOTAL DE LA CARTERA§		58.646.535	94,37
Otros activos netos		3.497.947	5,63
TOTAL DE ACTIVOS NETOS		62.144.482	100,00

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

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 principalmente a la renta fija.

Las diez tenencias más importantes

Las diez tenencias más importantes a 28 de febrero de 2013	% de valor liquidativo
Barclays GlobalAccess Global Government Bond Fund*	16,64
Barclays GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund*	16,23
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	14,30
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	13,81
Institutional Cash Series Plc - Institutional Sterling Liquidity Fund	7,66
Barclays GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund*	7,48
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Debt Fund*	6,56
Barclays GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund*	5,08

* Estos fondos pertenecen a Barclays MultiManager Funds PLC.

Barclays MultiManager Bond Portfolio

Estado de la Cartera

A 28 de febrero de 2013 (expresado en GBP)

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

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado GBP	% de valor liquidativo
Fondos de inversión – 87,75%			
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Debt Fund*	2.104.854	1.713.351	6,56
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	5.077.286	3.735.006	14,30
Barclays GlobalAccess Global Government Bond Fund*	5.881.345	4.344.651	16,64
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	4.761.739	3.605.475	13,81
Barclays GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund*	1.480.148	1.325.634	5,08
Barclays GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund*	6.224.830	4.236.645	16,23
Barclays GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund* - Institutional Cash Series Plc - Institutional Sterling Liquidity Fund	18.971.027	1.952.276	7,48
TOTAL DE FONDOS DE INVERSION		22.913.038	87,75
CARTERA DE INVERSIONES (coste 22.127.299 GBP)			
		22.913.038	87,75
Ganancias netas no realizadas de contratos de futuros#			
Futuro Gilt largo junio 2013	3	5.610	0,02
Pagaré EE. UU. a 10 años (Cbt) venc. junio 2013	10	5.258	0,02
TOTAL DE GANANCIAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE FUTUROS		10.868	0,04
Ganancias (o pérdidas) netas no realizadas de contratos de divisas a plazo			
Venta de EUR por GBP - Venc. 01/03/2013	€302.300	£261.415	1,103
Venta de GBP por EUR - Venc. 04/03/2013	£55.907	€64.898	(20)
Venta de GBP por EUR - Venc. 05/03/2013	€9.760	£11.302	(26)
Venta de GBP por USD - Venc. 05/03/2013	£245.613	USD380.932	5,619
Venta de USD por GBP - Venc. 05/03/2013	USD8.796.487	£5.555.172	(246.278)
Venta de EUR por GBP - Venc. 06/03/2013	€577	£500	3
Venta de EUR por GBP - Venc. 15/03/2013	€839.386	£724.210	1,267
Venta de GBP por EUR - Venc. 15/03/2013	£26.316.362	€30.593.798	33,298
Venta de GBP por USD - Venc. 15/03/2013	£389.942	USD608.426	11,349
TOTAL DE PÉRDIDAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		(193.685)	(0,74)
TOTAL DE LA CARTERA§		22.730.221	87,05
Otros activos netos		3.380.600	12,95
TOTAL DE ACTIVOS NETOS		26.110.821	100,00

El compromiso total de contratos de futuros alcanza un total de 1.217.622 GBP.

* Estos fondos pertenecen a Barclays Multi-Manager Funds PLC.

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

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.

Las diez tenencias más importantes

Las diez tenencias más importantes a 28 de febrero de 2013	% de valor liquidativo
Institutional Cash Series Plc - Institutional Sterling Liquidity Fund	12,58
Barclays GlobalAccess Global Government Bond Fund*	9,19
Barclays GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund*	8,43
Barclays GlobalAccess Global Equity Income Fund*	7,49
iShares Barclays Capital \$ Treasury Bond 1-3 Fund	7,40
iShares Barclays Capital Euro Government Bond 1-3 Fund	6,90
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	6,46
Barclays GlobalAccess - US Value Fund*	4,35
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond fund*	2,86
Barclays GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	2,31

* Estos fondos pertenecen a Barclays MultiManager Funds PLC.

Barclays MultiManager Portfolio 1

Estado de la Cartera

A 28 de febrero de 2013 (expresado en GBP)

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

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado GBP	% de valor liquidativo
Fondos de inversión – 80,73%			
Barclays GlobalAccess - US Small & Mid Cap Equity Fund*	2.929.290	1.974.500	1,55
Barclays GlobalAccess - US Value Fund*	456.528	5.528.841	4,35
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Debt Fund*	1.430.182	1.164.168	0,92
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund*	3.984.489	2.573.727	2,02
Barclays GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	2.385.909	2.940.815	2,31
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	11.165.099	8.213.388	6,46
Barclays GlobalAccess Global Equity Income Fund*	8.057.549	9.522.702	7,49
Barclays GlobalAccess Global Government Bond Fund*	15.822.989	11.688.714	9,19
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	4.795.683	3.631.177	2,86
Barclays GlobalAccess Global Inflation Linked Bond	2.796.398	2.504.479	1,97
Barclays GlobalAccess Japan Fund*	2.162.314	1.544.016	1,21
Barclays GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund*	3.657.034	2.488.992	1,96
Barclays GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund*	104.146.616	10.717.552	8,43
Barclays UK Equity Income Fund†	331.227	1.322.257	1,04
Institutional Cash Series Plc - Institutional Sterling Liquidity Fund	16.000.000	16.000.000	12,58
iShares Barclays Capital \$ Treasury Bond 1-3 Fund	107.968	9.410.219	7,40
iShares Barclays Capital Euro Government Bond 1-3 Fund	73.085	8.775.758	6,90
iShares III Plc MSCI Pacific (ex-Japan) Fund	44.632	1.377.831	1,08
iShares MSCI Emerging Markets Fund	47.462	1.283.623	1,01
TOTAL DE FONDOS DE INVERSIÓN		102.662.759	80,73
CARTERA DE INVERSIONES (coste 96.079.833 GBP)			
		102.662.759	80,73
Ganancias (o pérdidas) no realizadas de contratos de futuros[§]			
Futuro Mini Jgb a 10 años venc. marzo 2013	(8)	(3.859)	0,00
Futuro Emini S&P 500 Index venc. marzo 2013	24	51.760	0,04
Euro Stoxx 50 venc. marzo 2013	(24)	21	0,00
Futuro Euro-Bund venc. marzo 2013	(4)	(8.002)	(0,01)
Pagaré EE. UU. a 10 años (Cbt) venc. junio 2013	(8)	(4.247)	0,00
TOTAL DE GANANCIAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE FUTUROS		35.673	0,03

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado GBP	% de valor liquidativo
Ganancias (o pérdidas) netas no realizadas de contratos de divisas a plazo			
Venta de EUR por GBP - Venc. 01/03/2013		€7.251	
		£6.270	26
Venta de GBP por EUR - Venc. 01/03/2013		£30.523	
		€35.297	(129)
Venta de EUR por GBP - Venc. 04/03/2013		€493.720	
		£425.314	148
Venta de GBP por EUR - Venc. 04/03/2013		£28	
		€32	0
Venta de GBP por USD - Venc. 04/03/2013		£22.910	
		USD 34.739	1
Venta de USD por GBP - Venc. 04/03/2013		USD1.400.000	
		£923.270	(52)
Venta de EUR por GBP - Venc. 05/03/2013		€11.150.203	
		£9.641.357	39.240
Venta de USD por GBP - Venc. 05/03/2013		USD25.638.095	
		£16.208.689	(700.121)
Venta de EUR por GBP - Venc. 06/03/2013		€432.105	
		£374.420	2.302
Venta de USD por GBP - Venc. 06/03/2013		USD 44.523	
		£29.370	7
Venta de EUR por GBP - Venc. 15/03/2013		€363.417	
		£312.965	(38)
Venta de GBP por EUR - Venc. 15/03/2013		£88.159.054	
		€102.481.420	105.586
Venta de GBP por JPY - Venc. 15/03/2013		£32.320	
		¥4.707.344	1.234
Venta de GBP por USD - Venc. 15/03/2013		£10.031.681	
		USD15.610.192	264.124
Venta de USD por GBP - Venc. 15/03/2013		USD45.169	
		£29.643	(148)
TOTAL DE PÉRDIDAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		(287.820)	(0,23)
TOTAL DE LA CARTERA§		102.410.612	80,53
Otros activos netos		24.758.475	19,47
TOTAL DE ACTIVOS NETOS		127.169.087	100,00

El compromiso total de contratos de futuros alcanza un total de (1.367.058) GBP.

* Estos fondos pertenecen a Barclays Multi-Manager Funds PLC.

† Este fondo pertenece a Barclays Multi-Manager Fund (UK Series 2).

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

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 unos ingresos continuos a partir de una cartera con exposición principalmente a la renta variable y la renta fija y, en menor medida, a otras inversiones de acuerdo con las restricciones a las inversiones.

Las diez tenencias más importantes

Las diez tenencias más importantes a 28 de febrero de 2013	% de valor liquidativo
Barclays GlobalAccess - US Value Fund*	15,72
Barclays GlobalAccess Global Government Bond Fund*	11,17
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	8,40
iShares Barclays Capital \$ Treasury Bond 1-3 Fund	7,29
iShares Barclays Capital Euro Government Bond 1-3 Fund	6,80
Barclays GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	6,68
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund*	6,10
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	4,38
Barclays GlobalAccess - US Small & Mid Cap Equity Fund*	4,36
Barclays GlobalAccess Japan Fund*	3,90

* Estos fondos pertenecen a Barclays MultiManager Funds PLC.

Barclays MultiManager Portfolio 2

Estado de la Cartera

A 28 de febrero de 2013 (expresado en GBP)

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

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado GBP	% de valor liquidativo
Fondos de inversión – 91,99%			
Barclays GlobalAccess - US Small & Mid Cap Equity Fund*	9.778.885	6.591.498	4,36
Barclays GlobalAccess - US Value Fund*	1.962.748	23.770.110	15,72
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Debt Fund*	3.551.118	2.890.610	1,91
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund*	14.271.066	9.218.204	6,10
Barclays GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	8.199.291	10.106.251	6,68
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	17.276.892	12.709.408	8,40
Barclays GlobalAccess Global Government Bond Fund*	22.866.789	16.892.091	11,17
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	8.752.992	6.627.556	4,38
Barclays GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund*	3.402.623	3.047.420	2,02
Barclays GlobalAccess Japan Fund*	8.269.242	5.904.712	3,90
Barclays GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund*	1.886.190	3.021.401	2,00
Barclays GlobalAccess UK Alpha Fund*	2.139.032	3.443.413	2,28
Barclays GlobalAccess UK Opportunities Fund*	1.222.423	2.447.221	1,62
Barclays Investment Funds Europe (ex-UK) Alpha (Luxembourg) Fund†	556.060	2.024.406	1,34
Barclays GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt	5.562.293	3.785.719	2,50
Barclays GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	19.513.044	2.008.054	1,33
Barclays UK Alpha Fund (Series 2) Fund †	58.863	491.392	0,33
iShares Barclays Capital \$ Treasury Bond 1-3 Fund	126.523	11.027.426	7,29
iShares Barclays Capital Euro Government Bond 1-3 Fund	85.667	10.286.555	6,80
iShares III Plc MSCI Pacific (ex-Japan) Fund	41.475	1.280.372	0,85
iShares MSCI Emerging Markets Fund	57.451	1.553.779	1,03
TOTAL DE FONDOS DE INVERSIÓN		139.127.598	91,99
CARTERA DE INVERSIONES (coste 126.737.520 GBP)			
		139.127.598	91,99
Ganancias netas no realizadas de contratos de futuros[¶]			
Futuro Mini Jgb a 10 años venc. marzo 2013	(10)	(4.824)	0,00
Futuro Emini S&P 500 Index venc. marzo 2013	43	91.095	0,06
Euro Stoxx 50 venc. marzo 2013	(57)	50	0,00
Futuro Euro-Bund venc. marzo 2013	(5)	(10.002)	(0,01)
Pagaré EE. UU. a 10 años (Cbt) venc. junio 2013	(9)	(4.778)	0,00
TOTAL DE GANANCIAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE FUTUROS		71.541	0,05

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado GBP	% de valor liquidativo
Pérdidas netas no realizadas de contratos de divisas a plazo			
Venta de EUR por GBP - Venc. 01/03/2013		€932.498	
		£806.377	3,400
Venta de EUR por GBP - Venc. 04/03/2013		€85.961	
		£74.051	26
Venta de GBP por EUR - Venc. 04/03/2013		£168	
		€195	0
Venta de USD por GBP - Venc. 04/03/2013		USD1.139.290	
		£751.337	(42)
Venta de EUR por GBP - Venc. 05/03/2013		€12.408.138	
		£10.730.228	44,827
Venta de EUR por GBP - Venc. 05/03/2013		USD32.642.480	
		€20.633.330	(895,005)
Venta de EUR por GBP - Venc. 06/03/2013		€50.000	
		£43.325	266
Venta de GBP por EUR - Venc. 06/03/2013		£194.963	
		€225.000	(1,199)
Venta de USD por GBP - Venc. 06/03/2013		USD8.677	
		£5.724	1
Venta de EUR por GBP - Venc. 15/03/2013		€1.589.574	
		£1.364.430	(4,631)
Venta de GBP por USD - Venc. 15/03/2013		£55.203.735	
		€64.142.548	40,610
Venta de GBP por USD - Venc. 15/03/2013		£15.272.460	
		USD23.783.329	413,992
Venta de USD por GBP - Venc. 15/03/2013		USD951.839	
		£604.647	(23,145)
TOTAL DE PÉRDIDAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		(420.900)	(0,28)
TOTAL DE LA CARTERA§		138.778.239	91,75
Otros activos netos		12.472.529	8,25
TOTAL DE ACTIVOS NETOS		151.250.768	100,00

El compromiso total de contratos de futuros alcanza un total de 599.908 GBP.

* Estos fondos pertenecen a Barclays Multi-Manager Funds PLC.

† Este fondo pertenece a Barclays Multi-Manager Fund (UK Series 2).

‡ Este fondo pertenece a Barclays Investment Funds (Luxembourg).

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

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.

Las diez tenencias más importantes

Las diez tenencias más importantes a 28 de febrero de 2013	% de valor liquidativo
Barclays GlobalAccess - US Value Fund*	15,13
Barclays GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	9,37
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund*	9,21
Barclays GlobalAccess Global Government Bond Fund*	8,31
Barclays GlobalAccess - US Small & Mid Cap Equity Fund*	6,76
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	6,48
Barclays US Alpha Fund (Series 2)†	6,27
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	5,84
Barclays GlobalAccess Japan Fund*	4,52
Barclays GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund*	3,50

* Estos fondos pertenecen a Barclays MultiManager Funds PLC.

† Este fondo pertenece a Barclays Multi-Manager Fund (UK Series 2).

Barclays MultiManager Portfolio 3

Estado de la Cartera

A 28 de febrero de 2013 (expresado en GBP)

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

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado GBP	% de valor liquidativo
Fondos de inversión – 92,58%			
Barclays GlobalAccess - US Small & Mid Cap Equity Fund*	49.184.111	33.152.752	6,76
Barclays GlobalAccess - US Value Fund*	6.123.603	74.160.682	15,13
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Debt Fund*	14.370.793	11.697.825	2,39
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund*	69.862.976	45.127.053	9,21
Barclays GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	37.276.965	45.946.699	9,37
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	43.195.775	31.776.130	6,48
Barclays GlobalAccess Global Government Bond Fund*	55.150.041	40.740.284	8,31
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	37.783.368	28.608.663	5,84
Barclays GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund*	11.015.882	9.865.923	2,01
Barclays GlobalAccess Japan Fund*	31.020.351	22.150.305	4,52
Barclays GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund*	7.484.410	11.988.934	2,45
Barclays GlobalAccess UK Alpha Fund*	8.793.038	14.155.034	2,89
Barclays GlobalAccess UK Opportunities Fund*	5.251.263	10.512.735	2,14
Barclays Investment Funds Europe (ex-UK) Alpha (Luxembourg) Fund‡	1.329.280	4.839.412	0,99
Barclays GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund*	25.210.846	17.158.605	3,50
Barclays UK Lower Cap Fund†	364.102	767.162	0,16
Barclays US Alpha Fund (Series 2) †	12.116.103	30.726.438	6,27
iShares Barclays Capital \$ Treasury Bond 1-3 Fund	27.414	2.389.335	0,49
iShares Barclays Capital Euro Government Bond 1-3 Fund	19.729	2.368.980	0,48
iShares III Plc MSCI Pacific (ex-Japan) Fund	348.087	10.745.767	2,19
iShares MSCI Emerging Markets Fund	185.022	5.003.973	1,02
TOTAL DE FONDOS DE INVERSIÓN		453.882.691	92,58
CARTERA DE INVERSIONES (coste 401.063.119 GBP)			
		453.882.691	92,58
Ganancias (o pérdidas) no realizadas de contratos de futuros#			
Futuro Emini S&P 500 Index venc. marzo 2013	204	470.524	0,10
Euro Stoxx 50 venc. marzo 2013	(210)	185	0,00
Futuro Euro-Bund venc. marzo 2013	(19)	(38.010)	(0,01)
Bono JPN a 10 años (Tse) venc. marzo 2013	(3)	(14.740)	0,00
Pagaré EE. UU. a 10 años (Cbt) venc. junio 2013	(34)	(18.049)	0,00
TOTAL DE GANANCIAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE FUTUROS		399.910	0,08

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado GBP	% de valor liquidativo
Ganancias netas no realizadas de contratos de divisas a plazo			
Venta de EUR por GBP - Venc. 01/03/2013	€470.110		
Venta de GBP por EUR - Venc. 01/03/2013	£406.528	1.714	0,00
Venta de EUR por GBP - Venc. 04/03/2013	€38.007		
Venta de GBP por EUR - Venc. 04/03/2013	£43.952	(160)	0,00
Venta de EUR por GBP - Venc. 04/03/2013	€627.037		
Venta de GBP por EUR - Venc. 04/03/2013	£540.161	188	0,00
Venta de EUR por GBP - Venc. 05/03/2013	€15.000		
Venta de GBP por USD - Venc. 05/03/2013	€17.413	(5)	0,00
Venta de EUR por GBP - Venc. 05/03/2013	€5.300.322		
Venta de USD por GBP - Venc. 05/03/2013	£4.571.788	7.358	0,00
Venta de EUR por GBP - Venc. 06/03/2013	USD66.243.004		
Venta de GBP por USD - Venc. 06/03/2013	£41.851.647	(1.836.870)	(0,37)
Venta de EUR por GBP - Venc. 06/03/2013	€316.256		
Venta de USD por GBP - Venc. 06/03/2013	£274.035	1.685	0,00
Venta de EUR por GBP - Venc. 15/03/2013	USD40.000		
Venta de GBP por EUR - Venc. 15/03/2013	£26.387	6	0,00
Venta de EUR por GBP - Venc. 15/03/2013	€2.332.668		
Venta de GBP por EUR - Venc. 15/03/2013	£2.007.498	(1.569)	0,00
Venta de GBP por USD - Venc. 15/03/2013	£105.440.052		
Venta de USD por GBP - Venc. 15/03/2013	€122.601.147	153.194	0,03
Venta de GBP por USD - Venc. 15/03/2013	£69.804.616		
Venta de USD por GBP - Venc. 15/03/2013	USD108.889.055	2.013.886	0,41
Venta de GBP por USD - Venc. 15/03/2013	USD653.988		
Venta de USD por GBP - Venc. 15/03/2013	£427.802	(3.540)	0,00
TOTAL DE GANANCIAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		335.887	0,07
TOTAL DE LA CARTERA		454.618.488	92,73
Otros activos netos		35.636.100	7,27
TOTAL DE ACTIVOS NETOS		490.254.588	100,00

El compromiso total de contratos de futuros alcanza un total de (3.007.809) GBP.

* Estos fondos pertenecen a Barclays MultiManager Funds PLC.

† Estos fondos pertenecen a Barclays Multi-Manager Fund (UK Series 2).

‡ Este fondo pertenece a Barclays Investment Funds (Luxembourg).

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

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 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.

Las diez tenencias más importantes

Las diez tenencias más importantes a 28 de febrero de 2013	% de valor liquidativo
Barclays GlobalAccess - US Value Fund*	15,67
Barclays GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	11,16
Barclays US Alpha Fund (Series 2) †	7,60
Barclays GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund*	7,08
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund*	7,05
Barclays GlobalAccess - US Small & Mid Cap Equity Fund*	6,84
Barclays GlobalAccess Japan Fund*	5,54
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	4,90
Barclays GlobalAccess Global Government Bond Fund*	4,63
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	4,44

* Estos fondos pertenecen a Barclays MultiManager Funds PLC.

† Este fondo pertenece a Barclays Multi-Manager Fund (UK Series 2).

Barclays MultiManager Portfolio 4

Estado de la Cartera

A 28 de febrero de 2013 (expresado en GBP)

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

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado GBP	% de valor liquidativo
Fondos de inversión – 91,51%			
Barclays GlobalAccess - US Small & Mid Cap Equity Fund*	15.325.185	10.330.004	6,84
Barclays GlobalAccess - US Value Fund*	1.955.235	23.679.125	15,67
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Debt Fund*	3.424.797	2.787.784	1,85
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund*	16.486.221	10.649.053	7,05
Barclays GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	13.678.947	16.860.345	11,16
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	9.129.533	6.715.963	4,44
Barclays GlobalAccess Global Government Bond Fund*	9.475.555	6.999.756	4,63
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	9.784.223	7.408.380	4,90
Barclays GlobalAccess Japan	11.717.267	8.366.799	5,54
Barclays GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund*	6.677.261	10.695.999	7,08
Barclays GlobalAccess UK Alpha Fund*	2.922.648	4.704.880	3,11
Barclays GlobalAccess UK Opportunities Fund*	2.122.727	4.249.580	2,81
Barclays Investment Funds Europe (ex-UK) Alpha (Luxembourg) ‡	328.076	1.194.403	0,79
Barclays GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund*	6.715.024	4.570.273	3,02
Barclays UK Lower Cap Fund†	201.724	425.032	0,28
Barclays US Alpha Fund (Luxembourg) Fund‡	25.293	1.606.348	1,06
Barclays US Alpha Fund (Series 2) †	4.530.214	11.488.623	7,60
iShares MSCI Eastern Europe 10/40 Fund	52.326	1.000.727	0,66
iShares MSCI EM Latin America Fund	182.389	3.036.403	2,01
iShares MSCI Emerging Markets Fund	56.462	1.527.031	1,01
TOTAL DE FONDOS DE INVERSIÓN		138.296.508	91,51
CARTERA DE INVERSIONES (coste 122,035,067 GBP)		138.296.508	91,51
Ganancias netas no realizadas de contratos de futuros#			
Futuro Emini S&P 500 Index venc. marzo 2013	109	292.265	0,19
Euro Stoxx 50 venc. marzo 2013	(65)	57	0,00
TOTAL DE GANANCIAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE FUTUROS		292.322	0,19

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado GBP	% de valor liquidativo
Ganancias (o pérdidas) netas no realizadas de contratos de divisas a plazo			
Venta de GBP por EUR - Venc. 01/03/2013		£44.599	
Venta de GBP por USD - Venc. 01/03/2013		€51.575	(188)
Venta de EUR por GBP - Venc. 04/03/2013		€6.558	
Venta de GBP por EUR - Venc. 04/03/2013		USD10.000	37
Venta de EUR por GBP - Venc. 04/03/2013		€4.500	
Venta de GBP por EUR - Venc. 04/03/2013		£3.876	1
Venta de EUR por GBP - Venc. 05/03/2013		€120	
Venta de GBP por USD - Venc. 05/03/2013		€139	0
Venta de EUR por GBP - Venc. 05/03/2013		€297.097	
Venta de GBP por USD - Venc. 05/03/2013		£256.259	411
Venta de USD por GBP - Venc. 05/03/2013		£329.625	
Venta de GBP por USD - Venc. 05/03/2013		USD510.703	7.192
Venta de USD por GBP - Venc. 05/03/2013		USD17.742.836	
Venta de EUR por GBP - Venc. 06/03/2013		€11.205.391	(496.345)
Venta de USD por GBP - Venc. 06/03/2013		€73.000	
Venta de GBP por USD - Venc. 06/03/2013		£63.255	389
Venta de EUR por GBP - Venc. 15/03/2013		USD40.000	
Venta de GBP por EUR - Venc. 15/03/2013		£26.387	6
Venta de USD por GBP - Venc. 15/03/2013		€86.621	
Venta de GBP por EUR - Venc. 15/03/2013		£74.855	250
Venta de EUR por GBP - Venc. 15/03/2013		£21.790.621	
Venta de GBP por USD - Venc. 15/03/2013		€25.325.477	21.566
Venta de USD por GBP - Venc. 15/03/2013		£16.991.062	
Venta de GBP por USD - Venc. 15/03/2013		USD26.498.351	486.104
Venta de USD por GBP - Venc. 15/03/2013		USD44.000	
		£28.602	(418)
TOTAL DE GANANCIAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		19.005	0,01
TOTAL DE LA CARTERA§		138.607.835	91,72
Otros activos netos		12.514.224	8,28
TOTAL DE ACTIVOS NETOS		151.122.059	100,00

El compromiso total de contratos de futuros alcanza un total de 5.452.808 GBP.

* Estos fondos pertenecen a Barclays MultiManager Funds PLC.

† Estos fondos pertenecen a Barclays Multi-Manager Fund (UK Series 2).

‡ Estos fondos pertenecen a Barclays Investment Funds (Luxembourg).

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

Las notas adjuntas de las páginas 65 a 81 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.

Las diez tenencias más importantes

Las diez tenencias más importantes a 28 de febrero de 2013	% de valor liquidativo
Barclays GlobalAccess - US Value Fund*	18,96
Barclays GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	9,42
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund*	9,41
Barclays GlobalAccess - US Small & Mid Cap Equity Fund*	8,03
Barclays GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund*	7,02
Barclays GlobalAccess Japan Fund*	6,88
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	4,83
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	3,40
Barclays GlobalAccess UK Alpha Fund*	3,04
Barclays GlobalAccess UK Opportunities Fund*	3,04

* Estos fondos pertenecen a Barclays MultiManager Funds PLC.

Barclays MultiManager Portfolio 5

Estado de la Cartera

A 28 de febrero de 2013 (expresado en GBP)

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

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado GBP	% de valor liquidativo
Fondos de inversión – 87,77%			
Barclays GlobalAccess - US Small & Mid Cap Equity Fund*	7.876.598	5.309.252	8,03
Barclays GlobalAccess - US Value Fund*	1.034.841	12.532.574	18,96
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Debt Fund*	1.477.854	1.202.973	1,82
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund*	9.630.401	6.220.628	9,41
Barclays GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	5.049.612	6.224.031	9,42
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond	3.050.114	2.243.757	3,40
Barclays GlobalAccess Global Government Bond Fund*	1.606.300	1.186.602	1,80
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	4.218.900	3.194.451	4,83
Barclays GlobalAccess Japan Fund*	6.367.547	4.546.793	6,88
Barclays GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund*	2.895.531	4.638.219	7,02
Barclays GlobalAccess UK Alpha Fund*	1.249.450	2.011.365	3,04
Barclays GlobalAccess UK Opportunities Fund*	1.003.736	2.009.424	3,04
Barclays Investment Funds Europe (ex-UK) Alpha (Luxembourg) Fund‡	445.007	1.620.103	2,45
Barclays GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund*	2.895.477	1.970.674	2,98
Barclays UK Lower Cap Fund†	101.910	214.725	0,33
Barclays US Alpha Fund (Luxembourg) Fund‡	12.940	821.813	1,24
iShares MSCI Eastern Europe 10/40 Fund	23.392	447.368	0,68
iShares MSCI EM Latin America Fund	58.238	969.544	1,47
iShares MSCI Emerging Markets Fund	24.038	650.115	0,98
TOTAL DE FONDOS DE INVERSIÓN		58.014.411	87,77
CARTERA DE INVERSIONES (coste 52.987.317 GBP)			
Ganancias netas no realizadas de contratos de futuros*			
Futuro Emini S&P 500 Index venc. marzo 2013	112	285.941	0,43
Euro Stoxx 50 venc. marzo 2013	(18)	16	0,00
TOTAL DE GANANCIAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE FUTUROS		285.957	0,43

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado GBP	% de valor liquidativo
Ganancias netas no realizadas de contratos de divisas a plazo			
Venta de EUR por GBP - Venc. 01/03/2013		€249.710	
		£215.937	910
Venta de USD por GBP - Venc. 01/03/2013		USD1.994.137	
		£1.307.674	(7.460)
Venta de EUR por GBP - Venc. 04/03/2013		€85.892	
		£73.992	25
Venta de EUR por GBP - Venc. 05/03/2013		€48.779	
		£42.074	67
Venta de GBP por EUR - Venc. 05/03/2013		€306	
		€354	(1)
Venta de GBP por USD - Venc. 05/03/2013		£123.674	
		USD190.190	1.761
Venta de USD por GBP - Venc. 05/03/2013		USD6.582.427	
		£4.162.999	(178.235)
Venta de EUR por GBP - Venc. 06/03/2013		€260.767	
		£225.954	1.390
Venta de EUR por GBP - Venc. 15/03/2013		€33.963	
		£29.259	7
Venta de GBP por EUR - Venc. 15/03/2013		£36.251.387	
		€42.133.313	36.965
Venta de GBP por USD - Venc. 15/03/2013		£8.763.757	
		USD13.626.108	223.432
Venta de USD por GBP - Venc. 15/03/2013		USD2.013.355	
		£1.302.062	(25.860)
Venta de USD por GBP - Venc. 03/04/2013		USD105.030	
		£69.261	(20)
TOTAL DE GANANCIAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO			52.981
TOTAL DE LA CARTERA§		58.353.349	88,29
Otros activos netos		7.742.717	11,71
TOTAL DE ACTIVOS NETOS		66.096.066	100,00

El compromiso total de contratos de futuros alcanza un total de 5.180.314 GBP.

* Estos fondos pertenecen a Barclays MultiManager Funds PLC.

† Este fondo pertenece a Barclays Multi-Manager Fund (UK Series 2).

‡ Estos fondos pertenecen a Barclays Investment Funds (Luxembourg).

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

Estados financieros

Estado consolidado de activos netos a 28 de febrero de 2013

		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	Consolidado en GBP
Notas														
ACTIVO														
Inversiones al valor de mercado	2(c)	28.825.149	139.157.466	304.545.712	117.870.515	75.028.508	60.974.555	22.913.038	102.662.759	139.127.598	453.882.691	138.296.508	58.014.411	1.641.298.910
Ganancias netas no realizadas de contratos de divisas a plazo	2(g)	210.272	554.929	1.223.428	566.637	297.467	218.713	52.639	412.668	503.122	2.178.031	515.956	264.557	6.998.419
Ganancias no realizadas de contratos futuros	2(e)	–	–	–	–	–	–	10.868	51.781	91.145	470.709	292.322	285.957	1.202.782
Efectivo en bancos		1.827.335	9.122.200	12.022.376	3.441.634	1.218.496	2.326.821	3.260.469	23.187.807	11.810.801	36.324.357	13.084.912	7.253.159	124.880.367
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas		1.187.627	12.004.424	17.570.494	10.394.689	6.605.016	9.901.475	–	–	–	–	–	–	57.663.725
Cuentas por cobrar por acciones emitidas		538.510	723.619	119.788	124.613	554	251.420	304.031	2.095.881	1.878.021	2.264.650	279.398	2.825.540	11.406.025
Dividendos por cobrar		38.507	286.036	626.086	233.228	155.364	59.934	–	113.219	125.295	38.795	4.930	2.064	1.683.458
Otros activos		2.442	21.521	68.039	32.423	20.735	21.514	238	3.434	1.672	16.004	2.832	6.106	196.960
TOTAL DE ACTIVOS		32.629.842	161.870.195	336.175.923	132.663.739	83.326.140	73.754.432	26.541.283	128.527.549	153.537.654	495.175.237	152.476.858	68.651.794	1.845.330.646
PASIVO														
Pérdidas netas no realizadas de contratos de divisas a plazo	2(g)	878.043	5.426.720	12.360.046	4.954.482	3.019.385	2.546.733	246.324	700.488	924.022	1.842.144	496.951	211.576	33.606.914
Pérdidas no realizadas de contratos futuros	2(e)	–	–	–	–	–	–	–	16.108	19.604	70.799	–	–	106.511
Cuentas por pagar por inversiones adquiridas		1.376.173	11.196.397	12.582.869	7.850.390	4.654.413	8.373.596	–	32.779	190.151	–	–	1.935.704	48.192.472
Cuentas por pagar por Acciones reembolsadas		152.382	2.479.471	1.025.721	528.366	215.364	506.801	107.999	134.076	536.660	693.578	166.550	108.501	6.655.469
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados		93.582	510.578	1.161.859	439.996	265.789	182.820	76.139	475.011	616.449	2.314.128	691.298	299.947	7.127.596
PASIVO TOTAL		2.500.180	19.613.166	27.130.495	13.773.234	8.154.951	11.609.950	430.462	1.358.462	2.286.886	4.920.649	1.354.799	2.555.728	95.688.962
VALOR LIQUIDATIVO A 28 de febrero de 2013		30.129.662	142.257.029	309.045.428	118.890.505	75.171.189	62.144.482	26.110.821	127.169.087	151.250.768	490.254.588	151.122.059	66.096.066	1.749.641.684

Las notas adjuntas de las páginas 65 a 81 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de activos netos a 28 de febrero de 2013 (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 28 de febrero de 2013 (GBP)		30.129.662	142.257.029	309.045.428	118.890.505	75.171.189	62.144.482	26.110.821	127.169.087	151.250.768	490.254.588	151.122.059	66.096.066
VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN A 28 de febrero de 2013													
	Moneda de la Clase												
Clases en GBP													
A (acumulación)	GBP	12,204	12,576	11,375	13,132	15,245	10,522	–	11,247	10,761	10,793	10,493	10,216
A (distribución)	GBP	11,320	11,678	12,356	14,874	16,751	–	–	9,937	9,599	9,736	10,417	10,132
B (acumulación)	GBP	12,127	13,094	11,393	13,760	15,423	10,571	–	11,227	10,843	10,923	10,621	10,287
B (distribución)	GBP	11,861	11,984	11,350	13,482	14,349	–	–	9,976	9,724	9,864	10,515	10,252
C (acumulación)	GBP	11,887	12,092	13,927	14,733	15,259	10,620	–	–	10,858	11,142	10,641	10,304
C (distribución)	GBP	11,102	12,340	13,357	11,822	13,103	10,522	–	10,005	9,851	10,055	10,590	10,448
D (acumulación)	GBP	11,891	13,001	11,850	11,850	14,136	10,674	–	–	11,183	11,021	10,782	10,323
D (distribución)	GBP	11,093	12,677	10,770	11,280	10,904	10,529	–	10,039	9,974	10,215	10,605	10,386
I (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	10,352	10,606	–
K (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y – Acumulación	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y – Distribución	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	11,030	10,956	10,948	10,641	–
Z (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Clases en USD													
A (acumulación)	USD	11,800	12,640	11,089	15,202	14,450	10,185	–	10,723	10,187	10,1446	9,910	9,522
A (distribución)	USD	–	12,218	10,409	11,480	11,465	–	–	9,517	9,096	9,171	9,793	9,512
B (acumulación)	USD	–	11,404	14,109	16,783	16,143	10,221	–	10,740	10,227	10,265	10,043	9,646
B (distribución)	USD	11,319	12,252	10,275	13,136	14,766	–	–	9,551	9,226	9,313	9,919	9,644
C (acumulación)	USD	11,721	11,451	–	–	–	–	–	10,741	–	10,386	10,054	9,526
C (distribución)	USD	–	10,451	11,093	13,868	16,494	–	–	–	–	–	9,999	–
D (acumulación)	USD	–	11,308	13,097	13,747	–	–	–	–	–	10,304	–	–
D (distribución)	USD	–	12,702	–	11,029	–	–	9,967	–	9,460	9,635	10,038	9,849
I (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	9,770	–	–
K (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y – Acumulación	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y – Distribución	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	10,557	10,169	10,110	9,893	–
Z (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Las notas adjuntas de las páginas 65 a 81 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de activos netos a 28 de febrero de 2013 (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 Bond	Barclays MultiManager 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 28 de febrero de 2013													
	Moneda de la Clase												
Clases en EUR													
A (acumulación)	EUR	11,952	12,132	13,706	14,753	17,299	10,074	10,515	10,873	9,861	9,691	9,499	9,058
A (distribución)	EUR	10,286	10,020	11,669	10,501	–	–	–	9,665	8,836	8,683	9,409	8,942
B (acumulación)	EUR	11,621	11,590	13,349	13,209	15,032	10,127	–	10,879	9,986	9,764	9,625	9,081
B (distribución)	EUR	11,071	11,929	14,010	–	14,732	–	–	9,701	8,962	8,837	9,519	9,034
C (acumulación)	EUR	11,887	11,460	13,525	11,604	15,600	10,129	–	10,925	–	9,873	9,901	–
C (distribución)	EUR	–	11,611	11,810	–	14,970	–	–	9,745	9,122	9,006	9,677	–
D (acumulación)	EUR	11,891	11,601	12,197	14,335	14,063	10,187	–	10,987	–	9,138	–	9,125
D (distribución)	EUR	–	11,124	12,817	10,764	–	–	–	9,830	9,182	–	9,653	9,221
I (acumulación)	EUR	–	–	–	–	12,081	–	10,495	11,074	10,379	10,042	–	9,325
I (distribución)	EUR	–	11,127	12,819	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y – Acumulación	EUR	–	–	–	–	–	–	–	11,051	–	10,024	–	9,273
Y – Distribución	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	10,804	10,203	9,711	9,570	–
Z (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Clases en JPY													
A (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
A (distribución)	JPY	994,558	996,162	992,990	1033,364	1004,369	–	–	1050,540	–	–	–	–
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 81 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de activos netos a 28 de febrero de 2013 (continuación)

		Barclays GlobalBeta Portfolio 1	Barclays GlobalBeta Portfolio 2	Barclays GlobalBeta Portfolio 3	Barclays GlobalBeta Portfolio 4	Barclays GlobalBeta Portfolio 5	Barclays GlobalBeta Equity	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 28 de febrero de 2013													
	Moneda de la Clase												
Clases en GBP													
A (acumulación)	GBP	113.008	173.317	537.518	301.997	209.115	14.279	–	49.476	163.786	327.325	162.208	74.724
A (distribución)	GBP	221.991	283.125	435.788	219.289	106.225	–	–	1.484.617	1.250.784	10.226.203	1.766.529	403.066
B (acumulación)	GBP	308.178	1.432.261	2.445.275	961.998	493.048	233.744	–	136.358	1.045.041	3.221.266	1.596.219	296.693
B (distribución)	GBP	557.620	2.437.393	4.886.975	1.453.565	559.107	–	–	848.812	2.839.540	9.503.506	2.867.176	396.836
C (acumulación)	GBP	–	490.588	1.304.392	286.654	380.544	282.220	–	–	326.367	1.660.087	783.747	14.020
C (distribución)	GBP	273.129	1.157.934	2.630.445	838.996	363.507	41.708	–	52.743	836.418	1.531.984	635.602	67.143
D (acumulación)	GBP	–	1.070.981	2.371.962	1.310.882	77.731	693.920	–	–	761.734	2.024.912	1.475.589	157.088
D (distribución)	GBP	1.974	1.223.737	6.424.727	2.886.496	1.583.374	4.349.687	–	103.534	757.065	2.324.896	1.314.650	739.652
I (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	205.704	15.807	–
K (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y – Acumulación	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y – Distribución	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	193.417	89.751	28.699	9.897	–
Z (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Clases en USD													
A (acumulación)	USD	206.145	105.069	175.385	71.460	52.042	110.467	–	51.531	300.249	314.364	47.939	10.988
A (distribución)	USD	–	137.941	1.265.676	18.000	98.474	–	–	602.119	736.423	3.986.993	976.954	238.807
B (acumulación)	USD	–	670.038	385.769	357.388	434.600	90.248	–	273.870	542.593	918.236	332.553	362.251
B (distribución)	USD	216.100	261.072	563.841	81.743	76.415	–	–	55.398	724.644	4.635.467	620.507	463.414
C (acumulación)	USD	386.160	186.792	–	–	–	–	–	170.070	–	154.520	169.613	60.765
C (distribución)	USD	–	63.873	494.324	542.162	209.933	–	–	–	–	–	212.335	–
D (acumulación)	USD	–	563.621	183.483	20.500	–	–	–	–	–	189.903	–	–
D (distribución)	USD	–	43.714	–	15.169	–	–	61.000	–	21.154	1.168.064	223.207	66.700
I (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	102.016	–	–
K (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y – Acumulación	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y – Distribución	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	383.352	69.674	209.537	85.767	–
Z (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Las notas adjuntas de las páginas 65 a 81 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de activos netos a 28 de febrero de 2013 (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 Bond	Barclays MultiManager 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 28 de febrero de 2013 (continuación)													
	Moneda de la Clase												
Clases en EUR													
A (acumulación)	EUR	185.028	231.840	104.905	36.001	14.563	28.740	1.446.189	64.442	395.905	320.875	37.046	20.731
A (distribución)	EUR	19.412	62.571	43.486	16.154	–	–	–	147.831	203.172	626.882	253.163	59.702
B (acumulación)	EUR	122.220	533.034	446.148	106.241	87.114	48.354	–	946.284	986.464	543.125	82.497	780.060
B (distribución)	EUR	297.273	145.447	325.186	–	5.982	–	–	555.831	647.529	1.221.187	142.323	103.427
C (acumulación)	EUR	20.189	151.559	359.216	126.267	46.987	–	–	244.479	–	138.230	–	–
C (distribución)	EUR	–	143.732	30.000	–	102.117	56.633	–	304.530	344.673	241.577	11	–
D (acumulación)	EUR	3.530	816.044	905.230	149.184	1.086.449	20.500	–	722.255	–	–	–	40.907
D (distribución)	EUR	–	47.921	921.251	54.049	–	–	–	14.688	456.535	175.758	72.948	3.226
I (acumulación)	EUR	–	–	–	–	15.000	–	1.385.754	1.676.548	1.842.680	2.348.579	1.488.272	137.106
I (distribución)	EUR	–	–	9.316	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y – Acumulación	EUR	–	–	–	–	–	–	–	1.698.130	–	5.914.604	–	3.398.438
Y – Distribución	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	3.114.038	1.467.107	1.020.872	513.946	–
Z (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Clases en JPY													
A (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
A (distribución)	JPY	44.500	267.500	743.000	96.000	9.500	–	–	4.500	–	–	–	–
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 81 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de activos netos a 28 de febrero de 2013 (continuación)

		Barclays GlobalBeta Portfolio 1	Barclays GlobalBeta Portfolio 2	Barclays GlobalBeta Portfolio 3	Barclays GlobalBeta Portfolio 4	Barclays GlobalBeta Portfolio 5	Barclays GlobalBeta Equity	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 agosto 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 agosto 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 81 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de activos netos a 28 de febrero de 2013 (continuación)

		Barclays GlobalBeta Portfolio 1	Barclays GlobalBeta Portfolio 2	Barclays GlobalBeta Portfolio 3	Barclays GlobalBeta Portfolio 4	Barclays GlobalBeta Portfolio 5	Barclays GlobalBeta Equity	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													
	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 81 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de activos netos a 28 de febrero de 2013 (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 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 2011 (GBP)		37.731.327	153.918.123	429.455.192	171.459.007	87.268.132	55.833.858	165.109.024	171.950.305	494.512.488	232.783.743	38.003.243
VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN A 31 agosto 2011												
	Moneda de la Clase											
Clases en GBP												
A (acumulación)	GBP	11,643	11,803	10,437	11,780	13,530	9,201	10,524	9,754	9,327	8,958	8,708
A (distribución)	GBP	11,030	11,232	11,643	13,383	14,933	–	9,505	8,929	8,651	8,892	8,636
A Bis (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
B (acumulación)	GBP	11,561	12,242	10,414	12,296	13,637	9,211	10,497	9,800	9,407	9,034	8,733
B (distribución)	GBP	11,550	11,479	10,655	12,125	12,774	–	9,533	9,018	8,732	8,942	8,705
B Bis (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
C (acumulación)	GBP	–	11,276	12,683	13,117	13,442	9,221	–	–	9,557	–	–
C (distribución)	GBP	10,804	11,791	12,492	10,633	11,674	9,225	9,553	9,108	8,867	8,990	8,839
C Bis (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
D (acumulación)	GBP	–	12,089	10,752	10,511	12,403	9,235	–	10,044	–	–	–
D (distribución)	GBP	10,785	12,075	10,035	10,145	9,711	9,236	9,581	9,194	8,974	9,020	8,810
D Bis (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	GBP	–	–	–	12,446	–	–	–	–	9,055	–	–
K (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	10,461	10,006	9,533	9,153	–
Z (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Clases en USD												
A (acumulación)	USD	11,288	11,857	10,173	13,606	12,800	8,893	10,071	9,256	8,788	8,475	8,121
A (distribución)	USD	–	11,751	9,807	10,313	10,201	–	9,137	8,486	8,169	8,378	8,113
B (acumulación)	USD	11,247	10,666	12,894	14,963	14,247	8,908	10,078	9,343	8,858	8,556	8,188
B (distribución)	USD	11,047	11,744	9,644	11,785	13,106	–	9,159	8,583	8,272	8,450	8,205
C (acumulación)	USD	11,193	10,678	10,730	–	10,961	–	–	–	–	–	–
C (distribución)	USD	–	9,990	10,374	12,442	14,656	–	–	–	8,380	8,517	8,283
D (acumulación)	USD	–	10,518	11,856	12,167	–	–	–	–	–	–	8,340
D (distribución)	USD	11,239	12,099	11,012	–	–	–	9,211	8,743	8,484	8,553	8,333
I (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	8,564	–	–
K (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	10,044	9,313	8,820	8,522	–
Z (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Las notas adjuntas de las páginas 65 a 81 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de activos netos a 28 de febrero de 2013 (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 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 2011												
	Moneda de la Clase											
Clases en EUR												
A (acumulación)	EUR	11,482	11,484	12,686	13,343	15,487	8,873	10,241	9,017	8,430	8,173	7,770
A (distribución)	EUR	10,107	9,723	11,094	9,521	10,218	–	9,312	8,287	7,773	8,090	7,679
B (acumulación)	EUR	11,157	10,938	12,314	11,913	13,403	8,887	10,240	9,101	8,462	8,281	7,768
B (distribución)	EUR	10,865	11,541	13,269	9,622	13,185	–	9,338	8,379	7,877	8,159	7,729
C (acumulación)	EUR	11,415	10,784	12,421	10,416	13,858	–	10,277	9,264	8,524	–	–
C (distribución)	EUR	–	11,201	11,144	–	13,437	–	9,374	8,504	7,998	8,302	–
D (acumulación)	EUR	–	10,882	11,163	12,820	12,450	–	10,328	9,298	–	–	–
D (distribución)	EUR	–	10,701	12,050	9,741	10,487	–	9,417	8,534	8,087	8,272	7,872
I (acumulación)	EUR	–	–	–	–	10,662	–	10,383	9,350	8,602	8,382	7,884
I (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	10,319	9,391	8,513	8,292	–
Z (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Clases en JPY												
A (distribución)	JPY	976,409	962,047	938,823	932,462	898,123	–	–	–	–	–	–

Las notas adjuntas de las páginas 65 a 81 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de resultados del periodo finalizado a 28 de febrero de 2013

	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	Consolidado en GBP
INGRESOS														
Ingresos de dividendos netos	2(d)	168.044	867.537	1.988.226	700.099	422.510	207.491	239.046	779.508	995.553	3.348.024	1.111.556	319.050	11.146.644
Intereses bancarios	2(d)	6	99	18	99	11	52	-	-	-	9	13	-	307
INGRESOS TOTALES		168.050	867.636	1.988.244	700.198	422.521	207.543	239.046	779.508	995.553	3.348.033	1.111.569	319.050	11.146.951
GASTOS														
Comisiones de gestión de inversiones	3(a)	76.935	536.452	1.225.325	462.562	276.851	157.595	63.458	486.685	722.408	2.851.429	838.830	343.266	8.041.796
Comisiones de administración y custodia	5(a)	35.548	161.804	345.660	136.457	81.720	72.506	26.693	121.191	145.938	506.905	170.312	53.719	1.858.453
Tax d'abonnement	4	7.296	35.606	78.812	30.151	18.400	15.905	4.092	23.724	29.846	108.172	34.567	12.352	398.923
Honorarios profesionales		2.168	9.835	22.092	8.435	4.973	4.472	1.594	7.420	8.911	30.913	10.440	3.251	114.504
Honorarios de los Consejeros		1.217	5.025	11.457	4.442	2.563	2.655	573	3.902	4.624	15.533	5.539	1.373	58.903
Costes de apoyo a los Fondos	5(b)	7.787	34.377	76.674	29.206	18.060	14.876	5.139	25.190	30.429	106.256	36.909	10.490	395.393
Comisiones de cobertura de divisas	5(c)	937	3.691	6.503	1.689	2.430	241	2.876	7.000	5.318	11.409	3.687	1.302	47.083
Interés por descubiertos bancarios		211	95	4.198	800	431	6.921	2.306	471	301	3.128	158	1.582	20.602
Comisiones fiscales y legales		10.117	41.756	95.204	36.912	21.295	22.065	4.759	32.423	38.428	129.077	46.029	11.407	489.472
Comisiones de publicación		7.164	29.566	67.411	26.136	15.078	15.624	3.370	22.957	27.210	91.395	32.592	8.077	346.580
Gastos generales		(10.260)	(49.737)	(132.397)	(59.659)	(35.952)	(41.766)	(2.226)	(24.294)	(28.759)	(88.312)	(35.403)	(3.995)	(465.677)
GASTOS TOTALES		139.120	808.470	1.800.939	677.131	405.849	271.094	112.634	706.669	984.654	3.765.905	1.143.660	442.824	11.258.949
GANANCIAS/(PÉRDIDAS) NETAS DE INVERSIONES														
GANANCIAS/(PÉRDIDAS) NETAS DE INVERSIONES		28.930	59.166	187.305	23.067	16.672	(63.551)	126.412	72.839	10.899	(417.872)	(32.091)	(123.774)	(111.998)
Ganancias netas realizadas de inversiones, contratos de futuros y contratos de divisas a plazo		989.818	7.075.678	15.395.874	7.898.022	4.663.243	2.755.361	1.959.961	5.765.005	3.089.654	6.451.278	2.888.236	2.268.704	61.200.834
Variación neta de apreciación no realizada de inversiones		1.105.843	6.703.388	20.356.687	6.975.843	6.011.759	6.147.021	450.244	4.345.689	10.065.557	41.823.164	14.175.973	5.055.642	123.216.810
Variación neta de apreciación no realizada de contratos de futuros		-	-	-	1	-	-	10.428	317.177	652.868	2.382.553	890.982	299.694	4.553.703
Variación neta de (depreciación)/apreciación no realizada de contratos de divisas a plazo		(874.130)	(6.110.956)	(14.442.909)	(5.679.144)	(3.530.791)	(3.128.122)	(267.923)	(664.307)	(697.870)	139.514	(93.607)	36.469	(35.313.776)
MOVIMIENTOS NETOS DEL FONDO DERIVADOS DE OPERACIONES														
MOVIMIENTOS NETOS DEL FONDO DERIVADOS DE OPERACIONES		1.250.461	7.727.276	21.496.957	9.217.789	7.160.883	5.710.709	2.279.122	9.836.403	13.121.108	50.378.637	17.829.493	7.536.735	153.545.573

Las notas adjuntas de las páginas 65 a 81 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de cambios en activos netos del periodo finalizado a 28 de febrero de 2013

	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	Consolidado en GBP
ACTIVOS NETOS AL INICIO DEL PERIODO	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	1.612.010.056
Ganancias/(Pérdidas) netas de inversiones	28.930	59.166	187.305	23.067	16.672	(63.551)	126.412	72.839	10.899	(417.872)	(32.091)	(123.774)	(111.998)
Ganancias netas realizadas de inversiones, contratos de futuros y contratos de divisas a plazo	989.818	7.075.678	15.395.874	7.898.022	4.663.243	2.755.361	1.959.961	5.765.005	3.089.654	6.451.278	2.888.236	2.268.704	61.200.834
Ganancia neta del periodo	1.018.748	7.134.844	15.583.179	7.921.089	4.679.915	2.691.810	2.086.373	5.837.844	3.100.553	6.033.406	2.856.145	2.144.930	61.088.836
Ingresos procedentes de emisión de Acciones	4.235.461	10.047.174	14.863.204	7.687.348	5.905.728	8.284.698	24.639.633	30.387.512	27.268.206	71.154.769	5.449.385	34.097.092	244.020.210
Pagos por Acciones reembolsadas	(8.240.028)	(16.869.444)	(49.516.874)	(18.738.178)	(7.833.533)	(16.047.888)	(12.776.662)	(18.772.636)	(16.674.827)	(54.965.003)	(24.861.153)	(7.311.252)	(252.607.478)
Ingresos netos procedentes de transacciones de acciones	(4.004.567)	(6.822.270)	(34.653.670)	(11.050.830)	(1.927.805)	(7.763.190)	11.862.971	11.614.876	10.593.379	16.189.766	(19.411.768)	26.785.840	(8.587.268)
Variación neta de apreciación no realizada de inversiones	1.105.843	6.703.388	20.356.687	6.975.843	6.011.759	6.147.021	450.244	4.345.689	10.065.557	41.823.164	14.175.973	5.055.642	123.216.810
Variación neta de apreciación no realizada de contratos de futuros	-	-	-	1	-	-	10.428	317.177	652.868	2.382.553	890.982	299.694	4.553.703
Variación neta de (depreciación)/apreciación no realizada de contratos de divisas a plazo	(874.130)	(6.110.956)	(14.442.909)	(5.679.144)	(3.530.791)	(3.128.122)	(267.923)	(664.307)	(697.870)	139.514	(93.607)	36.469	(35.313.776)
Distribuciones	(166.744)	(505.795)	(1.688.667)	(291.519)	(148.203)	(174.566)	-	(283.161)	(731.118)	(3.184.895)	(119.744)	(32.265)	(7.326.677)
ACTIVOS NETOS AL CIERRE DEL PERIODO	30.129.662	142.257.029	309.045.428	118.890.505	75.171.189	62.144.482	26.110.821	127.169.087	151.250.768	490.254.588	151.122.059	66.096.066	1.749.641.684

Las notas adjuntas de las páginas 65 a 81 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de cambios en las acciones emitidas del periodo finalizado a 28 de febrero de 2013

		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 2012													
	Clase de divisa												
Clases en GBP													
A (acumulación)	GBP	127.346	161.826	513.498	301.313	221.096	15.255	–	32.518	91.456	240.669	163.789	53.486
A (distribución)	GBP	221.793	302.834	448.115	265.217	112.516	–	–	1.551.893	1.484.201	11.009.013	1.882.099	426.502
B (acumulación)	GBP	335.123	1.573.576	2.541.787	927.283	427.321	306.813	–	180.703	1.082.104	3.714.066	1.734.752	299.866
B (distribución)	GBP	738.009	2.603.065	5.371.282	1.598.519	612.492	–	–	948.574	3.152.491	10.164.127	3.116.560	365.711
C (acumulación)	GBP	–	600.523	1.416.879	672.728	468.460	411.163	–	–	331.367	1.768.798	1.155.418	14.021
C (distribución)	GBP	241.578	1.195.969	2.863.610	985.911	329.950	295.379	–	170.444	746.491	1.536.537	637.437	94.672
D (acumulación)	GBP	–	1.253.516	2.895.796	1.068.266	53.094	655.591	–	–	771.898	2.248.578	2.160.069	142.601
D (distribución)	GBP	221.500	1.390.122	6.956.618	3.166.551	1.654.959	4.672.921	–	119.713	735.519	2.484.456	1.578.824	779.391
I (acumulación)	GBP	–	–	438.891	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	177.759	–	–
K (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y - Acumulación	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y - Distribución	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	162.181	78.153	29.293	9.252	–
Z (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Clases en USD													
A (acumulación)	USD	219.173	25.029	206.927	73.863	52.042	197.061	–	81.152	82.291	390.664	36.782	10.988
A (distribución)	USD	–	156.919	1.712.900	35.500	113.706	–	–	616.211	816.981	4.382.620	1.014.752	236.809
B (acumulación)	USD	24.928	670.878	368.663	451.616	308.105	95.351	–	52.027	29.932	778.371	257.987	305.434
B (distribución)	USD	219.587	206.611	688.332	81.743	76.415	–	–	47.979	755.042	4.708.923	1.064.716	258.044
C (acumulación)	USD	230.970	186.792	130.770	–	–	–	–	–	–	–	–	61.731
C (distribución)	USD	–	76.248	494.324	542.162	209.933	–	–	–	–	264.345	49.505	–
D (acumulación)	USD	–	563.621	307.681	20.500	–	–	–	–	–	199.398	–	–
D (distribución)	USD	–	43.714	799.725	–	–	–	–	3.583	136.360	1.203.298	221.988	–
I (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	163.362	–	–
K (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y - Acumulación	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y - Distribución	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	406.374	67.738	80.889	84.551	–
Z (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Las notas adjuntas de las páginas 65 a 81 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de cambios en las acciones emitidas del periodo finalizado a 28 de febrero de 2013 (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 2012													
<i>(continuación)</i>													
	Clase de divisa												
Clases en EUR													
A (acumulación)	EUR	25.628	163.532	73.021	28.274	14.563	28.740	–	26.398	142.119	123.382	31.782	6.368
A (distribución)	EUR	73.314	25.331	15.466	16.251	23.595	–	–	147.171	209.331	680.527	289.211	86.951
B (acumulación)	EUR	122.220	557.446	482.799	119.642	106.079	48.354	–	549.265	549.666	494.348	7.703	662.862
B (distribución)	EUR	434.905	216.521	325.186	–	5.982	–	–	365.836	784.007	1.289.956	142.323	103.427
C (acumulación)	EUR	32.842	246.825	324.162	139.186	81.114	–	–	244.479	–	228.390	–	–
C (distribución)	EUR	–	111.000	30.000	–	102.117	–	–	305.058	382.989	241.577	11	–
D (acumulación)	EUR	3.536	537.570	902.400	149.275	1.086.449	22.550	–	1.086.917	–	–	–	35.814
D (distribución)	EUR	–	47.921	597.382	54.049	–	–	–	14.576	26.281	174.896	72.515	3.212
I (acumulación)	EUR	–	–	–	–	15.000	–	1.465.896	1.831.635	1.393.882	2.849.288	1.562.150	166.321
I (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y - Acumulación	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y - Distribución	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	3.614.964	1.580.573	1.245.648	615.704	–
Z (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Clases en JPY													
A (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
A (distribución)	JPY	44.500	232.500	708.000	114.000	118.500	–	–	4.500	20.000	–	–	–
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 81 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de cambios en las acciones emitidas del periodo finalizado a 28 de febrero de 2013 (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 PERIODO													
	Clase de divisa												
Clases en GBP													
A (acumulación)	GBP	18.965	21.898	44.844	26.694	10.135	–	–	18.670	111.349	135.813	6.324	21.238
A (distribución)	GBP	198	2.655	11.452	1.080	1.522	–	–	8.856	19.192	166.524	33.506	3.412
B (acumulación)	GBP	10.026	59.292	221.242	56.130	138.571	–	–	24.107	152.968	176.895	45.665	118.249
B (distribución)	GBP	1.978	103.974	111.167	99.434	25.666	–	–	5.140	115.803	236.472	10.167	95.597
C (acumulación)	GBP	–	4.300	56.003	35.260	1	61.398	–	–	–	42.329	–	–
C (distribución)	GBP	31.551	104.832	88.867	50.463	55.420	–	–	4.444	126.071	6.349	381	2.117
D (acumulación)	GBP	–	75.843	142.207	278.983	24.787	141.329	–	–	71.312	102.830	17.812	14.486
D (distribución)	GBP	1.974	974	73.970	41.278	7.616	568.776	–	241	75.952	43.534	6.687	261
I (acumulación)	GBP	–	–	(438.891)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	28.261	15.807	–
K (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y - Acumulación	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y - Distribución	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	48.143	15.423	4.659	7.952	–
Z (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Clases en USD													
A (acumulación)	USD	–	80.040	6.664	684	–	–	–	–	218.014	22.164	11.157	–
A (distribución)	USD	–	22	131.516	18.000	22.768	–	–	5.234	8.051	48.801	37.968	29.503
B (acumulación)	USD	–	–	21.725	21.467	212.047	–	–	221.843	512.661	417.458	74.566	269.728
B (distribución)	USD	–	55.127	–	–	–	–	–	12.585	45.225	286.745	–	205.370
C (acumulación)	USD	155.190	–	–	–	–	–	–	170.070	–	154.520	169.613	–
C (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	162.830	–
D (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
D (distribución)	USD	–	–	–	15.169	–	–	610.000	28	924	8.472	1.328	76.600
I (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y - Acumulación	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y - Distribución	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	29.890	7.990	149.442	4.073	–
Z (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Las notas adjuntas de las páginas 65 a 81 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de cambios en las acciones emitidas del periodo finalizado a 28 de febrero de 2013 (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 PERIODO (continuación)													
	Clase de divisa												
Clases en EUR													
A (acumulación)	EUR	190.213	68.308	62.431	7.727	–	–	2.394.052	45.851	265.642	212.184	5.354	17.438
A (distribución)	EUR	48.962	37.240	28.020	–	–	–	–	660	1.522	7.544	–	–
B (acumulación)	EUR	–	15.357	4.640	7.050	–	–	–	495.134	446.308	196.986	74.794	175.191
B (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	236.828	5.609	48.445	–	–
C (acumulación)	EUR	–	–	43.133	4.289	3.178	–	–	–	–	–	–	–
C (distribución)	EUR	–	32.732	–	–	–	56.633	–	–	–	–	–	–
D (acumulación)	EUR	–	279.012	2.861	–	–	–	–	–	–	–	–	5.584
D (distribución)	EUR	–	–	323.869	–	–	–	–	112	430.254	1.805	433	14
I (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	61.674	43.123	529.291	170.020	39.342	2.288
I (distribución)	EUR	–	–	9.316	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y - Acumulación	EUR	–	–	–	–	–	–	–	1.798.622	–	6.366.188	–	3.698.182
Y - Distribución	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	310.846	141.297	96.312	50.270	–
Z (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Clases en JPY													
A (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
A (distribución)	JPY	–	35.000	35.000	–	–	–	–	–	–	–	–	–
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 81 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de cambios en las acciones emitidas del periodo finalizado a 28 de febrero de 2013 (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 PERIODO													
	Clase de divisa												
Clases en GBP													
A (acumulación)	GBP	(33.303)	(10.407)	(20.824)	(26.010)	(22.116)	(976)	-	(1.712)	(39.019)	(49.157)	(7.905)	-
A (distribución)	GBP	-	(22.364)	(23.779)	(47.008)	(7.813)	-	-	(76.132)	(252.609)	(949.334)	(149.076)	(26.848)
B (acumulación)	GBP	(36.971)	(200.607)	(317.754)	(21.415)	(72.844)	(73.069)	-	(68.452)	(190.031)	(669.695)	(184.198)	(121.422)
B (distribución)	GBP	(182.367)	(269.646)	(595.474)	(244.388)	(79.051)	-	-	(104.902)	(428.754)	(897.093)	(259.551)	(64.471)
C (acumulación)	GBP	-	(114.235)	(168.490)	(421.334)	(87.917)	(190.341)	-	-	(5.000)	(151.040)	(371.671)	-
C (distribución)	GBP	-	(142.867)	(322.032)	(197.378)	(21.863)	(253.671)	-	(122.145)	(36.144)	(10.902)	(2.216)	(29.646)
D (acumulación)	GBP	-	(258.378)	(666.041)	(36.367)	(150)	(103.000)	-	-	(81.476)	(326.496)	(702.292)	-
D (distribución)	GBP	(221.500)	(167.359)	(575.861)	(321.333)	(79.201)	(892.010)	-	(16.420)	(54.406)	(203.094)	(270.861)	(40.000)
I (acumulación)	GBP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I (distribución)	GBP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(316)	-	-
K (acumulación)	GBP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K (distribución)	GBP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Y - Acumulación	GBP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Y - Distribución	GBP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z (acumulación)	GBP	-	-	-	-	-	-	-	(16.907)	(3.825)	(5.253)	(7.307)	-
Z (distribución)	GBP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clases en USD													
A (acumulación)	USD	(13.028)	-	(38.206)	(3.087)	-	(86.594)	-	(29.621)	(56)	(98.464)	-	-
A (distribución)	USD	-	(19.000)	(578.740)	(35.500)	(38.000)	-	-	(19.326)	(88.609)	(444.428)	(75.766)	(27.505)
B (acumulación)	USD	(24.928)	(840)	(4.619)	(115.695)	(85.552)	(5.103)	-	-	-	(277.593)	-	(212.911)
B (distribución)	USD	(3.487)	(666)	(124.491)	-	-	-	-	(5.166)	(75.623)	(360.201)	(444.209)	-
C (acumulación)	USD	-	-	(130.770)	-	-	-	-	-	-	-	-	(966)
C (distribución)	USD	-	(12.375)	-	-	-	-	-	-	-	(264.345)	-	-
D (acumulación)	USD	-	-	(124.198)	-	-	-	-	-	-	(9.495)	-	-
D (distribución)	USD	-	-	(799.725)	-	-	-	(549.000)	(3.611)	(116.130)	(43.706)	(109)	(9.900)
I (acumulación)	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I (distribución)	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(61.346)	-	-
K (acumulación)	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K (distribución)	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Y - Acumulación	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Y - Distribución	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z (acumulación)	USD	-	-	-	-	-	-	-	(52.912)	(6.054)	(20.794)	(2.857)	-
Z (distribución)	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Las notas adjuntas de las páginas 65 a 81 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de cambios en las acciones emitidas del periodo finalizado a 28 de febrero de 2013 (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 PERIODO (continuación)													
	Clase de divisa												
Clases en EUR													
A (acumulación)	EUR	(30.813)	–	(30.547)	–	–	–	(947.863)	(7.807)	(11.856)	(14.691)	(90)	(3.075)
A (distribución)	EUR	(102.864)	–	–	(97)	(23.595)	–	–	–	(7.681)	(61.189)	(36.048)	(27.249)
B (acumulación)	EUR	–	(39.769)	(41.291)	(20.451)	(18.965)	–	–	(98.115)	(9.510)	(148.209)	–	(57.993)
B (distribución)	EUR	(137.632)	(71.074)	–	–	–	–	–	(46.833)	(142.087)	(117.214)	–	–
C (acumulación)	EUR	(12.653)	(95.266)	(8.079)	(17.208)	(37.305)	–	–	–	–	(90.160)	–	–
C (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	(528)	(38.316)	–	–	–
D (acumulación)	EUR	(6)	(538)	(31)	(91)	–	(2.050)	–	(364.662)	–	–	–	(491)
D (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(943)	–	–
I (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	(141.816)	(198.210)	(80.494)	(670.729)	(113.220)	(31.503)
I (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y - Acumulación	EUR	–	–	–	–	–	–	–	(100.492)	–	(451.584)	–	(299.744)
Y - Distribución	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	(811.772)	(254.763)	(321.088)	(152.028)	–
Z (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Clases en JPY													
A (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
A (distribución)	JPY	–	–	–	(18.000)	(109.000)	–	–	–	(20.000)	–	–	–
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 81 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de cambios en las acciones emitidas del periodo finalizado a 28 de febrero de 2013 (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 28 de febrero de 2013													
	Clase de divisa												
Clases en GBP													
A (acumulación)	GBP	113.008	173.317	537.518	301.997	209.115	14.279	–	49.476	163.786	327.325	162.208	74.724
A (distribución)	GBP	221.991	283.125	435.788	219.289	106.225	–	–	1.484.617	1.250.784	10.226.203	1.766.529	403.066
B (acumulación)	GBP	308.178	1.432.261	2.445.275	961.998	493.048	233.744	–	136.358	1.045.041	3.221.266	1.596.219	296.693
B (distribución)	GBP	557.620	2.437.393	4.886.975	1.453.565	559.107	–	–	848.812	2.839.540	9.503.506	2.867.176	396.836
C (acumulación)	GBP	–	490.588	1.304.392	286.654	380.544	282.220	–	–	326.367	1.660.087	783.747	14.020
C (distribución)	GBP	273.129	1.157.934	2.630.445	838.996	363.507	41.708	–	52.743	836.418	1.531.984	635.602	67.143
D (acumulación)	GBP	–	1.070.981	2.371.962	1.310.882	77.731	693.920	–	–	761.734	2.024.912	1.475.589	157.088
D (distribución)	GBP	1.974	1.223.737	6.424.727	2.886.496	1.583.374	4.349.687	–	103.534	757.065	2.324.896	1.314.650	739.652
I (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	205.704	15.807	–
K (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y - Acumulación	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y - Distribución	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	193.417	89.751	28.699	9.897	–
Z (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Clases en USD													
A (acumulación)	USD	206.145	105.069	175.385	71.460	52.042	110.467	–	51.531	300.249	314.364	47.939	10.988
A (distribución)	USD	–	137.941	1.265.676	18.000	98.474	–	–	602.119	736.423	3.986.993	976.954	238.807
B (acumulación)	USD	–	670.038	385.769	357.388	434.600	90.248	–	273.870	542.593	918.236	332.553	362.251
B (distribución)	USD	216.100	261.072	563.841	81.743	76.415	–	–	55.398	724.644	4.635.467	620.507	463.414
C (acumulación)	USD	386.160	186.792	–	–	–	–	–	170.070	–	154.520	169.613	60.765
C (distribución)	USD	–	63.873	494.324	542.162	209.933	–	–	–	–	–	212.335	–
D (acumulación)	USD	–	563.621	183.483	20.500	–	–	–	–	–	189.903	–	–
D (distribución)	USD	–	43.714	–	15.169	–	–	61.000	–	21.154	1.168.064	223.207	66.700
I (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	102.016	–	–
K (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y - Acumulación	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y - Distribución	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	383.352	69.674	209.537	85.767	–
Z (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Las notas adjuntas de las páginas 65 a 81 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado consolidado de cambios en las acciones emitidas del periodo finalizado a 28 de febrero de 2013 (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 28 de febrero de 2013													
(continuación)													
	Clase de divisa												
Clases en EUR													
A (acumulación)	EUR	185.028	231.840	104.905	36.001	14.563	28.740	1.446.189	64.442	395.905	320.875	37.046	20.731
A (distribución)	EUR	19.412	62.571	43.486	16.154	-	-	-	147.831	203.172	626.882	253.163	59.702
B (acumulación)	EUR	122.220	533.034	446.148	106.241	87.114	48.354	-	946.284	986.464	543.125	82.497	780.060
B (distribución)	EUR	297.273	145.447	325.186	-	5.982	-	-	555.831	647.529	1.221.187	142.323	103.427
C (acumulación)	EUR	20.189	151.559	359.216	126.267	46.987	-	-	244.479	-	138.230	-	-
C (distribución)	EUR	-	143.732	30.000	-	102.117	56.633	-	304.530	344.673	241.577	11	-
D (acumulación)	EUR	3.530	816.044	905.230	149.184	1.086.449	20.500	-	722.255	-	-	-	40.907
D (distribución)	EUR	-	47.921	921.251	54.049	-	-	-	14.688	456.535	175.758	72.948	3.226
I (acumulación)	EUR	-	-	-	-	15.000	-	1.385.754	1.676.548	1.842.680	2.348.579	1.488.272	137.106
I (distribución)	EUR	-	-	9.316	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K (acumulación)	EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K (distribución)	EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Y - Acumulación	EUR	-	-	-	-	-	-	-	1.698.130	-	5.914.604	-	3.398.438
Y - Distribución	EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z (acumulación)	EUR	-	-	-	-	-	-	-	3.114.038	1.467.107	1.020.872	513.946	-
Z (distribución)	EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clases en JPY													
A (acumulación)	JPY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A (distribución)	JPY	44.500	267.500	743.000	96.000	9.500	-	-	4.500	-	-	-	-
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 81 forman parte integrante de estos estados financieros.

Notas a los Estados financieros

a 28 de febrero de 2013

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 1 de la ley 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 28 de febrero de 2013, 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 cambiaría 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 28 de febrero de 2013.

Las pérdidas o las ganancias de tipo de cambio originadas por esta conversión se toman en cuenta a la hora de determinar los resultados de operación.

Notas a los Estados financieros (continuación)

a 28 de febrero de 2013

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 28 de febrero de 2013.

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 28 de febrero de 2013 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 90 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 28 de febrero de 2013 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.

(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 28 de febrero de 2013 a las 23.00 (hora centroeuropea), 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.

(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 28 de febrero de 2013, los Fondos no tenían ningún valor en préstamo y no se efectuaron préstamos de valores durante el periodo.

Notas a los Estados financieros (continuación)

a 28 de febrero de 2013

2. Resumen de políticas contables significativas (continuación)

(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 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.

Notas a los Estados financieros (continuación)

a 28 de febrero de 2013

3. Gestor de inversiones

a) Comisión de gestión

Gestor de inversiones

La Sociedad ha designado a la división de Barclays, Wealth and Investment Management (anteriormente Barclays Wealth) como su gestor de inversiones en virtud de un 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.

El Gestor de inversión 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 FSA.

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. Dicha comisión se pagará trimestralmente al final de cada mes.

Tipos de las comisiones de gestión

Fondos	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%	1,30%
Barclays GlobalBeta Portfolio 2	1,10%	0,90%	0,70%	0,50%	hasta un 0,50%	hasta un 0,50%	hasta un 2,00%	1,60%
Barclays GlobalBeta Portfolio 3	1,25%	1,00%	0,75%	0,50%	hasta un 0,50%	hasta un 0,50%	hasta un 2,00%	1,75%
Barclays GlobalBeta Portfolio 4	1,25%	1,00%	0,75%	0,50%	hasta un 0,50%	hasta un 0,50%	hasta un 2,00%	1,75%
Barclays GlobalBeta Portfolio 5	1,25%	1,00%	0,75%	0,50%	hasta un 0,50%	hasta un 0,50%	hasta un 2,00%	1,75%
Barclays GlobalBeta Equity Portfolio	1,25%	1,00%	0,75%	0,50%	hasta un 0,50%	hasta un 0,50%	hasta un 2,00%	1,75%
Barclays MultiManager Bond Portfolio	0,75%	0,70%	0,65%	0,60%	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 28 de febrero de 2013

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 Europe (ex-UK) Alpha Fund (Luxembourg) Fund	1,25%
Barclays GlobalAccess Emerging High Yield Bond Fund	1,05%
Barclays GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	0,66%
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund	1,25%
Barclays GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	1,25%
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	0,95%
Barclays GlobalAccess Global Equity Income Fund	1,25%
Barclays GlobalAccess Global Global Government Bond Fund	0,95%
Barclays GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	0,95%
Barclays GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	0,50%
Barclays GlobalAccess Japan Fund	1,25%
Barclays GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund	1,25%
Barclays GlobalAccess UK Alpha Fund	1,20%
Barclays GlobalAccess UK Opportunities Fund	1,25%
Barclays GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	1,25%
Barclays GlobalAccess US Value Fund	1,25%
Barclays UK Alpha Fund (Series 2) Fund	1,50%
Barclays UK Equity Income Fund	1,50%
Barclays UK Lower Cap Fund	1,50%
Barclays US Alpha Fund (Luxembourg) Fund	1,25%
Barclays US Alpha Fund (Series 2)	1,50%
Blackrock Developed World Index Sub-Fund	0,30%
Blackrock Emerging Markets Index Fund	0,00%
Blackrock Index Selection Fund - North America Index Fund	0,30%
db x-trackers DAX ETF	0,05%
Institutional Cash Series Plc - Institutional Sterling Liquidity Fund	0,13%
iShares Barclays Capital \$ Treasury Bond 1-3 Fund	0,20%
iShares Barclays Capital Euro Government Bond 1-3 Fund	0,20%
iShares Global Corporate Bond Fund	0,40%
iShares II Plc JPMorgan \$ Emerging Markets Bond Fund	0,45%
iShares III Plc Citigroup Global Government Bond Fund	0,20%
iShares III Plc MSCI Pacific ex-Japan Fund	0,60%
iShares MSCI Eastern Europe 10/40 Fund	0,74%
iShares MSCI EM Latin America Fund	0,74%
iShares MSCI Emerging Markets (Acc) Fund	0,75%
iShares MSCI Emerging Markets Fund	0,75%
iShares MSCI Japan Fund	0,51%
iShares MSCI World Fund	0,50%
iShares Plc FTSE 100 Fund	0,40%
iShares S&P 500 Fund	0,40%
iShares S&P 500 Index Fund	0,40%
SPDR Barclays 1 – 3 Year Euro Government ETF	0,15%
SPDR Barclays 1 – 5 Year Gilt ETF	0,15%

Notas a los Estados financieros (continuación)

a 28 de febrero de 2013

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 las 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) Costes de apoyo a los Fondos

Los gastos en los que se incurra en el cumplimiento de las funciones de los Delegados deberán ser por cuenta de la Sociedad. Durante el periodo contable actual, los costes y gastos representaron el 0,02% del patrimonio neto de la Sociedad. Se prevé que en circunstancias normales estos costes y gastos no superen el 0,07% del patrimonio neto de la Sociedad.

(c) 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 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 en cada trimestre natural. 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.

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:

6. Comisiones en especie (continuación)

- 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 periodo.

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 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.

Al cierre del periodo, se aplicó el *swing pricing* al Valor Liquidativo por Acción de los siguientes Fondos:

Barclays GlobalBeta Portfolio 1
Barclays GlobalBeta Portfolio 2
Barclays GlobalBeta Portfolio 3
Barclays GlobalBeta Portfolio 4
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

Los activos netos consolidados a 28 de febrero de 2013, según se indica en la página 46, no incluyen el ajuste de *swing pricing*. El Valor Liquidativo por Acción a 28 de febrero de 2013, según se indica en las páginas 47 y 48, 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 28 de febrero de 2013

10. Distribuciones

Las distribuciones para el periodo 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 17 de septiembre de 2012	0,028210	0,030562	0,027657	0,027627	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de octubre de 2012	0,014951	0,014655	0,014658	0,014642	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de noviembre de 2012	0,000092	0,000097	0,000090	0,000090	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de diciembre de 2012	0,000918	0,000962	0,000900	0,000900	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de enero de 2013	0,011316	0,011857	0,011098	0,011088	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de febrero de 2013	0,033926	0,035550	0,033275	0,033246	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2013§	0,004472	0,004686	0,004386	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en USD								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	N/C†	0,028401	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de octubre de 2012	N/C†	0,015332	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de noviembre de 2012	N/C†	0,000091	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de diciembre de 2012	N/C†	0,000928	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de enero de 2013	N/C†	0,011408	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de febrero de 2013	N/C†	0,033478	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2013§	N/C†	0,004360	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en EUR								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	0,025648	0,027581	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de octubre de 2012	0,013491	0,014508	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de noviembre de 2012	0,000084	0,000090	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de diciembre de 2012	0,000830	0,000892	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de enero de 2013	0,010339	0,011118	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de febrero de 2013	0,029960	0,032237	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2013§	0,004074	0,004385	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en JPY								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	2,467072	N/C†						
Pagado el 15 de octubre de 2012	1,322756	N/C†						
Pagado el 16 de noviembre de 2012	0,008284	N/C†						
Pagado el 17 de diciembre de 2012	0,082168	N/C†						
Pagado el 16 de enero de 2013	1,046084	N/C†						
Pagado el 15 de febrero de 2013	3,086321	N/C†						
Pagado el 15 de marzo de 2013§	0,383224	N/C†						

Notas a los Estados financieros (continuación)

a 28 de febrero de 2013

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 17 de septiembre de 2012	0,068978	0,070533	0,072725	0,074620	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de diciembre de 2012	0,008901	0,009131	0,009398	0,009649	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2013§	0,061198	0,062787	0,064641	0,066386	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en USD								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	0,072797	0,072919	0,062124	0,075426	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de diciembre de 2012	0,009410	0,009431	0,008040	0,009766	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2013§	0,060916	0,061073	0,052080	0,063286	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en EUR								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	0,059513	0,070787	0,068813	0,065858	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de diciembre de 2012	0,007593	0,009036	0,008790	0,008417	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2013§	0,051056	0,060776	0,059140	0,056650	0,022061	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en JPY								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	5,872366	N/C†						
Pagado el 17 de diciembre de 2012	0,774755	N/C†						
Pagado el 15 de marzo de 2013§	5,259546	N/C†						
Barclays GlobalBeta Portfolio 3								
Clases en GBP								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	0,080097	0,073456	0,086336	0,069616	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de diciembre de 2012	0,015012	0,013780	0,016209	0,013164	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2013§	0,061200	0,056199	0,066114	0,053293	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en USD								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	0,068083	0,067111	0,072353	0,076989	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de diciembre de 2012	0,012769	0,012596	0,013589	0,014471	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2013§	0,049016	0,048370	0,052206	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†

Notas a los Estados financieros (continuación)

a 28 de febrero de 2013

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 17 de septiembre de 2012	0,075985	0,091108	0,076696	0,083113	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de diciembre de 2012	0,014088	0,016904	0,014240	0,015443	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2013§	0,055960	0,067168	0,056606	0,061411	0,026018	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en JPY								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	6,428210	N/C†						
Pagado el 17 de diciembre de 2012	1,231448	N/C†						
Pagado el 15 de marzo de 2013§	4,984480	N/C†						
Barclays GlobalBeta Portfolio 4								
Clases en GBP								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	0,003313	0,028443	0,045614	0,056338	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2013§	—*	—*	0,001133	0,017328	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en USD								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	—*	0,027247	0,052635	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2013§	0,007742	—*	0,004166	0,022613	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en EUR								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	—*	—*	N/C†	0,052979	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2013§	—*	—*	—*	0,015687	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en JPY								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	0,211597	N/C†						
Pagado el 15 de marzo de 2013§	—*	N/C†						

Notas a los Estados financieros (continuación)

a 28 de febrero de 2013

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 septiembre de 2012	0,004888	0,022633	0,056577	0,059754	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2013§	—*	—*	0,004555	0,016789	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en USD								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	0,011878	0,020946	0,070446	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2013§	—*	—*	0,004757	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en EUR								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	—*	—*	0,062584	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2013§	—*	—*	0,004599	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en JPY								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	—*	N/C†						
Pagado el 15 de marzo de 2013§	—*	N/C†						
Barclays GlobalBeta Equity Portfolio								
Clases en GBP								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	N/C†	N/C†	0,022074	0,036007	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2013§	N/C†	N/C†	—*	—*	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en USD								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	N/C†							
Pagado el 15 de marzo de 2013§	N/C†							
Clases en EUR								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	N/C†							
Pagado el 15 de marzo de 2013§	N/C†							

Notas a los Estados financieros (continuación)

a 28 de febrero de 2013

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 16 de abril de 2012	N/C†							
Pagado el 16 de mayo de 2012	N/C†							
Pagado el 15 de junio de 2012	N/C†							
Pagado el 16 de julio de 2012	N/C†							
Pagado el 16 de agosto de 2012	N/C†							
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	N/C†							
Clases en USD								
Pagado el 16 de abril de 2012	N/C†							
Pagado el 16 de mayo de 2012	N/C†							
Pagado el 16 de enero de 2013	N/C†							
Pagado el 16 de julio de 2012	N/C†							
Pagado el 15 de marzo de 2013	N/C†							
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	N/C†							
Clases en EUR								
Pagado el 16 de abril de 2012	N/C†							
Pagado el 16 de mayo de 2012	N/C†							
Pagado el 15 de junio de 2012	N/C†							
Pagado el 16 de julio de 2012	N/C†							
Pagado el 16 de agosto de 2012	N/C†							
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	N/C†							
Clases en JPY								
Pagado el 16 de abril de 2012	N/C†							
Pagado el 16 de mayo de 2012	N/C†							
Pagado el 15 de junio de 2012	N/C†							
Pagado el 16 de julio de 2012	N/C†							
Pagado el 16 de agosto de 2012	N/C†							
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	N/C†							

Notas a los Estados financieros (continuación)

a 28 de febrero de 2013

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 17 de septiembre de 2012	0,024216	0,023562	0,024356	0,024436	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de octubre de 2012	0,010511	0,010559	0,010574	0,010609	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de noviembre de 2012	0,011226	0,011213	0,011247	0,011284	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de diciembre de 2012	0,011803	0,011897	0,011927	0,011966	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 enero 2012	0,008663	0,008696	0,008719	0,008749	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de febrero de 2013	0,009132	0,009167	0,009191	0,009222	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2013§	0,018007	0,018075	0,018126	0,018187	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en USD								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	0,023690	0,023760	N/C†	0,023938	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de octubre de 2012	0,010230	0,010261	N/C†	0,010341	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de noviembre de 2012	0,010802	0,010836	N/C†	0,010919	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de diciembre de 2012	0,011503	0,011538	N/C†	0,011626	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de enero de 2013	0,008408	0,008436	N/C†	0,008501	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de febrero de 2013	0,008564	0,006640	N/C†	0,008660	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2013§	0,016486	0,018413	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en EUR								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	0,023750	0,023626	0,023929	0,024096	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de octubre de 2012	0,010178	0,010211	0,010256	0,010343	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de noviembre de 2012	0,010805	0,010841	0,010889	0,010981	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de diciembre de 2012	0,011322	0,011360	0,011410	0,011507	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de enero de 2013	0,008440	0,008469	0,008507	0,008581	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de febrero de 2013	0,008320	0,007324	0,008386	0,008459	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2013§	0,017001	0,018090	0,017139	0,017287	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en JPY								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	2,604529	N/C†						
Pagado el 15 de octubre de 2012	1,126302	N/C†						
Pagado el 16 de noviembre de 2012	1,225344	N/C†						
Pagado el 17 de diciembre de 2012	1,332056	N/C†						
Pagado el 16 de enero de 2013	0,986642	N/C†						
Pagado el 15 de febrero de 2013	1,063596	N/C†						
Pagado el 15 de marzo de 2013§	1,942491	N/C†						

Notas a los Estados financieros (continuación)

a 28 de febrero de 2013

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 17 de septiembre de 2012	0,056056	0,056704	0,057359	0,057995	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de diciembre de 2012	0,033896	0,033886	0,034294	0,034717	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2013§	0,037055	0,037524	0,037997	0,038460	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en USD								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	0,054641	0,055344	N/C†	0,056567	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de diciembre de 2012	0,032200	0,032627	N/C†	0,033380	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2013§	0,033220	0,033680	N/C†	0,034491	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en EUR								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	0,052310	0,052983	0,053851	0,054126	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de diciembre de 2012	0,030236	0,030639	0,031154	0,031327	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2013§	0,032499	0,032951	0,033525	0,033735	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en JPY								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	6,536470	N/C†						
Pagado el 17 de diciembre de 2012	N/C†							
Pagado el 15 de marzo de 2013§	N/C†							
Barclays MultiManager Portfolio 3								
Clases en GBP								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	0,058471	0,059092	0,060166	0,061829	0,061705	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de diciembre de 2012	0,036753	0,037207	0,037837	0,038389	0,038851	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2013§	0,031841	0,032242	0,032847	0,033347	0,033773	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en USD								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	0,056885	0,057531	0,058487	0,059293	0,059999	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de diciembre de 2012	0,035199	0,035578	N/C†	0,036721	0,037180	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2013§	0,028147	0,028567	N/C†	0,029521	0,029912	N/C†	N/C†	N/C†

Notas a los Estados financieros (continuación)

a 28 de febrero de 2013

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 EUR								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	0,052903	0,053741	0,054670	0,055373	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de diciembre de 2012	0,032119	0,032652	0,033236	0,033684	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2013§	0,026688	0,027144	0,027647	0,028036	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en JPY								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	N/C†							
Pagado el 17 de diciembre de 2012	N/C†							
Pagado el 15 de marzo de 2013§	N/C†							
Barclays MultiManager Portfolio 4								
Clases en GBP								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	-*	-*	0,021746	0,059532	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2013§	-*	-*	0,001804	0,014260	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en USD								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	-*	-*	0,031396	0,055968	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2013§	-*	-*	0,000143	0,011864	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en EUR								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	-*	-*	0,074142	0,053786	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2013§	-*	-*	0,028143	0,010317	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en JPY								
Pagado el 15 marzo 2012	N/C†							
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	N/C†							

Notas a los Estados financieros (continuación)

a 28 de febrero de 2013

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 5 (continuación)								
Clases en GBP								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	-*	-*	-*	0,041276	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2013§	-*	-*	-*	0,017629	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en USD								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	-*	-*	-*	-*	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2013§	-*	-*	-*	-*	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en EUR								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	-*	-*	N/C†	0,037504	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2013§	-*	-*	N/C†	0,012714	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en JPY								
Pagado el 17 de septiembre de 2012	N/C†							
Pagado el 15 de marzo de 2013§	N/C†							

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

§ Fecha exdividendo: 1 marzo 2013. 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 28 de febrero de 2013

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. La Sociedad o 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.

Algunas Carteras del Fondo pueden formalizar operaciones de divisas con el fin de cubrir la divisa de ciertas 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 28 de febrero de 2013 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. Exposición global

El Fondo 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. El Fondo 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 aplicará un enfoque de compromiso para la determinación de la exposición global del Fondo.

13. Acontecimientos significativos durante el periodo

La fusión entre los Fondos OICVM (organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios) constituidos en Francia (denominados en adelante los "Fondos absorbidos") y los Fondos de la Sociedad (denominados en adelante los "Fondos receptores") se hizo efectiva el 22 de octubre de 2012. La totalidad de los activos y pasivos de cada uno de los Fondos absorbidos se transfirió a los Fondos receptores correspondientes de la Sociedad. En contraprestación de los activos fusionados, los Fondos receptores emitieron acciones con el fin de ofertarlas a los ex-partícipes de los Fondos absorbidos.

Fondos receptores	Fondos absorbidos
Barclays MultiManager Bond Portfolio	Barclays Alphastars Bonds
Barclays MultiManager Portfolio 1	Barclays Premier Defensif
Barclays MultiManager Portfolio 3	Barclays Premier Equilibre
Barclays MultiManager Portfolio 5	Barclays Premier Dynamique

15. Acontecimientos posteriores al cierre del Balance

No se produjeron acontecimientos posteriores al cierre del Balance que afectasen a la Sociedad desde el 28 de febrero de 2013.

Información general

Barclays Portfolios SICAV (la “Sociedad”) es una sociedad de inversión de capital variable con múltiples Subfondos o Fondos (*Société d'Investissement à Capital Variable* (SICAV) à *compartiments multiples*) (en lo sucesivo, los “Fondos”) que se rige por la legislación luxemburguesa y, en especial, las disposiciones de la Parte I de la ley de 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* 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 el que podrán crearse distintos Fondos con la previa autorización por parte 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 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 el Reino Unido, Francia, Irlanda, Malta, Italia, Portugal, Chipre y España. Además, se ha autorizado la distribución de Acciones en Gibraltar, Guernsey, Jersey, Japón, Singapur, la Isla de Man y Emiratos Árabes Unidos.

Folleto

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

BARCLAYS PORTFOLIOS SICAV
2-4, rue Eugene Ruppert,
L-2453 Luxembourg

BARCLAYS
Wealth and Investment Management division
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 Luxembourg

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 Luxembourg

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 Luxembourg

Promotor

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

Distribuidores

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

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

Barclays Private Bank & Trust Limited
39-41 Broad Street
St. Helier
Jersey JE2 3RR Islas del Canal de la Mancha

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
400 route d'Esch, B.P. 1443
L-1014 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: 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 Financial Conduct Authority (Autoridad de Prácticas Financieras). N.º de registro: 1026167.
Domicilio social: 1 Churchill Place, Londres E14 5HP, Inglaterra.