BARCLAYS PORTFOLIOS SICAV

(anteriormente BARCLAYS LUXEMBOURG PORTFOLIOS (STERLING) SICAV)

Registro Mercantil de Luxemburgo B120.390

Informe anual auditado

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2012

No se podrán recibir suscripciones basadas en los informes financieros.
Las suscripciones solo serán válidas si se basan en 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	63
Informe auditado	83
Información general	84
Información de la Sociedad	85

* El nombre de la Sociedad y los nombres de los subfondos de la Sociedad se modificaron con efecto desde el 30 de diciembre de 2011. Para más información, consulte la nota 14.

Comunicado del Presidente

Estimado/a Accionista:

Le doy la bienvenida al informe acerca de Barclays Portfolios SICAV (la "Sociedad"). El presente informe abarca el ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2012 y ofrece un análisis del mercado y del fondo, así como las perspectivas de los distintos mercados subyacentes.

En el pasado ejercicio las bolsas mundiales registraron un éxito moderado. Tras las fuertes caídas registradas a principios de agosto de 2011, en el ejercicio cerrado a 31 de agosto 2012 los mercados volvieron a recuperar sus niveles de julio de 2011 anteriores a su desplome.

La recuperación de la economía estadounidense se estancó durante el ejercicio pasado y la mayor parte de Europa lucha por evitar caer en una doble recesión. Sin embargo, esto no ha impedido que los mercados de renta variable suban, impulsados por los sólidos beneficios de las empresas y las medidas adoptadas por los responsables políticos europeos para atajar la crisis de la deuda soberana.

Sigue habiendo varios problemas sin resolver que acechan al mercado (la continuidad de Grecia como miembro del euro, la disposición de España a solicitar un rescate, el "precipicio fiscal" estadounidense, la desaceleración en China) y, por tanto, no sorprendería que se registrase más volatilidad a corto plazo. Sin embargo, a largo plazo, la división Barclays Wealth and Investment Management considera que los mercados de renta variable ofrecen oportunidades interesantes. Las valoraciones siguen resultando cómodas, el crecimiento mundial probablemente se recuperará y tanto la Fed como el BCE han esbozado planes de respaldo monetario más concretos.

Aproveche la oportunidad para revisar este informe anual y tener acceso a una revisión más detallada del rendimiento económico y de los mercados correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2012.

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

Philippe Hoss

Presidente

29 de noviembre de 2012

Resumen de los Fondos

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 31 de agosto de 2012	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Clase de divisa	Comisión de gestión anual	Gastos corrientes
Barclays GlobalBeta Portfolio 1							
Clases en GBP							
	A (acumulación)	£1.517.222	Nov 2008	Activo	GBP	0,55%	1,19%
	A (distribución)	£2.470.232	Feb 2009	Activo	GBP	0,55%	1,19%
	B (acumulación)	£3.966.483	Abr 2009	Activo	GBP	0,50%	1,14%
	B (distribución)	£8.611.358	Mar 2009	Activo	GBP	0,50%	1,14%
	C (acumulación)*	–	–	–	GBP	0,45%	–
	C (distribución)	£2.637.957	Jun 2009	Activo	GBP	0,45%	1,09%
	D (acumulación)*	–	–	–	GBP	0,40%	–
	D (distribución)	£2.416.114	Ene 2009	Activo	GBP	0,40%	1,04%
	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)	$2.527.239	Dic 2010	Activo	USD	0,55%	1,22%
	A (distribución)*	–	–	–	USD	0,55%	–
	B (acumulación)	$286.592	Dic 2010	Activo	USD	0,50%	1,17%
	B (distribución)	$2.447.287	Dic 2010	Activo	USD	0,50%	1,17%
	C (acumulación)	$2.643.797	Dic 2010	Activo	USD	0,45%	1,12%
	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)	€299.930	Dic 2010	Activo	EUR	0,56%	1,22%
	A (distribución)	€744.903	Feb 2011	Activo	EUR	0,55%	1,22%
	B (acumulación)	€1.390.891	Dic 2010	Activo	EUR	0,50%	1,17%
	B (distribución)	€4.751.833	Dic 2010	Activo	EUR	0,50%	1,17%
	C (acumulación)	€382.247	Dic 2010	Activo	EUR	0,45%	1,12%
	C (distribución)*	–	–	–	EUR	0,45%	–
	D (acumulación)	€41.153	Mar 2012	Activo	EUR	0,40%	1,07%
	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 31 de agosto de 2012	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)	¥43.633.672	Mayo 2011	Activo	JPY	0,55%	1,24%
	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)	£1.965.864	Dic 2008	Activo	GBP	1,10%	1,82%
	A (distribución)	£3.439.581	Dic 2008	Activo	GBP	1,10%	1,82%
	B (acumulación)	£19.883.192	Feb 2009	Activo	GBP	0,90%	1,62%
	B (distribución)	£30.309.854	Oct 2008	Activo	GBP	0,90%	1,62%
	C (acumulación)	£7.000.358	Jul 2009	Activo	GBP	0,70%	1,42%
	C (distribución)	£14.326.287	Dic 2008	Activo	GBP	0,70%	1,42%
	D (acumulación)	£15.695.248	Dic 2008	Activo	GBP	0,50%	1,22%
	D (distribución)	£17.088.504	Oct 2008	Activo	GBP	0,50%	1,22%
	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)	$305.818	Dic 2010	Activo	USD	1,10%	1,85%
	A (distribución)	$1.866.584	Ene 2011	Activo	USD	1,10%	1,85%
	B (acumulación)	$7.388.506	Dic 2010	Activo	USD	0,90%	1,65%
	B (distribución)	$2.462.167	Dic 2010	Activo	USD	0,90%	1,65%
	C (acumulación)	$2.063.665	Ene 2011	Activo	USD	0,70%	1,45%
	C (distribución)	$774.251	Dic 2010	Activo	USD	0,70%	1,45%
	D (acumulación)	$6.143.327	Dic 2010	Activo	USD	0,50%	1,25%
	D (distribución)	$538.997	Dic 2010	Activo	USD	0,50%	1,25%
	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 31 de agosto de 2012	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)	€1.924.669	Dic 2010	Activo	EUR	1,10%	1,85%
	A (distribución)	€247.881	Dic 2010	Activo	EUR	1,10%	1,85%
	B (acumulación)	€6.261.893	Dic 2010	Activo	EUR	0,90%	1,65%
	B (distribución)	€2.520.534	Dic 2010	Activo	EUR	0,90%	1,65%
	C (acumulación)	€2.739.046	Dic 2010	Activo	EUR	0,70%	1,45%
	C (distribución)	€1.256.333	Dic 2010	Activo	EUR	0,70%	1,45%
	D (acumulación)	€6.031.938	Dic 2010	Activo	EUR	0,50%	1,25%
	D (distribución)	€519.159	Dic 2010	Activo	EUR	0,50%	1,25%
	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	1,60%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	EUR	1,60%	–
Clases en JPY							
	A (acumulación)*	–	–	–	JPY	1,10%	–
	A (distribución)	¥225.582.431	Abr 2011	Activo	JPY	1,10%	1,85%
	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)	£5.522.202	Ago 2008	Activo	GBP	1,25%	1,98%
	A (distribución)	£5.277.175	Dic 2008	Activo	GBP	1,25%	1,98%
	B (acumulación)	£27.343.481	Jul 2008	Activo	GBP	1,00%	1,73%
	B (distribución)	£58.032.273	Oct 2008	Activo	GBP	1,00%	1,73%
	C (acumulación)	£18.609.109	Ene 2009	Activo	GBP	0,75%	1,48%
	C (distribución)	£36.363.825	Oct 2008	Activo	GBP	0,75%	1,48%
	D (acumulación)	£32.322.101	Sep 2008	Activo	GBP	0,50%	1,23%
	D (distribución)	£70.837.298	Ago 2008	Activo	GBP	0,50%	1,23%
	I (acumulación)	£4.900.450	Jul 2012	Activo	GBP	≤0,50%	1,08%
	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 31 de agosto de 2012	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)	$2.171.292	Dic 2010	Activo	USD	1,25%	2,01%
	A (distribución)	$17.010.046	Dic 2010	Activo	USD	1,25%	2,01%
	B (acumulación)	$4.915.143	Dic 2010	Activo	USD	1,00%	1,76%
	B (distribución)	$6.739.225	Dic 2010	Activo	USD	1,00%	1,76%
	C (acumulación)	$1.455.351	Dic 2010	Activo	USD	0,75%	1,51%
	C (distribución)	$5.218.716	Dic 2010	Activo	USD	0,75%	1,51%
	D (acumulación)	$3.798.842	Dic 2010	Activo	USD	0,50%	1,26%
	D (distribución)	$8.985.668	Dic 2010	Activo	USD	0,50%	1,26%
	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)	€950.034	Dic 2010	Activo	EUR	1,25%	2,01%
	A (distribución)	€172.678	Mar 2011	Activo	EUR	1,25%	2,01%
	B (acumulación)	€6.110.862	Dic 2010	Activo	EUR	1,00%	1,76%
	B (distribución)	€4.354.054	Dic 2010	Activo	EUR	1,00%	1,76%
	C (acumulación)	€4.151.679	Dic 2010	Activo	EUR	0,75%	1,51%
	C (distribución)	€338.208	Dic 2010	Activo	EUR	0,75%	1,51%
	D (acumulación)	€10.410.328	Dic 2010	Activo	EUR	0,50%	1,26%
	D (distribución)	€7.299.498	Dic 2010	Activo	EUR	0,50%	1,26%
	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	1,25%	–
	A (distribución)	¥671.172.675	Feb 2011	Activo	JPY	1,25%	2,01%
	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 31 de agosto de 2012	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Clase de divisa	Comisión de gestión anual	Gastos corrientes
Barclays GlobalBeta Portfolio 4							
Clases en GBP							
	A (acumulación)	£3.703.281	Nov 2008	Activo	GBP	1,25%	1,99%
	A (distribución)	£3.692.894	Feb 2009	Activo	GBP	1,25%	1,99%
	B (acumulación)	£11.926.166	Ene 2009	Activo	GBP	1,00%	1,74%
	B (distribución)	£20.190.251	Ene 2009	Activo	GBP	1,00%	1,74%
	C (acumulación)	£9.252.587	Ene 2009	Activo	GBP	0,75%	1,49%
	C (distribución)	£10.926.584	Sep 2008	Activo	GBP	0,75%	1,49%
	D (acumulación)	£11.803.294	Sep 2008	Activo	GBP	0,50%	1,24%
	D (distribución)	£33.483.992	Sep 2008	Activo	GBP	0,50%	1,24%
	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)	$1.051.575	Dic 2010	Activo	USD	1,25%	2,02%
	A (distribución)	$381.582	Dic 2010	Activo	USD	1,25%	2,02%
	B (acumulación)	$7.088.871	Dic 2010	Activo	USD	1,00%	1,77%
	B (distribución)	$1.006.657	Dic 2010	Activo	USD	1,00%	1,77%
	C (acumulación)*	–	Dic 2010	Activo	USD	0,75%	–
	C (distribución)	$7.053.217	Dic 2010	Activo	USD	0,75%	1,52%
	D (acumulación)	$262.953	Dic 2010	Activo	USD	0,50%	1,27%
	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%	–
Clases en EUR							
	A (acumulación)	€391.949	Dic 2010	Activo	EUR	1,25%	2,02%
	A (distribución)	€160.346	Dic 2010	Activo	EUR	1,25%	2,02%
	B (acumulación)	€1.483.092	Dic 2010	Activo	EUR	1,00%	1,77%
	B (distribución)*	–	Dic 2010	Activo	EUR	1,00%	1,77%
	C (acumulación)	€1.513.852	Dic 2010	Activo	EUR	0,75%	1,52%
	C (distribución)*	–	–	–	EUR	0,75%	–
	D (acumulación)	€2.003.312	Dic 2010	Activo	EUR	0,50%	1,27%
	D (distribución)	€547.471	Dic 2010	Activo	EUR	0,50%	1,27%
	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 31 de agosto de 2012	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)	¥110.361.314	Mar 2011	Activo	JPY	1,25%	2,02%
	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)	£3.130.579	Ene 2009	Activo	GBP	1,25%	2,06%
	A (distribución)	£1.751.089	Mar 2009	Activo	GBP	1,25%	2,06%
	B (acumulación)	£6.113.350	Dic 2008	Activo	GBP	1,00%	1,81%
	B (distribución)	£8.166.450	Dic 2008	Activo	GBP	1,00%	1,81%
	C (acumulación)	£6.622.789	Oct 2008	Activo	GBP	0,75%	1,56%
	C (distribución)	£4.024.033	Oct 2008	Activo	GBP	0,75%	1,56%
	D (acumulación)	£694.475	Nov 2008	Activo	GBP	0,50%	1,31%
	D (distribución)	£16.796.592	Sep 2008	Activo	GBP	0,50%	1,31%
	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)	$699.250	Dic 2010	Activo	USD	1,25%	2,09%
	A (distribución)	$1.213.507	Dic 2010	Activo	USD	1,25%	2,09%
	B (acumulación)	$4.619.188	Dic 2010	Activo	USD	1,00%	1,84%
	B (distribución)	$1.049.471	Dic 2010	Activo	USD	1,00%	1,84%
	C (acumulación)*	–	Dic 2010	Activo	USD	0,75%	–
	C (distribución)	$3.226.750	Dic 2010	Activo	USD	0,75%	1,59%
	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 31 de agosto de 2012	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)	€235.077	Dic 2010	Activo	EUR	1,25%	2,09%
	A (distribución)	€250.613	Dic 2010	Activo	EUR	1,25%	2,09%
	B (acumulación)	€1.486.142	Dic 2010	Activo	EUR	1,00%	1,84%
	B (distribución)	€82.122	Dic 2010	Activo	EUR	1,00%	1,84%
	C (acumulación)	€1.177.829	Dic 2010	Activo	EUR	0,75%	1,59%
	C (distribución)	€1.429.329	Dic 2010	Activo	EUR	0,75%	1,59%
	D (acumulación)	€14.203.859	Dic 2010	Activo	EUR	0,50%	1,34%
	D (distribución)*	–	Dic 2010	Activo	EUR	0,50%	–
	I (acumulación)	€168.305	Dic 2010	Activo	EUR	≤0,50%	1,15%
	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)	¥110.713.192	Mayo 2011	Activo	JPY	1,25%	2,09%
	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)	£147.675	Mar 2011	Activo	GBP	1,25%	2,13%
	A (distribución)*	–	–	–	GBP	1,25%	–
	B (acumulación)	£2.980.636	Ene 2011	Activo	GBP	1,00%	1,88%
	B (distribución)*	–	–	–	GBP	1,00%	–
	C (acumulación)	£4.008.873	Ene 2011	Activo	GBP	0,75%	1,63%
	C (distribución)	£2.859.696	Mar 2011	Activo	GBP	0,75%	1,63%
	D (acumulación)	£6.418.176	Ene 2011	Activo	GBP	0,50%	1,38%
	D (distribución)	£45.295.122	Mar 2011	Activo	GBP	0,50%	1,38%
	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 31 de agosto de 2012	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)	$1.848.598	Ene 2011	Activo	USD	1,25%	2,16%
	A (distribución)*	–	–	–	USD	1,25%	–
	B (acumulación)	$896.770	Ene 2011	Activo	USD	1,00%	1,91%
	B (distribución)*	–	–	–	USD	1,00%	–
	C (acumulación)*	–	–	–	USD	0,75%	–
	C (distribución)*	–	–	–	USD	0,75%	–
	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%	–
Clases en EUR							
	A (acumulación)	€267.483	Ene 2011	Activo	EUR	1,25%	2,16%
	A (distribución)*	–	–	–	EUR	1,25%	–
	B (acumulación)	€452.001	Ene 2011	Activo	EUR	1,00%	1,91%
	B (distribución)*	–	–	–	EUR	1,00%	–
	C (acumulación)*	–	–	–	EUR	0,75%	–
	C (distribución)*	–	–	–	EUR	0,75%	–
	D (acumulación)	€211.618	Oct 2011	Activo	EUR	0,50%	1,41%
	D (distribución)*	–	–	–	EUR	0,50%	–
	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	1,25%	–
	A (distribución)*	–	–	–	JPY	1,25%	–
	B (acumulación)*	–	–	–	JPY	1,00%	–
	B (distribución)*	–	–	–	JPY	1,00%	–
	C (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,75%	–
	C (distribución)*	–	–	–	JPY	0,75%	–
	D (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,50%	–
	D (distribución)*	–	–	–	JPY	0,50%	–
	I (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤0,50%	–
	I (distribución)*	–	–	–	JPY	≤0,50%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	JPY	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	JPY	≤2,00%	–
	Z (acumulación)*	–	–	–	JPY	1,75%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	JPY	1,75%	–

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 31 de agosto de 2012	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%	–
	D (distribución)*	–	–	–	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)*	–	–	–	EUR	0,75%	–
	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)	€15.048.687	Mar 2012	Activo	EUR	≤0,35%	1,19%
	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 31 de agosto de 2012	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 (anteriormente Barclays Income Portfolio)							
Clases en GBP							
	A (acumulación)	£350.259	Sep 2009	Activo	GBP	0,60%	1,37%
	A (distribución)	£14.884.496	Oct 2006	Activo	GBP	0,60%	1,37%
	B (acumulación)	£1.942.353	Abr 2008	Activo	GBP	0,55%	1,32%
	B (distribución)	£9.130.370	Oct 2006	Activo	GBP	0,55%	1,32%
	C (acumulación)*	–	–	–	GBP	0,50%	–
	C (distribución)	£1.644.850	Oct 2006	Activo	GBP	0,50%	1,27%
	D (acumulación)*	–	–	–	GBP	0,45%	–
	D (distribución)	£1.159.090	Oct 2006	Activo	GBP	0,45%	1,22%
	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)	£1.720.773	Abr 2011	Activo	GBP	1,50%	2,27%
	Z (distribución)*	–	–	–	GBP	1,50%	–
Clases en USD							
	A (acumulación)	$834.583	Ene 2011	Activo	USD	0,60%	1,40%
	A (distribución)	$5.669.406	Dic 2010	Activo	USD	0,60%	1,40%
	B (acumulación)	$535.656	Dic 2010	Activo	USD	0,55%	1,35%
	B (distribución)	$442.797	Dic 2010	Activo	USD	0,55%	1,35%
	C (acumulación)*	–	–	–	USD	0,50%	–
	C (distribución)*	–	Feb 2012	Activo	USD	0,50%	–
	D (acumulación)*	–	–	–	USD	0,45%	–
	D (distribución)	$33.313	Dic 2010	Activo	USD	0,45%	1,25%
	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)	$4.132.991	Abr 2011	Activo	USD	1,50%	2,30%
	Z (distribución)*	–	–	–	USD	1,50%	–

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 31 de agosto de 2012	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Clase de divisa	Comisión de gestión anual	Gastos corrientes
Barclays MultiManager Portfolio 1 (anteriormente Barclays Income Portfolio) (continuación)							
Clases en EUR							
	A (acumulación)	€275.862	Dic 2010	Activo	EUR	0,60%	1,40%
	A (distribución)	€1.377.741	Dic 2010	Activo	EUR	0,60%	1,40%
	B (acumulación)	€5.741.170	Dic 2010	Activo	EUR	0,55%	1,35%
	B (distribución)	€3.436.049	Dic 2010	Activo	EUR	0,55%	1,35%
	C (acumulación)	€2.566.195	Dic 2010	Activo	EUR	0,50%	1,30%
	C (distribución)	€2.877.892	Dic 2010	Activo	EUR	0,50%	1,30%
	D (acumulación)	€11.471.739	Dic 2010	Activo	EUR	0,45%	1,25%
	D (distribución)	€138.672	Dic 2010	Activo	EUR	0,45%	1,25%
	I (acumulación)	€19.471.886	Dic 2010	Activo	EUR	≤0,35%	1,11%
	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)	€37.709.068	Feb 2011	Activo	EUR	1,50%	2,30%
	Z (distribución)*	–	–	–	EUR	1,50%	–
Clases en JPY							
	A (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,60%	–
	A (distribución)	¥4.573.566	Nov 2011	Activo	JPY	0,60%	1,40%
	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 (anteriormente Barclays Cautious Portfolio)							
Clases en GBP							
	A (acumulación)	£917.324	Mayo 2008	Activo	GBP	1,35%	2,31%
	A (distribución)	£13.411.610	Oct 2006	Activo	GBP	1,35%	2,31%
	B (acumulación)	£10.925.597	Abr 2008	Activo	GBP	1,15%	2,11%
	B (distribución)	£28.828.643	Oct 2006	Activo	GBP	1,15%	2,11%
	C (acumulación)	£3.347.147	Mayo 2012	Activo	GBP	0,95%	1,91%
	C (distribución)	£6.908.321	Oct 2006	Activo	GBP	0,95%	1,91%
	D (acumulación)	£8.022.364	Mayo 2008	Activo	GBP	0,75%	1,71%
	D (distribución)	£6.885.511	Oct 2006	Activo	GBP	0,75%	1,71%
	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)	£800.098	Mar 2011	Activo	GBP	1,85%	2,81%
	Z (distribución)*	–	–	–	GBP	1,85%	–

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 31 de agosto de 2012	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Clase de divisa	Comisión de gestión anual	Gastos corrientes
Barclays MultiManager Portfolio 2 (anteriormente Barclays Cautious Portfolio) (continuación)							
Clases en USD							
	A (acumulación)	$782.619	Mayo 2011	Activo	USD	1,35%	2,34%
	A (distribución)	$7.011.302	Dic 2010	Activo	USD	1,35%	2,34%
	B (acumulación)	$285.437	Dic 2010	Activo	USD	0,78%	1,81%
	B (distribución)	$6.565.518	Dic 2010	Activo	USD	1,15%	2,14%
	C (acumulación)*	–	–	–	USD	0,95%	–
	C (distribución)*	–	Dic 2010	–	USD	0,95%	–
	D (acumulación)*	–	–	–	USD	0,75%	–
	D (distribución)	$1.213.025	Dic 2010	Activo	USD	0,75%	1,74%
	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)	$644.890	Mar 2011	Activo	USD	1,85%	2,84%
	Z (distribución)*	–	–	–	USD	1,85%	–
Clases en EUR							
	A (acumulación)	€1.311.277	Dic 2010	Activo	EUR	1,35%	2,34%
	A (distribución)	€1.747.733	Dic 2010	Activo	EUR	1,35%	2,34%
	B (acumulación)	€5.130.929	Dic 2010	Activo	EUR	1,15%	2,14%
	B (distribución)	€6.632.941	Dic 2010	Activo	EUR	1,15%	2,14%
	C (acumulación)*	–	Dic 2010	Activo	EUR	0,95%	1,94%
	C (distribución)	€3.294.606	Dic 2010	Activo	EUR	0,95%	1,94%
	D (acumulación)*	–	Dic 2010	Activo	EUR	0,75%	–
	D (distribución)	€227.331	Dic 2010	Activo	EUR	0,75%	1,74%
	I (acumulación)	€13.471.697	Dic 2010	Activo	EUR	≤0,40%	1,35%
	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)	€15.127.437	Feb 2011	Activo	EUR	1,85%	2,84%
	Z (distribución)*	–	–	–	EUR	1,85%	–
Clases en JPY							
	A (acumulación)*	–	–	–	JPY	1,35%	–
	A (distribución)	¥20.569.408	Sep 2011	Activo	JPY	1,35%	2,34%
	B (acumulación)*	–	–	–	JPY	1,15%	–
	B (distribución)*	–	–	–	JPY	1,15%	–
	C (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,95%	–
	C (distribución)*	–	–	–	JPY	0,95%	–
	D (acumulación)*	–	–	–	JPY	0,75%	–
	D (distribución)*	–	–	–	JPY	0,75%	–
	I (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤0,40%	–
	I (distribución)*	–	–	–	JPY	≤0,40%	–
	K (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤0,40%	–
	K (distribución)*	–	–	–	JPY	≤0,40%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	JPY	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	JPY	2,00%	–
	Z (acumulación)*	–	–	–	JPY	1,85%	–
	Z (distribución)*	–	–	–	JPY	1,85%	–

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 31 de agosto de 2012	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Clase de divisa	Comisión de gestión anual	Gastos corrientes
Barclays MultiManager Portfolio 3 (anteriormente Barclays Balanced Portfolio)							
Clases en GBP							
	A (acumulación)	£2.355.781	Mayo 2008	Activo	GBP	1,50%	2,61%
	A (distribución)	£98.245.581	Oct 2006	Activo	GBP	1,50%	2,61%
	B (acumulación)	£36.760.372	Abr 2008	Activo	GBP	1,25%	2,36%
	B (distribución)	£91.788.564	Oct 2006	Activo	GBP	1,25%	2,36%
	C (acumulación)	£17.830.214	Abr 2008	Activo	GBP	1,00%	2,11%
	C (distribución)	£14.127.160	Oct 2006	Activo	GBP	1,00%	2,11%
	D (acumulación)	£22.392.913	Mayo 2012	Activo	GBP	0,75%	1,86%
	D (distribución)	£23.176.884	Oct 2006	Activo	GBP	0,75%	1,86%
	I (acumulación)*	–	–	–	GBP	≤0,50%	–
	I (distribución)	£1.678.051	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)	£291.606	Mayo 2011	Activo	GBP	2,00%	3,11%
	Z (distribución)*	–	–	–	GBP	2,00%	–
Clases en USD							
	A (acumulación)	$3.599.660	Dic 2010	Activo	USD	1,50%	2,64%
	A (distribución)	$36.903.915	Dic 2010	Activo	USD	1,50%	2,64%
	B (acumulación)	$7.247.173	Dic 2010	Activo	USD	1,25%	2,39%
	B (distribución)	$40.215.215	Dic 2010	Activo	USD	1,25%	2,39%
	C (acumulación)*	–	–	–	USD	1,00%	–
	C (distribución)	$2.296.785	Dic 2010	Activo	USD	1,00%	2,14%
	D (acumulación)	$1.859.023	Mayo 2012	Activo	USD	0,75%	1,89%
	D (distribución)	$10.605.878	Dic 2010	Activo	USD	0,75%	1,89%
	I (acumulación)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	I (distribución)	$1.457.818	Dic 2010	Activo	USD	≤0,50%	1,60%
	K (acumulación)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	K (distribución)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	Y (acumulación)*	–	–	–	USD	≤2,00%	–
	Y (distribución)*	–	–	–	USD	≤2,00%	–
	Z (acumulación)	$744.266	Mar 2011	Activo	USD	2,00%	3,14%
	Z (distribución)*	–	–	–	USD	2,00%	–
Clases en EUR							
	A (acumulación)	€1.088.174	Dic 2010	Activo	EUR	1,50%	2,64%
	A (distribución)	€5.435.413	Dic 2010	Activo	EUR	1,50%	2,64%
	B (acumulación)	€4.387.580	Dic 2010	Activo	EUR	1,25%	2,39%
	B (distribución)	€10.472.174	Dic 2010	Activo	EUR	1,25%	2,39%
	C (acumulación)	€2.047.375	Dic 2010	Activo	EUR	1,00%	2,14%
	C (distribución)	€1.996.216	Dic 2010	Activo	EUR	1,00%	2,14%
	D (acumulación)*	–	–	–	EUR	0,75%	–
	D (distribución)	€1.464.625	Dic 2010	Activo	EUR	0,75%	1,89%
	I (acumulación)	€25.911.041	Dic 2010	Activo	EUR	≤0,50%	1,60%
	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)	€11.038.200	Feb 2011	Activo	EUR	2,00%	3,14%
	Z (distribución)*	–	–	–	EUR	2,00%	–

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 31 de agosto de 2012	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Clase de divisa	Comisión de gestión anual	Gastos corrientes
Barclays MultiManager Portfolio 3 (anteriormente Barclays Balanced Portfolio) (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 (anteriormente Barclays Growth Portfolio)							
Clases en GBP							
	A (acumulación)	£1.552.928	Mayo 2008	Activo	GBP	1,50%	2,55%
	A (distribución)	£17.713.955	Oct 2006	Activo	GBP	1,50%	2,55%
	B (acumulación)	£16.627.684	Mayo 2008	Activo	GBP	1,25%	2,30%
	B (distribución)	£29.573.995	Oct 2006	Activo	GBP	1,25%	2,30%
	C (acumulación)	£11.081.601	Mayo 2012	Activo	GBP	1,00%	2,05%
	C (distribución)	£6.098.234	Oct 2006	Activo	GBP	1,00%	2,05%
	D (acumulación)	£20.964.393	Abr 2009	Activo	GBP	0,75%	1,80%
	D (distribución)	£15.166.735	Oct 2006	Activo	GBP	0,75%	1,80%
	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)	£89.185	Mayo 2011	Activo	GBP	2,00%	3,05%
	Z (distribución)*	–	–	–	GBP	2,00%	–
Clases en USD							
	A (acumulación)	$329.880	Dic 2010	Activo	USD	1,50%	2,58%
	A (distribución)	$8.993.690	Dic 2010	Activo	USD	1,50%	2,58%
	B (acumulación)	$2.341.892	Dic 2010	Activo	USD	1,25%	2,33%
	B (distribución)	$9.543.502	Dic 2010	Activo	USD	1,25%	2,33%
	C (acumulación)*	–	–	–	USD	1,00%	–
	C (distribución)	$448.522	Dic 2010	Activo	USD	1,00%	2,08%
	D (acumulación)*	–	–	–	USD	0,75%	–
	D (distribución)	$2.021.783	Dic 2010	Activo	USD	0,75%	1,83%
	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)	$758.843	Abr 2011	Activo	USD	2,00%	3,08%
	Z (distribución)*	–	–	–	USD	2,00%	–

Resumen de los Fondos (continuación)

Fondo	Clases de acciones disponibles	Valor liquidativo a 31 de agosto de 2012	Fecha de lanzamiento	Activo o indexadc	Clase de divisa	Comisión de gestión anual	Gastos corrientes
Barclays MultiManager Portfolio 4 (anteriormente Barclays Growth Portfolio) (continuación)							
Clases en EUR							
	A (acumulación)	€273.817	Dic 2010	Activo	EUR	1,50%	2,58%
	A (distribución)	€2.468.374	Dic 2010	Activo	EUR	1,50%	2,58%
	B (acumulación)	€67.143	Dic 2010	Activo	EUR	1,43%	2,53%
	B (distribución)	€1.227.294	Dic 2010	Activo	EUR	1,25%	2,33%
	C (acumulación)*	–	–	–	EUR	1,00%	–
	C (distribución)	€96	Dic 2010	Activo	EUR	0,68%	1,72%
	D (acumulación)*	–	–	–	EUR	0,75%	–
	D (distribución)	€636.475	Dic 2010	Activo	EUR	0,75%	1,83%
	I (acumulación)	€13.956.914	Dic 2010	Activo	EUR	≤0,50%	1,54%
	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)	€5.357.652	Feb 2011	Activo	EUR	2,00%	3,08%
	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 (anteriormente Barclays Adventurous Growth Portfolio)							
Clases en GBP							
	A (acumulación)	£491.277	Mayo 2008	Activo	GBP	1,50%	2,66%
	A (distribución)	£3.885.410	Oct 2006	Activo	GBP	1,50%	2,66%
	B (acumulación)	£2.769.895	Abr 2008	Activo	GBP	1,25%	2,41%
	B (distribución)	£3.366.742	Oct 2006	Activo	GBP	1,25%	2,41%
	C (acumulación)	£129.567	Mayo 2012	Activo	GBP	1,00%	2,16%
	C (distribución)	£887.176	Oct 2006	Activo	GBP	1,00%	2,16%
	D (acumulación)	£1.318.651	Mayo 2012	Activo	GBP	0,75%	1,91%
	D (distribución)	£7.283.819	Oct 2006	Activo	GBP	0,75%	1,91%
	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 31 de agosto de 2012	Fecha de lanzamiento	Activo o indexado	Clase de divisa	Comisión de gestión anual	Gastos corrientes
Barclays MultiManager Portfolio 5 (anteriormente Barclays Adventurous Growth Portfolio) (continuación)							
Clases en USD							
	A (acumulación)	$94.213	Jul 2011	Activo	USD	1,50%	2,69%
	A (distribución)	$2.028.336	Dic 2010	Activo	USD	1,50%	2,69%
	B (acumulación)	$2.649.342	Dic 2010	Activo	USD	1,25%	2,44%
	B (distribución)	$2.237.956	Dic 2010	Activo	USD	1,25%	2,44%
	C (acumulación)	$528.186	Mayo 2012	Activo	USD	1,00%	2,19%
	C (distribución)*	–	Dic 2010	Activo	USD	1,00%	–
	D (acumulación)*	–	Dic 2010	Activo	USD	0,75%	–
	D (distribución)*	–	Dic 2010	Activo	USD	0,75%	–
	I (acumulación)*	–	–	–	USD	≤0,50%	–
	I (distribución)*	–	–	–	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)	€52.055	Dic 2010	Activo	EUR	1,50%	2,69%
	A (distribución)	€701.662	Dic 2010	Activo	EUR	1,50%	2,69%
	B (acumulación)	€5.424.960	Dic 2010	Activo	EUR	1,25%	2,44%
	B (distribución)	€842.242	Dic 2010	Activo	EUR	1,25%	2,44%
	C (acumulación)*	–	–	–	EUR	1,00%	–
	C (distribución)*	–	–	–	EUR	1,00%	–
	D (acumulación)	€293.850	Mar 2012	Activo	EUR	0,75%	1,94%
	D (distribución)	€26.749	Dic 2010	Activo	EUR	0,75%	1,94%
	I (acumulación)	€1.392.701	Dic 2010	Activo	EUR	≤0,50%	1,65%
	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	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 correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2012.

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

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

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

* No había Acciones en circulación en estas clases de Acciones a 31 agosto de 2012.

Análisis de los mercados

Visión general del producto de Barclays GlobalBeta Portfolios

Barclays Wealth GlobalBeta Portfolios es una gama de carteras que ofrecen una rentabilidad pasiva de mercado. A fin de 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. Estas carteras con perfil de riesgo que se benefician de una asignación de activos similar y de los mismos modelos de asignación táctica de activos que las Carteras Activas, las proporciona la división Barclays Wealth and Investment (anteriormente Barclays Wealth).

Visión general de Barclays MultiManager Portfolios

MultiManager Portfolios of 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 Barclays Multi-Manager PLC, Barclays Multi-Manager Fund (UK), Barclays Multi-Manager Fund (UK Series 2) y Barclays Investment Funds (Luxembourg).

Buscamos seleccionar una combinación de gestores externos activos para generar un rendimiento superior frente 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. En MultiManager, se nombra a gestores de inversiones externos para que gestionen fondos dentro de la misma clase de activos. De este modo, además de proporcionarle acceso a los mejores gestores de inversión institucionales externos Barclays MultiManager Fund PLC, especialmente en los Subfondos de Barclays MultiManager PLC, MultiManager diversifica también el riesgo de que un gestor de fondos externo obtenga una rentabilidad inferior, especialmente en los Subfondos de Barclays Multi-Manager Funds PLC.

Nuestro equipo de análisis de gestores/fondos elige a los gestores de inversión externos, especialmente en los subfondos de Barclays Multi-Manager Fund PLC, de 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

En el pasado ejercicio las bolsas mundiales registraron un éxito moderado. Tras las fuertes caídas registradas a principios de agosto de 2011, en el ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2012 los mercados volvieron a recuperar sus niveles de julio de 2011 anteriores a su desplome. El índice MSCI AC World registró una rentabilidad total del 6,8% durante el período objeto de análisis. La fuerte volatilidad resultó clave, con el predominio de repentinas caídas y fuertes repuntes, ya que los inversores seguían preocupados acerca de la crisis de deuda de la zona del euro y la desaceleración del crecimiento mundial.

Las acciones mundiales se vieron afectadas por el mal comportamiento registrado por las bolsas de los mercados emergentes, al sufrir el índice MSCI EM una caída del 5,5% en la rentabilidad total, frente a una sólida ganancia del 8.8% de los valores de mercados desarrollados. La recuperación de la economía estadounidense se estancó durante el ejercicio pasado y la mayor parte de Europa ha estado luchando por evitar caer en una doble recesión. Sin embargo, esto no ha impedido que los mercados de renta variable suban, impulsados por los sólidos beneficios de las empresas y las medidas adoptadas por los responsables políticos europeos para atajar la crisis de la deuda soberana.

Las modestas subidas registradas en los últimos doce meses se han repartido entre varios sectores. En cabeza se situó el sector de la tecnología de la información al revalorizarse un 18,2%, mientras que el de atención sanitaria (con una ganancia del 16,0%), bienes de consumo básico (14,6) y bienes de consumo discrecional (11,4%) también registraron excelentes subidas. El único sector que registró una rentabilidad negativa fue el de materiales, al caer un 14.6%, debido probablemente a la desaceleración de la demanda en China y otros mercados emergentes.

La incertidumbre acerca de la crisis de la deuda de la zona euro y los dispares datos publicados de Estados Unidos y China fueron los principales factores impulsores de la rentabilidad del mercado de renta fija, provocando volatilidad. Tras un difícil tercer trimestre de 2011, los mercados de renta fija se estabilizaron algo en el cuarto trimestre. El ánimo favorable al riesgo regresó en el primer trimestre de 2012 y los segmentos del índice corporativo con menor calificación se comportaron especialmente bien. Mientras tanto, los valores de deuda pública de los países desarrollados, como los bonos del Tesoro (*Treasuries*), los bonos federales alemanes (*Bunds*) y las letras del Tesoro británico (*gilts*) se vendieron masivamente En el segundo trimestre de 2012 se produjo un flujo continuo de noticias negativas de Estados Unidos y los países periféricos de Europa, lo que hizo que los inversores volviesen a huir hacia refugios seguros. Sin embargo, en los primeros meses del tercer trimestre de 2012, la situación volvió a estabilizarse una vez más cuando las declaraciones contundentes del Banco Central Europeo ("BCE") y la nueva fase de "flexibilización cuantitativa" de la Reserva Federal añadieron credibilidad al escenario global de salir del paso.

En total, el índice de Barclays Global Aggregate Bond registró una rentabilidad de 5.9% en rentabilidad total (cubierta) durante el período, de la cual un 2.9% correspondió a la rentabilidad de los precios. Los bonos corporativos de Estados Unidos y Europa registraron un excelente comportamiento, con una rentabilidad (cubierta) del 10.3% y 9.5%, respectivamente, mientras que los valores del Tesoro europeo superaron en rentabilidad a los estadounidenses con el 7.5% (cubierto) frente al 5.1%, aunque partiendo de una base inferior en los países periféricos europeos. El índice Barclays Global Emerging Markets denominado en USD también se comportó bien, registrando una rentabilidad total (cubierta) del 12.3%.

Análisis de los mercados (continuación)

Visión general de Barclays GlobalBeta Portfolios

Rentabilidad del Valor liquidativo de las acciones de acumulación de la Clase A GBP del Fondo durante el ejercicio objeto de análisis:

Barclays GlobalBeta Portfolio 1: +2,4%
Barclays GlobalBeta Portfolio 2: +3,2%
Barclays GlobalBeta Portfolio 3: +3,3%
Barclays GlobalBeta Portfolio 4: +4,6%
Barclays GlobalBeta Portfolio 5: +4,9%
Barclays GlobalBeta Equity Portfolio: +5,5%

Desde el punto de vista de la asignación táctica de activos, la reducción de nuestra exposición a la deuda pública de los países desarrollados a principios de 2011, la volatilidad del mercado al inicio del periodo objeto de análisis y los fuertes descensos registrados en la renta variable en el tercer trimestre de 2011 supusieron que algunas de nuestras ideas tácticas perjudicaron a la rentabilidad en 2011. La fuerte rentabilidad superior de la deuda pública de los países desarrollados comparados con otros tipos de activos lastró la rentabilidad relativa. El Comité de Asignación de Gestión de Inversiones mantuvo una sobreponderación táctica en la renta variable de los países desarrollados y una infraponderación en la deuda pública de dichos países durante el cuatro trimestre de 2011, al considerar que las ventas generalizadas habían ido demasiado lejos y los mercados de renta variable se recuperarían. Esta estrategia resultó positiva, y el repunte sostenido de los mercados de renta variable en los últimos meses contribuyó a que todos los fondos GlobalBeta registrasen rentabilidades absolutas positivas.

Durante el primer trimestre de 2012, revisamos la Asignación estratégica de activos y la Asignación táctica de activos de las carteras. La Asignación estratégica de activos refleja nuestra idea central sobre cómo funcionan en general los mercados financieros y nuestras opiniones actualizadas sobre las tendencias a largo y corto plazo en los valores de los activos. En nuestra nueva Asignación estratégica de activos, hemos reducido la exposición del fondo a la deuda pública de los países desarrollados y al efectivo, y hemos incrementado nuestras posiciones en la renta variable de los mercados emergentes y la deuda de alta rentabilidad (*high yield*) y de los mercados emergentes.

Con las revisiones de nuestra Asignación táctica de activos a mitad del período, incrementamos nuestra infraponderación en deuda pública mundial y pasamos a estar sobreponderados en bonos de alta rentabilidad (*high yield*) y deuda de los mercados emergentes en divisa local, cambios que contribuyeron todos ellos de forma positiva a la rentabilidad, ya que los activos de riesgo repuntaron con fuerza al comienzo de 2012.

En el segundo trimestre de 2012 decidimos reducir la asignación a bonos de alta rentabilidad incrementando la deuda pública internacional, algo que hicimos en todas las carteras GlobalBeta (1 a 5) tras la decisión por parte de nuestro Comité de asignación táctica de activos de reducir la asignación de esta clase de activos. Además, redujimos nuestra posición al mercado suizo e incrementamos la tesorería, ya que somos menos optimistas con respecto a ese país y, recientemente, hemos reducido la asignación a la renta variable de los mercados desarrollados.

Últimamente hemos vivido un período positivo entre las distintas clases de activos. La renta variable de los mercados desarrollados fue la clase de activos que mejor se comportó, al registrar sólidas ganancias hacia el final del período. Los países periféricos de Europa (España, Grecia, Italia y Portugal) registraron un buen comportamiento tras las declaraciones del presidente del BCE, Mario Draghi, sobre la intervención en el mercado a fin de relajar la presión que sufren algunos países de la zona del euro. La renta variable de los mercados emergentes registró una rentabilidad inferior, ya que los inversores siguen preocupados acerca de la posible desaceleración en Asia, principalmente en China. Durante el mes, la sobreponderación en bonos de alta rentabilidad contribuyó positivamente. Los diferenciales se ajustaron tras el repunte registrado en los activos de riesgo hasta 580 puntos básicos en el caso del índice Global High Yield frente a los más de 700 puntos básicos registrados a principios de junio de 2012. Nuestra infraponderación en bonos del Estado también resultó favorable. El repunte en activos de riesgo provocó un incremento en las rentabilidades de los bonos del Estado.

Nuestra sobreponderación en renta variable japonesa contribuyó negativamente a la rentabilidad general. Aunque el mercado japonés cotiza a niveles interesantes, las empresas se ven afectadas por la revalorización del yen y la competencia con otros mercado asiáticos, como China y Corea del Sur. En lo que va de año, la deuda de alta rentabilidad y de los mercados emergentes sigue registrando una mejor rentabilidad, mientras que los bonos del Estado van a la zaga de las demás clases de activos.

Visión general de Barclays MultiManager Portfolios

A no ser que se indique algo distinto, rentabilidad del Valor liquidativo de las acciones de acumulación de la Clase B GBP del Fondo durante el ejercicio objeto de análisis:

Barclays MultiManager Bond Portfolio: +2,6%[(1)]
Barclays MultiManager Portfolio 1: +2,4%
(anteriormente Barclays Income Portfolio)
Barclays MultiManager Portfolio 2: +3,0%
(anteriormente Barclays Cautious Portfolio)
Barclays MultiManager Portfolio 3: +5,2%
(anteriormente Barclays Balanced Portfolio)
Barclays MultiManager Portfolio 4: +6,1%
(anteriormente Barclays Growth Portfolio)
Barclays MultiManager Portfolio 5: +5,8%
(anteriormente Barclays Adventurous Growth Portfolio)

[(1)] Lanzado el 6 de marzo de 2012. Rentabilidad del Valor liquidativo de las acciones de acumulación de la Clase I EUR del Fondo desde su creación.

Desde el punto de vista de la asignación táctica de activos, la reducción de nuestra exposición a la deuda pública de los países desarrollados a principios de 2011, la volatilidad del mercado al inicio del periodo objeto de análisis y los fuertes descensos registrados en la renta variable en el tercer trimestre de 2011 supusieron que algunas de nuestras ideas tácticas perjudicaron a la rentabilidad en 2011. La fuerte rentabilidad superior de la deuda pública de los países desarrollados comparados con otros tipos de activos lastró la rentabilidad relativa. El Comité de Asignación de Gestión de Inversiones mantuvo una sobreponderación táctica en la renta variable de los países desarrollados y una infraponderación en la deuda pública de dichos países durante el cuatro trimestre de 2011, al considerar que las ventas generalizadas habían ido demasiado lejos y los mercados de renta variable se recuperarían. Esta estrategia resultó positiva, y el repunte sostenido de los mercados de renta variable en los últimos meses contribuyó a que todos los fondos MultiManager registrasen rentabilidades absolutas positivas.

Análisis de los mercados (continuación)

Visión general de Barclays MultiManager Portfolios (continuación)

Durante el primer trimestre de 2012, revisamos la Asignación estratégica de activos y la Asignación táctica de activos de las carteras. La Asignación estratégica de activos refleja nuestra idea central sobre cómo funcionan en general los mercados financieros y nuestras opiniones actualizadas sobre las tendencias a largo y corto plazo en los valores de los activos. En nuestra nueva Asignación estratégica de activos, hemos reducido la exposición del fondo a la deuda pública de los países desarrollados y al efectivo, y hemos incrementado nuestras posiciones en la renta variable de los mercados emergentes y la deuda de alta rentabilidad (high yield) y de los mercados emergentes.

Al revisar nuestra Asignación táctica de activos, hemos incrementado nuestra infraponderación en deuda pública mundial y hemos pasado a sobreponderados en bonos de alta rentabilidad (high yield) y deuda de los mercados emergentes en divisa local, cambios que han contribuido todos ellos de forma positiva a la rentabilidad, ya que los activos de riesgo repuntaron con fuerza al comienzo de 2012.

Al realizar nuevos cambios en nuestra Asignación táctica de activos eliminamos sobreponderación de la renta variable de los mercados desarrollados y mantuvimos nuestra infraponderación en la deuda pública de los mercados desarrollados. También recogimos parte de los beneficios de nuestra sobreponderación en los bonos de alta rentabilidad en el segundo trimestre de 2012, siendo esta clase de activos una de las que más ha contribuido a la rentabilidad de la cartera este año.

La mayoría de las clases de activos registraron una rentabilidad positiva hacia el final del período, gracias a los nuevos indicios del compromiso del BCE por evitar una ruptura de la zona del euro. Esta nueva fase de recuperación del mercado concluyó a mitad de mes, pero luego se desvaneció al no concretarse ninguna medida. En los mercados de renta variable, los mercados europeos registraron una rentabilidad muy sólida, ya que los mercados periféricos se recuperaron de sus niveles deprimidos. En renta fija, las subclases de activos del crédito registraron ganancias, con los mercados emergentes y la alta rentabilidad a la cabeza, mientras que los bonos del Estado y los bonos de categoría de inversión registraron una rentabilidad entre plana y ligeramente positiva.

Hemos mantenido nuestra ligera infraponderación en los mercados desarrollados y la sobreponderación en alta rentabilidad. Varios gestores de clases de activos de renta variable han perdido últimamente el alfa acumulado en los anteriores meses de 2012, como sucedió concretamente a los valores de renta variable estadounidenses de pequeña y mediana capitalización, mientras que todas las demás clases de activos se mantienen en un estrecho margen con respecto a sus respectivos índices de referencia. La contribución de alfa en lo que va de año sigue siendo sólida en toda la renta variable y la renta fija.

En lo que respecta a la renta variable, añadimos el GlobalAccess US Value Fund de Barclays MultiManager Funds PLC de reciente lanzamiento en noviembre de 2011 y que generó una rentabilidad similar a la de su índice de referencia, el Russell 1000 Value, en el conjunto del periodo. Los tres gestores del fondo (Ridgeworth, CRM y Todd Veredus) proporcionaron una sólida rentabilidad positiva en términos absolutos. CRM registró una rentabilidad superior, gracias en parte al mejor comportamiento general de las acciones estadounidenses de valor durante el período, pero también por una selección de valores acertada. También añadimos el recientemente lanzado GlobalAccess Global Equity Income Fund al fondo Barclays MultiManager Portfolio 1 en diciembre de 2011. El nuevo fondo ha subido un 9.9% desde su creación, aunque ha registrado una rentabilidad inferior a la del índice de referencia, el MSCI World, durante el reciente repunte de la renta variable, ya que el deseo de riesgo de los inversores reapareció y estos volvieron a invertir en empresas de baja rentabilidad sensibles a los ciclos económicos.

La rentabilidad relativa de GlobalAccess Funds de Barclays MultiManager Funds PLC de renta fija ha sido sólida en el conjunto del periodo. En cuanto a la alta rentabilidad (high yield), GlobalAccess High Yield Bond Fund obtuvo una buena rentabilidad con ambos gestores (Nomura y OakTree), superando fácilmente a su índice de referencia, el BoA ML US High Yield. En GlobalAccess Global Corporate Bond Fund, PIMCO también tuvo un buen comportamiento durante el período, generando una rentabilidad superior de forma continuada. GlobalAccess Emerging Market Debt Fund también registró un sólido comportamiento y su gestor, Wellington, aportó rentabilidad relativa positiva en el periodo, por lo que el fondo quedó por delante de su índice de referencia.

Todas las carteras Multimanager están cubiertas al 100% frente a la divisa base para la tenencia de renta variable y renta fija. Esto continúa brindando protección frente al rendimiento adverso en divisas.

Perspectivas

Sigue habiendo varios problemas sin resolver que acechan al mercado (la continuidad de Grecia como miembro del euro, la disposición de España a solicitar un rescate, el "precipicio fiscal" estadounidense, la desaceleración en China) y, por tanto, no sorprendería que se registrase más volatilidad a corto plazo. Sin embargo, a largo plazo, consideramos que los mercados de renta variable ofrecen oportunidades interesantes. Las valoraciones siguen resultando cómodas, el crecimiento mundial probablemente se recuperará y tanto la Fed como el BCE han esbozado planes de respaldo monetario más concretos.

Mirando hacia el futuro, prevemos que la recuperación económica global va a continuar, aunque de forma lenta. A pesar de la sólida rentabilidad del crédito empresarial y, en particular, la alta rentabilidad de los últimos meses, los bonos del Estado siguen negociándose a rentabilidades mínimas históricas. Esperamos que el BCE y el Banco de Inglaterra sigan recortando los tipos de interés antes del fin de 2012, lo que, en el actual entorno de baja rentabilidad, probablemente anime a los inversores a ir en busca de ingresos. Consideramos que los bonos del Estado son susceptibles de sufrir descensos, dadas las elevadas valoraciones actuales, lo que también sucede con sectores empresariales defensivos como bienes de consumo no cíclicos y servicios públicos.

En adelante, es probable que la rentabilidad de los bonos de alta rentabilidad se derive de los ingresos antes que de la revalorización de los precios. Los índices de incumplimiento se mantienen por debajo del 3%, considerablemente por debajo de la media histórica del 4.8% en el universo de categoría especulativa, lo que debería ayudar a apuntalar los precios a medio plazo. En su búsqueda de rentabilidad, vemos que los inversores siguen descendiendo por las escaleras de las calificaciones crediticias y prioridades a medida que la confianza vuelve a los mercados.

Barclays
División Wealth and Investment Management

29 de noviembre de 2012

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

Barclays GlobalBeta Portfolio 1

Objetivo de inversión

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

Diez tenencias más importantes

Diez tenencias más importantes a 31 agosto 2012	% de valor liquidativo
iShares Barclays Capital Euro Government Bond 1-3 Fund	18,93
iShares Barclays Capital $ Treasury Bond 1-3 Fund	18,33
iShares III Plc FTSE Gilts UK 0-5 Fund	14,89
iShares III Plc Citigroup Global Government Bond Fund	9,81
iShares S&P 500 Index Fund	5,84
iShares Markit iBoxx $ Corporate Bond Fund	4,42
iShares Plc MSCI North America Fund	4,08
ITraxx Crossover 5-Year TOTAL RETURN INDEX ETF	3,50
iShares MSCI Japan Fund	2,73
iShares Markit iBoxx Euro Corporate Bond Fund	2,70

Las notas adjuntas de las páginas 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Barclays GlobalBeta Portfolio 1
Estado de la Cartera

A 31 de agosto de 2012 (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 - 96,89%			
Institutional Cash Series Plc - Institutional Sterling Liquidity Fund	656.421	656.421	1,99
iShares Barclays Capital $ Treasury Bond 1-3 Fund	72.739	6.058.958	18,33
iShares Barclays Capital Euro Government Bond 1-3 Fund	57.134	6.257.061	18,93
iShares II Plc JPMorgan $ Emerging Markets Bond Fund	6.581	486.401	1,47
iShares III Plc Citigroup Global Government Bond Fund	43.096	3.242.615	9,81
iShares III Plc FTSE Gilts UK 0-5 Fund	37.255	4.921.985	14,89
iShares Markit iBoxx $ Corporate Bond Fund	20.614	1.460.536	4,42
iShares Markit iBoxx Euro Corporate Bond Fund	8.906	892.247	2,70
iShares Markit iBoxx GBP Corporate Bond	1.374	175.072	0,53
iShares MSCI Emerging Markets Fund	34.987	818.988	2,48
iShares MSCI Japan Fund	158.555	903.415	2,73
IShares MSCI World Fund	39.343	671.500	2,03
iShares Plc FTSE 100 Fund	98.673	561.570	1,70
iShares Plc MSCI North America Fund	77.571	1.347.715	4,08
iShares S&P 500 Index Fund	218.497	1.929.472	5,84
ITraxx Crossover 5-Year TOTAL RETURN INDEX ETF	11.510	1.157.346	3,50
SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond ETF	8.024	482.609	1,46
TOTAL DE FONDOS DE INVERSIÓN		**32.023.911**	**96,89**
CARTERA DE INVERSIONES (coste 31.405.021 GBP)		**32.023.911**	**96,89**

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado GBP	% de valor liquidativo
Ganancias (o pérdidas) netas no realizadas de contratos de divisas a plazo			
Venta de libras esterlinas por euros - Vencimiento 03/09/2012	£1.666.727 €2.105.118	1.753	0,01
Venta de euros por libras esterlinas - Vencimiento 06/09/2012	€11.389.050 £8.968.649	(58.486)	(0,18)
Venta de yenes japoneses por libras esterlinas - Vencimiento 06/09/2012	¥135.849.490 £1.111.656	19.278	0,06
Venta de libras esterlinas por euros - Vencimiento 06/09/2012	£768.208 €969.318	88	0,00
Venta de libras esterlinas por yenes japoneses - Vencimiento 06/09/2012	£86.732 ¥10.762.000	(194)	(0,00)
Venta de libras esterlinas por dólares de EE.UU. - Vencimiento 06/09/2012	£1.536.854 $2.423.193	(9.582)	(0,03)
Venta de dólares de EE.UU. por libras esterlinas - Vencimiento 06/09/2012	$28.507.408 £18.215.435	247.998	0,75
Venta de euros por libras esterlinas - Vencimiento 20/09/2012	€2.105.118 £1.667.064	(1.806)	(0,01)
Venta de libras esterlinas por euros - Vencimiento 20/09/2012	£7.673.999 €9.721.184	32.641	0,09
Venta de libras esterlinas por yenes japoneses - Vencimiento 20/09/2012	£349.456 ¥43.658.476	1.662	0,01
Venta de libras esterlinas por dólares de EE.UU. - Vencimiento 20/09/2012	£5.007.907 $7.905.453	(25.059)	(0,07)
TOTAL DE GANANCIAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		**208.293**	**0,63**
TOTAL DE LA CARTERA§		**32.232.204**	**97,52**
Otro patrimonio		**818.308**	**2,48**
PATRIMONIO TOTAL		**33.050.512**	**100,00**

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

Las notas adjuntas de las páginas 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Barclays GlobalBeta Portfolio 2

Objetivo de inversión

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

Diez tenencias más importantes

Diez tenencias más importantes a 31 de agosto de 2012	% de valor liquidativo
iShares III Plc Citigroup Global Government Bond Fund	12,70
iShares Barclays Capital $ Treasury Bond 1-3 Fund	12,01
iShares Plc MSCI North America Fund	10,40
iShares S&P 500 Index Fund	10,11
iShares Barclays Capital Euro Government Bond 1-3 Fund	8,93
iShares MSCI Emerging Markets Fund	7,91
ITraxx Crossover 5-Year TOTAL RETURN INDEX ETF	5,88
iShares Markit iBoxx $ Corporate Bond Fund	5,45
iShares Plc FTSE 100 Fund	4,98
iShares MSCI Japan Fund	4,70

Barclays GlobalBeta Portfolio 2
Estado de la Cartera

A 31 de agosto de 2012 (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 - 94,36%			
iShares Barclays Capital $ Treasury Bond 1-3 Fund	204.595	17.042.198	12,01
iShares Barclays Capital Euro Government Bond 1-3 Fund	115.705	12.671.496	8,93
iShares II Plc JPMorgan $ Emerging Markets Bond Fund	21.491	1.588.399	1,12
iShares III Plc Citigroup Global Government Bond Fund	239.530	18.022.636	12,70
iShares III Plc FTSE Gilts UK 0-5 Fund	15.927	2.104.213	1,48
iShares Markit iBoxx $ Corporate Bond Fund	109.189	7.736.222	5,45
iShares Markit iBoxx Euro Corporate Bond Fund	45.139	4.522.246	3,19
iShares Markit iBoxx GBP Corporate Bond	5.716	728.321	0,51
iShares MSCI Emerging Markets Fund	479.632	11.227.394	7,91
iShares MSCI Japan Fund	1.168.913	6.660.238	4,70
IShares MSCI World Fund	252.310	4.306.385	3,04
iShares Plc FTSE 100 Fund	1.240.277	7.058.689	4,98
iShares Plc MSCI North America Fund	848.770	14.746.494	10,40
iShares S&P 500 Index Fund	1.624.592	14.346.213	10,11
ITraxx Crossover 5-Year TOTAL RETURN INDEX ETF	82.929	8.338.625	5,88
SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond ETF	45.888	2.759.964	1,95
TOTAL DE FONDOS DE INVERSIÓN		**133.859.733**	**94,36**
CARTERA DE INVERSIONES (coste 128.442.680 GBP)		**133.859.733**	**94,36**
Ganancias (o pérdidas) netas no realizadas de contratos de divisas a plazo			
Venta de libras esterlinas por euros - Vencimiento 03/09/2012	£110.162 €139.138	116	0,00
Venta de yenes japoneses por libras esterlinas - Vencimiento 05/09/2012	¥48.421.600 £388.562	(797)	0,00
Venta de euros por libras esterlinas - Vencimiento 06/09/2012	€33.882.218 £26.681.569	(173.998)	(0,12)
Venta de yenes japoneses por libras esterlinas - Vencimiento 06/09/2012	¥892.294.762 £7.301.648	126.622	0,09
Venta de dólares de EE.UU. por libras esterlinas - Vencimiento 06/09/2012	$148.351.278 £94.780.244	1.278.495	0,91
Venta de euros por libras esterlinas - Vencimiento 20/09/2012	€139.138 £110.185	(119)	(0,00)
Venta de libras esterlinas por euros - Vencimiento 20/09/2012	£17.042.342 €21.588.621	72.423	0,04
Venta de libras esterlinas por yenes japoneses - Vencimiento 20/09/2012	£1.802.679 ¥225.091.039	7.584	0,00
Venta de libras esterlinas por dólares de EE.UU. - Vencimiento 20/09/2012	£13.611.130 $21.486.453	(68.111)	(0,04)
TOTAL DE GANANCIAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		**1.242.215**	**0,88**
TOTAL DE LA CARTERA§		**135.101.948**	**95,24**
Otro patrimonio		**6.755.870**	**4,76**
PATRIMONIO TOTAL		**141.857.818**	**100,00**

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

Las notas adjuntas de las páginas 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Barclays GlobalBeta Portfolio 3

Objetivo de inversión

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

Diez tenencias más importantes

Diez tenencias más importantes a 31 de agosto de 2012	% de valor liquidativo
iShares S&P 500 Index Fund	14,17
iShares Plc MSCI North America Fund	13,21
iShares MSCI Emerging Markets Fund	11,87
iShares III Plc Citigroup Global Government Bond Fund	8,80
iShares Barclays Capital $ Treasury Bond 1-3 Fund	6,73
ITraxx Crossover 5-Year TOTAL RETURN INDEX ETF	6,49
IShares MSCI World Fund	6,07
iShares Plc FTSE 100 Fund	5,97
iShares MSCI Japan Fund	5,72
iShares Barclays Capital Euro Government Bond 1-3 Fund	4,96

Las notas adjuntas de las páginas 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Barclays GlobalBeta Portfolio 3
Estado de la Cartera

A 31 de agosto de 2012 (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 - 96,46%			
iShares Barclays Capital $ Treasury Bond 1-3 Fund	261.663	21.795.805	6,73
iShares Barclays Capital Euro Government Bond 1-3 Fund	146.804	16.077.320	4,96
iShares II Plc JPMorgan $ Emerging Markets Bond Fund	107.107	7.916.272	2,44
iShares III Plc Citigroup Global Government Bond Fund	378.721	28.495.599	8,80
iShares Markit iBoxx $ Corporate Bond Fund	189.054	13.394.790	4,14
iShares Markit iBoxx Euro Corporate Bond Fund	79.567	7.971.412	2,46
iShares Markit iBoxx GBP Corporate Bond	12.937	1.648.406	0,51
iShares MSCI Emerging Markets Fund	1.643.085	38.461.910	11,87
iShares MSCI Japan Fund	3.251.931	18.528.867	5,72
IShares MSCI World Fund	1.152.459	19.669.980	6,07
iShares Plc FTSE 100 Fund	3.399.067	19.344.838	5,97
iShares Plc MSCI North America Fund	2.461.583	42.767.439	13,21
iShares S&P 500 Index Fund	5.194.361	45.869.615	14,17
ITraxx Crossover 5-Year TOTAL RETURN INDEX ETF	209.155	21.030.823	6,49
SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond ETF	157.130	9.450.686	2,92
TOTAL DE FONDOS DE INVERSIÓN		**312.423.762**	**96,46**
CARTERA DE INVERSIONES (coste 296.601.824 GBP)		**312.423.762**	**96,46**
Ganancias (o pérdidas) netas no realizadas de contratos de divisas a plazo			
Venta de dólares de EE.UU. por libras esterlinas - Vencimiento 04/09/2012	$3.884 £2.455	7	0,00
Venta de euros por libras esterlinas - Vencimiento 06/09/2012	€58.671.953 £46.202.989	(301.303)	(0,09)
Venta de yenes japoneses por libras esterlinas - Vencimiento 06/09/2012	¥2.635.445.669 £21.565.852	373.987	0,12
Venta de dólares de EE.UU. por libras esterlinas - Vencimiento 06/09/2012	$370.804.098 £236.961.677	3.254.006	1,00
Venta de libras esterlinas por euros - Vencimiento 20/09/2012	£26.936.734 €34.125.282	116.693	0,03
Venta de libras esterlinas por yenes japoneses - Vencimiento 20/09/2012	£5.427.705 ¥678.067.029	25.555	0,01
Venta de libras esterlinas por dólares de EE.UU. - Vencimiento 20/09/2012	£32.186.682 $50.805.132	(163.951)	(0,05)
TOTAL DE GANANCIAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		**3.304.994**	**1,02**
TOTAL DE LA CARTERA§		**315.728.756**	**97,48**
Otro patrimonio		**8.162.052**	**2,52**
PATRIMONIO TOTAL		**323.890.808**	**100,00**

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

Las notas adjuntas de las páginas 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Barclays GlobalBeta Portfolio 4

Objetivo de inversión

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

Diez tenencias más importantes

Diez tenencias más importantes a 31 de agosto de 2012	% de valor liquidativo
iShares Plc MSCI North America Fund	16,20
iShares S&P 500 Index Fund	16,15
iShares MSCI Emerging Markets Fund	14,81
ITraxx Crossover 5-Year TOTAL RETURN INDEX ETF	7,40
iShares Plc FTSE 100 Fund	6,95
iShares III Plc Citigroup Global Government Bond Fund	6,83
iShares MSCI Japan Fund	6,66
IShares MSCI World Fund	6,06
iShares Barclays Capital $ Treasury Bond 1-3 Fund	4,32
iShares Markit iBoxx $ Corporate Bond Fund	2,84

Las notas adjuntas de las páginas 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Barclays GlobalBeta Portfolio 4
Estado de la Cartera

A 31 de agosto de 2012 (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 - 96,35%			
iShares Barclays Capital $ Treasury Bond 1-3 Fund	62.703	5.222.987	4,32
iShares Barclays Capital Euro Government Bond 1-3 Fund	27.361	2.996.455	2,48
iShares II Plc JPMorgan $ Emerging Markets Bond Fund	25.261	1.867.039	1,54
iShares III Plc Citigroup Global Government Bond Fund	109.801	8.261.610	6,83
iShares Markit iBoxx $ Corporate Bond Fund	48.534	3.438.715	2,84
iShares Markit iBoxx Euro Corporate Bond Fund	20.625	2.066.314	1,71
iShares Markit iBoxx GBP Corporate Bond	4.759	606.382	0,50
iShares MSCI Emerging Markets Fund	765.604	17.921.527	14,81
iShares MSCI Japan Fund	1.414.238	8.058.052	6,66
IShares MSCI World Fund	429.595	7.332.256	6,06
iShares Plc FTSE 100 Fund	1.478.226	8.412.909	6,95
iShares Plc MSCI North America Fund	1.129.342	19.621.139	16,20
iShares S&P 500 Index Fund	2.212.884	19.541.217	16,15
ITraxx Crossover 5-Year TOTAL RETURN INDEX ETF	89.068	8.955.910	7,40
SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond ETF	38.225	2.299.068	1,90
TOTAL DE FONDOS DE INVERSIÓN		**116.601.580**	**96,35**
CARTERA DE INVERSIONES (coste 107.929.351 GBP)		**116.601.580**	**96,35**

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado GBP	% de valor liquidativo
Ganancias (o pérdidas) netas no realizadas de contratos de divisas a plazo			
Venta de dólares de EE.UU. por libras esterlinas - Vencimiento 04/09/2012	$10.000 £6.322	19	0,00
Venta de euros por libras esterlinas - Vencimiento 06/09/2012	€18.141.792 £14.286.299	(93.166)	(0,08)
Venta de yenes japoneses por libras esterlinas - Vencimiento 06/09/2012	¥1.064.077.136 £8.707.343	150.998	0,13
Venta de libras esterlinas por euros - Vencimiento 06/09/2012	£635.079 €805.378	3.277	0,00
Venta de libras esterlinas por yenes japoneses - Vencimiento 06/09/2012	£379.158 ¥47.447.712	2.373	0,00
Venta de libras esterlinas por dólares de EE.UU. - Vencimiento 06/09/2012	£3.939.617 $6.207.701	(27.073)	(0,02)
Venta de dólares de EE.UU. por libras esterlinas - Vencimiento 06/09/2012	$146.219.102 £93.444.560	1.286.662	1,07
Venta de libras esterlinas por euros - Vencimiento 20/09/2012	£4.846.960 €6.140.664	21.163	0,01
Venta de libras esterlinas por yenes japoneses - Vencimiento 20/09/2012	£889.447 ¥111.117.577	4.201	0,00
Venta de libras esterlinas por dólares de EE.UU. - Vencimiento 20/09/2012	£10.742.893 $16.956.492	(55.130)	(0,04)
TOTAL DE GANANCIAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		**1.293.324**	**1,07**
TOTAL DE LA CARTERA§		**117.894.904**	**97,42**
Otro patrimonio		**3.120.161**	**2,58**
PATRIMONIO TOTAL		**121.015.065**	**100,00**

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

Las notas adjuntas de las páginas 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Barclays GlobalBeta Portfolio 5

Objetivo de inversión

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

Diez tenencias más importantes

Diez tenencias más importantes a 31 de agosto de 2012	% de valor liquidativo
iShares MSCI Emerging Markets Fund	16,61
iShares S&P 500 Index Fund	15,98
iShares Plc MSCI North America Fund	14,54
IShares MSCI World Fund	11,99
iShares Plc FTSE 100 Fund	7,37
ITraxx Crossover 5-Year TOTAL RETURN INDEX ETF	7,07
iShares MSCI Japan Fund	6,59
iShares III Plc Citigroup Global Government Bond Fund	4,83
iShares Barclays Capital $ Treasury Bond 1-3 Fund	2,14
iShares Markit iBoxx $ Corporate Bond Fund	2,05

Barclays GlobalBeta Portfolio 5
Estado de la Cartera

A 31 de agosto de 2012 (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 - 96,27%			
Institutional Cash Series Plc - Institutional Sterling Liquidity Fund	62.235	62.235	0,09
iShares Barclays Capital $ Treasury Bond 1-3 Fund	17.969	1.496.768	2,14
iShares Barclays Capital Euro Government Bond 1-3 Fund	7.841	858.711	1,23
iShares II Plc JPMorgan $ Emerging Markets Bond Fund	18.307	1.353.069	1,93
iShares III Plc Citigroup Global Government Bond Fund	44.955	3.382.489	4,83
iShares Markit iBoxx $ Corporate Bond Fund	20.323	1.439.918	2,05
iShares Markit iBoxx Euro Corporate Bond Fund	10.262	1.028.097	1,47
iShares Markit iBoxx GBP Corporate Bond	2.766	352.438	0,50
iShares MSCI Emerging Markets Fund	497.353	11.642.215	16,61
iShares MSCI Japan Fund	810.636	4.618.845	6,59
IShares MSCI World Fund	492.485	8.405.653	11,99
iShares Plc FTSE 100 Fund	907.836	5.166.694	7,37
iShares Plc MSCI North America Fund	586.646	10.192.363	14,54
iShares S&P 500 Index Fund	1.268.416	11.200.946	15,98
ITraxx Crossover 5-Year TOTAL RETURN INDEX ETF	49.284	4.955.574	7,07
SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond ETF	21.910	1.317.791	1,88
TOTAL DE FONDOS DE INVERSIÓN		**67.473.806**	**96,27**
CARTERA DE INVERSIONES (coste 63.184.787 GBP)		**67.473.806**	**96,27**

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado GBP	% de valor liquidativo
Ganancias (o pérdidas) netas no realizadas de contratos de divisas a plazo			
Venta de euros por libras esterlinas - Vencimiento 06/09/2012	€8.743.746 £6.885.525	(44.902)	(0,06)
Venta de yenes japoneses por libras esterlinas - Vencimiento 06/09/2012	¥682.361.712 £5.583.766	96.832	0,13
Venta de libras esterlinas por euros - Vencimiento 06/09/2012	£144.470 €181.756	(407)	(0,00)
Venta de libras esterlinas por yenes japoneses - Vencimiento 06/09/2012	£98.312 ¥12.228.645	20	0,00
Venta de libras esterlinas por dólares de EE.UU. - Vencimiento 06/09/2012	£1.060.320 $1.680.162	(1.360)	(0,00)
Venta de dólares de EE.UU. por libras esterlinas - Vencimiento 06/09/2012	$84.301.118 £53.860.725	728.038	1,03
Venta de libras esterlinas por euros - Vencimiento 20/09/2012	£15.210.589 €19.268.110	64.549	0,09
Venta de libras esterlinas por yenes japoneses - Vencimiento 20/09/2012	£897.312 ¥112.105.364	4.280	0,01
Venta de libras esterlinas por dólares de EE.UU. - Vencimiento 20/09/2012	£6.933.870 $10.945.865	(34.635)	(0,04)
TOTAL DE GANANCIAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		**812.415**	**1,16**
TOTAL DE LA CARTERA§		**68.286.221**	**97,43**
Otro patrimonio		**1.800.093**	**2,57**
PATRIMONIO TOTAL		**70.086.314**	**100,00**

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

Las notas adjuntas de las páginas 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Barclays GlobalBeta Equity Portfolio

Objetivo de inversión

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

Diez tenencias más importantes

Incluye todas las tenencias a 31 de agosto de 2012	% de valor liquidativo
iShares Plc MSCI North America Fund	17,01
iShares S&P 500 Index Fund	15,95
iShares MSCI Emerging Markets Fund	14,63
IShares S&P 500 Fund	10,96
IShares MSCI World Fund	10,47
iShares Plc FTSE 100 Fund	10,30
iShares MSCI Japan Fund	9,40
iShares MSCI Emerging Markets (Acc) Fund	4,86

Las notas adjuntas de las páginas 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Barclays GlobalBeta Equity Portfolio
Estado de la Cartera

A 31 de agosto de 2012 (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 - 93,58%			
iShares MSCI Emerging Markets (Acc) Fund	182.927	3.130.541	4,86
iShares MSCI Emerging Markets Fund	402.234	9.415.635	14,63
iShares MSCI Japan Fund	1.061.449	6.047.929	9,40
IShares MSCI World Fund	394.977	6.741.402	10,47
iShares Plc FTSE 100 Fund	1.164.949	6.629.981	10,30
iShares Plc MSCI North America Fund	630.418	10.952.856	17,01
IShares S&P 500 Fund	320.752	7.054.624	10,96
iShares S&P 500 Index Fund	1.162.607	10.266.582	15,95
TOTAL DE FONDOS DE INVERSIÓN		**60.239.550**	**93,58**
CARTERA DE INVERSIONES (coste 59.104.126 GBP)		**60.239.550**	**93,58**
Ganancias (o pérdidas) netas no realizadas de contratos de divisas a plazo			
Venta de euros por libras esterlinas - Vencimiento 06/09/2012	€31.311 £24.657	(161)	(0,00)
Venta de yenes japoneses por libras esterlinas - Vencimiento 06/09/2012	¥849.663.150 £6.952.794	120.573	0,19
Venta de libras esterlinas por yenes japoneses - Vencimiento 06/09/2012	£157.095 ¥19.385.184	(1.217)	(0,00)
Venta de libras esterlinas por dólares de EE.UU. - Vencimiento 06/09/2012	£1.223.542 $1.917.608	(14.926)	(0,02)
Venta de dólares de EE.UU. por libras esterlinas - Vencimiento 06/09/2012	$79.735.590 £50.952.542	697.382	1,08
Venta de euros por libras esterlinas - Vencimiento 20/09/2012	€502.076 £397.868	(162)	(0,00)
Venta de libras esterlinas por euros - Vencimiento 20/09/2012	£1.137.912 €1.441.471	4.840	0,00
Venta de libras esterlinas por dólares de EE.UU. - Vencimiento 20/09/2012	£1.756.887 $2.773.412	(8.792)	(0,01)
TOTAL DE GANANCIAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		**797.537**	**1,24**
TOTAL DE LA CARTERA§		**61.037.087**	**94,82**
Otro patrimonio		**3.334.442**	**5,18**
PATRIMONIO TOTAL		**64.371.529**	**100,00**

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

Las notas adjuntas de las páginas 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Barclays MultiManager Bond Portfolio

Objetivo de inversión

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

Diez tenencias más importantes

Incluye todas las tenencias a 31 de agosto de 2012	% de valor liquidativo
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	19,94
Barclays GlobalAccess Global High Grade Bond Fund*	18,48
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	17,77
Institutional Cash Series Plc - Institutional Sterling Liquidity Fund	10,03
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Debt Fund*	8,86
Barclays GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund*	8,41
SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond ETF	7,27
Barclays Global Access Global Inflation Linked Bond Fund*	5,40

* Estos fondos pertenecen a Barclays MultiManager Funds PLC.

Barclays MultiManager Bond Portfolio
Estado de la Cartera

A 31 de agosto de 2012 (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 - 96,16%			
Barclays Global Access Global Inflation Linked Bond Fund*	766.609	645.988	5,40
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Debt Fund*	1.321.549	1.059.882	8,86
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	2.965.769	2.126.456	17,77
Barclays GlobalAccess Global High Grade Bond Fund*	3.030.274	2.212.100	18,48
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	3.284.085	2.387.530	19,94
Barclays GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund*	9.774.326	1.006.756	8,41
Institutional Cash Series Plc - Institutional Sterling Liquidity Fund	1.200.000	1.200.000	10,03
SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond ETF	14.466	870.067	7,27
TOTAL DE FONDOS DE INVERSIÓN		**11.508.779**	**96,16**
CARTERA DE INVERSIONES (coste 11.173.284 GBP)		**11.508.779**	**96,16**
Ganancias (o pérdidas) no realizadas de contratos de futuros[#]			
Euro-Bund Future September 2012	3	(3.210)	(0,03)
Long Gilt Future December 2012	2	699	0,01
U.S. 10yr Note (Cbt) December 2012	5	3.123	0,02
TOTAL DE GANANCIAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE FUTUROS		**612**	**0,00**
Ganancias (o pérdidas) netas no realizadas de contratos de divisas a plazo			
Venta de libras esterlinas por euros - Vencimiento 04/09/2012	£119.187 €150.044	(264)	(0,00)
Venta de dólares de EE.UU. por libras esterlinas - Vencimiento 06/09/2012	$2.454.039 £1.568.062	21.349	0,18
Venta de euros por libras esterlinas - Vencimiento 20/09/2012	€199.839 £158.360	(66)	(0,00)
Venta de libras esterlinas por euros - Vencimiento 20/09/2012	£11.891.391 €15.063.644	50.582	0,42
TOTAL DE GANANCIAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		**71.601**	**0,60**
TOTAL DE LA CARTERA§		**11.580.992**	**96,76**
Otro patrimonio		**387.736**	**3,24**
PATRIMONIO TOTAL		**11.968.728**	**100,00**

[#] El compromiso total de contratos de futuros alcanza un total de 1.005.716 GBP.

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

* Estos fondos pertenecen a Barclays MultiManager Funds PLC.

Las notas adjuntas de las páginas 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Barclays MultiManager Portfolio 1

Objetivo de inversión

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

Diez tenencias más importantes

Diez tenencias más importantes a 31 de agosto de 2012	% de valor liquidativo
Barclays GlobalAccess Global High Grade Bond Fund*	11,19
Barclays GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund*	9,73
Institutional Cash Series Plc - Institutional Sterling Liquidity Fund	8,49
iShares Barclays Capital $ Treasury Bond 1-3 Fund	8,01
Barclays GlobalAccess Global Equity Income Fund*	7,97
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	7,76
iShares Barclays Capital Euro Government Bond 1-3 Fund	7,13
Barclays GlobalAccess US Value Fund*	4,62
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	4,28
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Debt Fund*	4,10

* Estos fondos pertenecen a Barclays MultiManager Funds PLC.

Las notas adjuntas de las páginas 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Barclays MultiManager Portfolio 1
Estado de la Cartera

A 31 de agosto de 2012 (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 - 84,48%			
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Debt Fund*	5.413.712	4.341.797	4,10
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund*	3.834.972	2.205.109	2,08
Barclays GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	2.371.143	2.522.896	2,38
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	11.474.159	8.226.972	7,76
Barclays GlobalAccess Global Equity Income Fund*	7.751.277	8.448.892	7,97
Barclays GlobalAccess Global High Grade Bond Fund*	16.249.377	11.862.046	11,19
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	6.237.985	4.535.015	4,28
Barclays GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund*	100.155.668	10.316.034	9,73
Barclays GlobalAccess Japan Fund*	2.077.531	1.099.453	1,04
Barclays GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund*	2.814.324	1.688.594	1,59
Barclays GlobalAccess US Value Fund*	446.004	4.893.110	4,62
Barclays UK Equity Income Fund†	338.009	1.191.142	1,13
Institutional Cash Series Plc - Institutional Sterling Liquidity Fund	9.000.000	9.000.000	8,49
iShares Barclays Capital $ Treasury Bond 1-3 Fund	101.948	8.491.987	8,01
iShares Barclays Capital Euro Government Bond 1-3 Fund	69.029	7.559.749	7,13
iShares III Plc MSCI Pacific (ex-Japan) Fund	42.133	1.072.817	1,01
iShares MSCI Emerging Markets Fund	44.839	1.049.607	0,99
SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond ETF	17.342	1.043.046	0,98
TOTAL DE FONDOS DE INVERSIÓN		**89.548.266**	**84,48**
CARTERA DE INVERSIONES (coste 87.311.030 GBP)		**89.548.266**	**84,48**
Ganancias (o pérdidas) no realizadas de contratos de futuros[#]			
Emini S&P 500 Index Future Expiry September 2012	(32)	(91.267)	(0,09)
Euro Stoxx 50 Expiry September 2012	(78)	(157.786)	(0,15)
FTSE 100 Index Future Expiry September 2012	(5)	(7.186)	(0,01)
U.S. 10yr Note (Cbt) Expiry December 2012	(42)	(23.960)	(0,02)
TOTAL DE PÉRDIDAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE FUTUROS		**(280.199)**	**(0,27)**

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado GBP	% de valor liquidativo
Ganancias (o pérdidas) netas no realizadas de contratos de divisas a plazo			
Venta de libras esterlinas por euros - Vencimiento 03/09/2012	£78.346 €98.953	82	0,00
Venta de libras esterlinas por euros - Vencimiento 04/09/2012	£36.089 €45.432	(79)	(0,00)
Venta de libras esterlinas por euros - Vencimiento 05/09/2012	£6.689 €8.452	10	0,00
Venta de euros por libras esterlinas - Vencimiento 06/09/2012	€8.649.044 £6.810.949	(44.416)	(0,04)
Venta de libras esterlinas por euros - Vencimiento 06/09/2012	£300.158 €378.287	(322)	(0,00)
Venta de libras esterlinas por dólares de EE.UU. - Vencimiento 06/09/2012	£254.262 $402.898	(326)	(0,00)
Venta de dólares de EE.UU. por libras esterlinas - Vencimiento 06/09/2012	$20.184.703 £12.897.460	175.594	0,16
Venta de euros por libras esterlinas - Vencimiento 20/09/2012	€510.374 £403.540	(1.071)	(0,00)
Venta de libras esterlinas por euros - Vencimiento 20/09/2012	£67.814.068 €85.904.743	288.454	0,27
Venta de libras esterlinas por yenes japoneses - Vencimiento 20/09/2012	£36.741 ¥4.590.109	175	0,00
Venta de libras esterlinas por dólares de EE.UU. - Vencimiento 20/09/2012	£7.406.890 $11.692.514	(37.040)	(0,03)
TOTAL DE GANANCIAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		**381.061**	**0,36**
TOTAL DE LA CARTERA§		**89.649.128**	**84,57**
Otro patrimonio		**16.351.841**	**15,43**
PATRIMONIO TOTAL		**106.000.969**	**100,00**

[#] El compromiso total de contratos de futuros alcanza un total de 6.747.306 GBP.

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

* Estos fondos pertenecen a Barclays MultiManager Funds PLC.

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

Las notas adjuntas de las páginas 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Barclays MultiManager Portfolio 2

Objetivo de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es invertir principalmente en organismos de inversión colectiva regulados con el propósito de lograr el crecimiento del capital de medio a largo plazo con 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.

Diez tenencias más importantes

Diez tenencias más importantes a 31 de agosto de 2012	% de valor liquidativo
Barclays GlobalAccess US Value Fund*	16,00
Barclays GlobalAccess Global High Grade Bond Fund*	14,06
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	9,68
iShares Barclays Capital $ Treasury Bond 1-3 Fund	7,83
iShares Barclays Capital Euro Government Bond 1-3 Fund	6,97
Barclays GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	6,48
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	6,26
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund*	6,09
Barclays GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund*	5,48
Barclays GlobalAccess Japan Fund*	3,25

* Estos fondos pertenecen a Barclays MultiManager Funds PLC.

Las notas adjuntas de las páginas 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Barclays MultiManager Portfolio 2
Estado de la Cartera

A 31 de agosto de 2012 (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 - 95,60%			
Barclays Europe (ex-UK) Alpha Fund (Luxembourg) Fund‡	529.729	1.697.281	1,32
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Debt Fund*	2.632.269	2.111.080	1,65
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund*	13.595.181	7.817.229	6,09
Barclays GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	7.810.971	8.310.873	6,48
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	17.310.002	12.411.271	9,68
Barclays GlobalAccess Global High Grade Bond Fund*	24.704.181	18.034.052	14,06
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	11.038.589	8.025.054	6,26
Barclays GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund*	18.588.897	1.914.656	1,49
Barclays GlobalAccess Japan Fund*	7.877.610	4.168.923	3,25
Barclays GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund*	1.796.863	2.494.046	1,94
Barclays GlobalAccess UK Alpha Fund*	2.037.729	2.799.839	2,18
Barclays GlobalAccess UK Opportunities Fund*	1.164.532	1.984.362	1,55
Barclays GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund*	11.719.540	7.031.724	5,48
Barclays GlobalAccess US Value Fund*	1.869.794	20.513.508	16,00
Barclays UK Alpha Fund (Series 2) Fund†	56.079	395.304	0,31
iShares Barclays Capital $ Treasury Bond 1-3 Fund	120.537	10.040.399	7,83
iShares Barclays Capital Euro Government Bond 1-3 Fund	81.615	8.938.111	6,97
iShares III Plc MSCI Pacific (ex-Japan) Fund	39.514	1.006.131	0,78
iShares MSCI Emerging Markets Fund	54.730	1.281.139	1,00
SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond ETF	27.420	1.649.194	1,28
TOTAL DE FONDOS DE INVERSIÓN		**122.624.176**	**95,60**
CARTERA DE INVERSIONES (coste 120.299.655 GBP)		**122.624.176**	**95,60**
Ganancias netas no realizadas de contratos futuros#			
Emini S&P 500 Index Future Expiry September 2012	(58)	(170.726)	(0,13)
Euro Stoxx 50 Expiry September 2012	(180)	(377.464)	(0,30)
FTSE 100 Index Future Expiry September 2012	(21)	(30.182)	(0,02)
TOTAL DE GANANCIAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE FUTUROS		**(578.372)**	**(0,45)**

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado GBP	% de valor liquidativo
Ganancias (o pérdidas) netas no realizadas de contratos de divisas a plazo			
Venta de libras esterlinas por euros - Vencimiento 03/09/2012	£11.971 €15.120	13	0,00
Venta de euros por libras esterlinas - Vencimiento 04/09/2012	€20.000 £15.887	35	0,00
Venta de libras esterlinas por euros - Vencimiento 04/09/2012	£184.884 €232.749	(408)	(0,00)
Venta de libras esterlinas por dólares de EE.UU. - Vencimiento 04/09/2012	£3.164 $5.000	(13)	(0,00)
Venta de libras esterlinas por dólares de EE.UU. - Vencimiento 05/09/2012	£1.017.685 $1.611.606	(1.938)	(0,00)
Venta de euros por libras esterlinas - Vencimiento 06/09/2012	€9.215.605 £7.257.105	(47.326)	(0,04)
Venta de libras esterlinas por euros - Vencimiento 06/09/2012	£72.809 €91.896	29	0,00
Venta de dólares de EE.UU. por libras esterlinas - Vencimiento 06/09/2012	$24.046.339 £15.364.937	209.189	0,16
Venta de euros por libras esterlinas - Vencimiento 20/09/2012	€401.026 £317.911	(9)	(0,00)
Venta de libras esterlinas por euros - Vencimiento 20/09/2012	£37.642.329 €47.683.947	159.972	0,12
Venta de libras esterlinas por yenes japoneses - Vencimiento 20/09/2012	£165.863 ¥20.721.766	789	0,00
Venta de libras esterlinas por dólares de EE.UU. - Vencimiento 20/09/2012	£11.558.181 $18.245.679	(57.838)	(0,04)
Venta de dólares de EE.UU. por libras esterlinas - Vencimiento 20/09/2012	$1.616.606 £1.020.881	1.926	0,00
TOTAL DE GANANCIAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		**264.421**	**0,20**
TOTAL DE LA CARTERA§		**122.310.225**	**95,35**
Otro patrimonio		**5.957.174**	**4,65**
PATRIMONIO TOTAL		**128.267.399**	**100,00**

El compromiso total de contratos de futuros alcanza un total de 7.239.848 GBP.

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

* Estos fondos pertenecen a Barclays MultiManager Funds PLC.

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

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

Las notas adjuntas de las páginas 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Barclays MultiManager Portfolio 3

Objetivo de inversión

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

Diez tenencias más importantes

Diez tenencias más importantes a 31 de agosto de 2012	% de valor liquidativo
Barclays GlobalAccess US Value Fund*	15,19
Barclays GlobalAccess Global High Grade Bond Fund*	10,98
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund*	9,21
Barclays GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	9,15
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	8,23
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	7,42
Barclays US Alpha Fund†	6,82
Barclays GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund*	6,52
Barclays GlobalAccess Japan Fund*	3,75
Barclays GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund*	2,81

* Estos fondos pertenecen a Barclays MultiManager Funds PLC.

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

Las notas adjuntas de las páginas 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Barclays MultiManager Portfolio 3
Estado de la Cartera

A 31 de agosto de 2012 (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 - 94,51%			
Barclays Europe (ex-UK) Alpha Fund (Luxembourg) Fund‡	1.416.233	4.537.690	1,06
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Debt Fund*	11.001.731	8.823.388	2,07
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund*	68.352.469	39.302.670	9,21
Barclays GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	36.724.647	39.075.024	9,15
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	44.203.951	31.694.233	7,42
Barclays GlobalAccess Global High Grade Bond Fund*	64.217.640	46.878.877	10,98
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	48.347.530	35.148.654	8,23
Barclays GlobalAccess Japan Fund*	30.273.349	16.021.008	3,75
Barclays GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund*	8.647.058	12.002.117	2,81
Barclays GlobalAccess UK Alpha Fund*	8.601.910	11.819.024	2,77
Barclays GlobalAccess UK Opportunities Fund*	5.134.579	8.749.323	2,05
Barclays GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund*	46.407.302	27.844.381	6,52
Barclays GlobalAccess US Value Fund*	5.904.524	64.778.532	15,19
Barclays UK Lower Cap Fund†	387.921	662.956	0,16
Barclays US Alpha Fund†	12.908.649	29.121.913	6,82
iShares Barclays Capital $ Treasury Bond 1-3 Fund	52.597	4.381.185	1,03
iShares Barclays Capital Euro Government Bond 1-3 Fund	37.767	4.136.074	0,97
iShares III Plc MSCI Pacific (ex-Japan) Fund	235.442	5.994.975	1,40
iShares MSCI Emerging Markets Fund	181.073	4.238.620	0,99
SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond ETF	136.982	8.238.872	1,93
TOTAL DE FONDOS DE INVERSIÓN		**403.449.516**	**94,51**
CARTERA DE INVERSIONES (coste 392.453.109 GBP)		**403.449.516**	**94,51**
Pérdidas netas no realizadas de contratos de futuros[#]			
Emini S&P 500 Index Future Expiry September 2012	(215)	(621.158)	(0,15)
Euro Stoxx 50 Expiry September 2012	(598)	(1.254.808)	(0,29)
FTSE 100 Index Future Expiry September 2012	(67)	(96.294)	(0,02)
TOTAL DE PÉRDIDAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE FUTUROS		**(1.972.260)**	**(0,46)**

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado GBP	% de valor liquidativo
Ganancias (o pérdidas) netas no realizadas de contratos de divisas a plazo			
Venta de libras esterlinas por euros - Vencimiento 03/09/2012	£5.542 €7.000	6	0,00
Venta de libras esterlinas por euros - Vencimiento 04/09/2012	£79.136 €99.623	(175)	(0,00)
Venta de libras esterlinas por dólares de EE.UU. - Vencimiento 04/09/2012	£6.322 $10.000	(19)	(0,00)
Venta de euros por libras esterlinas - Vencimiento 06/09/2012	€8.258.504 £6.503.409	(42.407)	(0,01)
Venta de libras esterlinas por euros - Vencimiento 06/09/2012	£21.944 €27.697	9	0,00
Venta de libras esterlinas por dólares de EE.UU. - Vencimiento 06/09/2012	£49.685 $78.430	(253)	(0,00)
Venta de dólares de EE.UU. por libras esterlinas - Vencimiento 06/09/2012	$39.982.121 £25.547.456	347.820	0,09
Venta de euros por libras esterlinas - Vencimiento 20/09/2012	€544.425 £430.293	(1.310)	(0,00)
Venta de libras esterlinas por euros - Vencimiento 20/09/2012	£51.070.310 €64.694.276	217.232	0,04
Venta de libras esterlinas por dólares de EE.UU. - Vencimiento 20/09/2012	£67.251.988 $106.163.674	(336.486)	(0,08)
Venta de dólares de EE.UU. por libras esterlinas - Vencimiento 20/09/2012	$723.800 £458.392	2.177	0,00
TOTAL DE GANANCIAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		**186.594**	**0,04**
TOTAL DE LA CARTERA§		**401.663.850**	**94,09**
Otro patrimonio		**25.207.230**	**5,91**
PATRIMONIO TOTAL		**426.871.080**	**100,00**

[#] El compromiso total de contratos de futuros alcanza un total de 24.882.563 GBP.

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

* 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).

Las notas adjuntas de las páginas 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Barclays MultiManager Portfolio 4

Objetivo de inversión

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

Diez tenencias más importantes

Diez tenencias más importantes a 31 de agosto de 2012	% de valor liquidativo
Barclays GlobalAccess US Value Fund*	16,15
Barclays GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	10,95
Barclays GlobalAccess Global High Grade Bond Fund*	8,00
Barclays US Alpha Fund†	7,69
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	7,69
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund*	7,13
Barclays GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund*	6,97
Barclays GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund*	6,92
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	5,32
Barclays GlobalAccess Japan Fund*	4,67

* 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 31 de agosto de 2012 (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 - 96,63%			
Barclays Europe (ex-UK) Alpha Fund (Luxembourg) Fund‡	377.292	1.208.865	0,79
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Debt Fund*	3.938.529	3.158.700	2,07
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund*	18.959.202	10.901.541	7,13
Barclays GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	15.730.829	16.737.602	10,95
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	11.331.206	8.124.475	5,32
Barclays GlobalAccess Global High Grade Bond Fund*	16.749.234	12.226.940	8,00
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	16.161.224	11.749.210	7,69
Barclays GlobalAccess Japan Fund*	13.474.892	7.131.069	4,67
Barclays GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund*	7.678.871	10.658.274	6,97
Barclays GlobalAccess UK Alpha Fund*	3.361.057	4.618.093	3,02
Barclays GlobalAccess UK Opportunities Fund*	2.441.145	4.159.711	2,72
Barclays GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund*	17.624.008	10.574.405	6,92
Barclays GlobalAccess US Value Fund*	2.248.529	24.668.611	16,15
Barclays UK Lower Cap Fund†	231.987	396.466	0,26
Barclays US Alpha Fund†	5.209.760	11.753.218	7,69
Barclays US Alpha Fund (Luxembourg) Fund‡	29.088	1.734.219	1,14
IShares MSCI Eastern Europe 10/40 Fund	60.178	1.015.983	0,66
iShares MSCI EM Latin America Fund	209.763	3.115.491	2,04
iShares MSCI Emerging Markets Fund	64.937	1.520.068	0,99
SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond ETF	36.776	2.211.917	1,45
TOTAL DE FONDOS DE INVERSIÓN		**147.664.858**	**96,63**
CARTERA DE INVERSIONES (coste 145.579.390 GBP)		**147.664.858**	**96,63**
Pérdidas netas no realizadas de contratos de futuros[#]			
Emini S&P 500 Index Future Expiry September 2012	(42)	(113.882)	(0,08)
Euro Stoxx 50 Expiry September 2012	(214)	(448.500)	(0,29)
FTSE 100 Index Future Expiry September 2012	(23)	(33.056)	(0,02)
TOTAL DE PÉRDIDAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE FUTUROS		**(595.438)**	**(0,39)**

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado GBP	% de valor liquidativo
Ganancias (o pérdidas) netas no realizadas de contratos de divisas a plazo			
Venta de libras esterlinas por euros - Vencimiento 04/09/2012	£23.016 €28.974	(51)	(0,00)
Venta de dólares de EE.UU. por libras esterlinas - Vencimiento 04/09/2012	$9.804 £6.198	19	0,00
Venta de euros por libras esterlinas - Vencimiento 06/09/2012	€1.097.097 £863.942	(5.634)	(0,00)
Venta de libras esterlinas por dólares de EE.UU. - Vencimiento 06/09/2012	£183.678 $286.937	(2.829)	(0,00)
Venta de dólares de EE.UU. por libras esterlinas - Vencimiento 06/09/2012	$15.553.532 £9.938.239	135.275	0,08
Venta de euros por libras esterlinas - Vencimiento 20/09/2012	€349.374 £276.494	(478)	(0,00)
Venta de libras esterlinas por euros - Vencimiento 20/09/2012	£19.019.699 €24.093.561	80.902	0,05
Venta de libras esterlinas por dólares de EE.UU. - Vencimiento 20/09/2012	£15.333.837 $24.205.927	(76.719)	(0,05)
Venta de dólares de EE.UU. por libras esterlinas - Vencimiento 20/09/2012	$10.000 £6.373	70	0,00
TOTAL DE GANANCIAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		**130.555**	**0,08**
TOTAL DE LA CARTERA§		**147.199.975**	**96,32**
Otro patrimonio		**5.624.103**	**3,68**
PATRIMONIO TOTAL		**152.824.078**	**100,00**

[#] El compromiso total de contratos de futuros alcanza un total de 7.301.828 GBP.

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

* 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).

Las notas adjuntas de las páginas 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Barclays MultiManager Portfolio 5

Objetivo de inversión

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

Diez tenencias más importantes

Diez tenencias más importantes a 31 de agosto de 2012	% de valor liquidativo
Barclays GlobalAccess US Value Fund*	19,63
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund*	9,60
Barclays GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	8,13
Barclays GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund*	8,09
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	7,62
Barclays GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund*	6,97
Barclays GlobalAccess Global High Grade Bond Fund*	5,96
Barclays GlobalAccess Japan Fund*	5,77
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	4,25
Barclays Europe (ex-UK) Alpha Fund (Luxembourg) Fund‡	4,22

* Estos fondos pertenecen a Barclays MultiManager Funds PLC.

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

Las notas adjuntas de las páginas 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Barclays MultiManager Portfolio 5
Estado de la Cartera

A 31 de agosto de 2012 (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%			
Barclays Europe (ex-UK) Alpha Fund (Luxembourg) Fund‡	418.587	1.341.174	4,22
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Debt Fund*	813.397	652.344	2,05
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund*	5.312.204	3.054.517	9,60
Barclays GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund*	2.430.820	2.586.393	8,13
Barclays GlobalAccess Global Corporate Bond Fund*	1.885.732	1.352.070	4,25
Barclays GlobalAccess Global High Grade Bond Fund*	2.596.755	1.895.631	5,96
Barclays GlobalAccess Global High Yield Bond Fund*	3.334.270	2.424.015	7,62
Barclays GlobalAccess Japan Fund*	3.468.130	1.835.374	5,77
Barclays GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund*	1.597.356	2.217.130	6,97
Barclays GlobalAccess UK Alpha Fund*	688.797	946.408	2,98
Barclays GlobalAccess UK Opportunities Fund*	551.958	940.537	2,96
Barclays GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund*	4.288.823	2.573.294	8,09
Barclays GlobalAccess US Value Fund*	569.215	6.244.857	19,63
Barclays UK Lower Cap Fund†	95.863	163.830	0,52
Barclays US Alpha Fund (Luxembourg) Fund‡	12.174	725.810	2,28
IShares MSCI Eastern Europe 10/40 Fund	13.117	221.454	0,70
iShares MSCI EM Latin America Fund	32.481	482.422	1,52
iShares MSCI Emerging Markets Fund	13.423	314.210	0,99
SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond ETF	7.595	456.807	1,43
TOTAL DE FONDOS DE INVERSIÓN		**30.428.277**	**95,67**
CARTERA DE INVERSIONES (coste 30.456.824 GBP)		**30.428.277**	**95,67**
Ganancias (o pérdidas) no realizadas de contratos de futuros#			
Emini S&P 500 Index Future Expiry September 2012	22	72.622	0,23
Euro Stoxx 50 Expiry September 2012	(39)	(76.265)	(0,24)
FTSE 100 Index Future Expiry September 2012	(7)	(10.061)	(0,03)
TOTAL DE GANANCIAS (O PÉRDIDAS) NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE FUTUROS		**(13.704)**	**(0,04)**

Inversiones	Tenencias	Valor de mercado GBP	% de valor liquidativo
Ganancias (o pérdidas) netas no realizadas de contratos de divisas a plazo			
Venta de euros por libras esterlinas - Vencimiento 06/09/2012	€48.779 £38.413	(251)	0,00
Venta de dólares de EE.UU. por libras esterlinas - Vencimiento 06/09/2012	$2.847.632 £1.819.547	24.762	0,08
Venta de euros por libras esterlinas - Vencimiento 20/09/2012	€70.050 £55.062	(472)	(0,00)
Venta de libras esterlinas por euros - Vencimiento 20/09/2012	£7.010.992 €8.881.307	29.823	0,09
Venta de libras esterlinas por dólares de EE.UU. - Vencimiento 20/09/2012	£4.817.703 $7.605.199	(24.108)	(0,08)
TOTAL DE GANANCIAS NETAS NO REALIZADAS DE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO		**29.754**	**0,09**
TOTAL DE LA CARTERA§		**30.444.327**	**95,72**
Otro patrimonio		**1.361.429**	**4,28**
PATRIMONIO TOTAL		**31.805.756**	**100,00**

El compromiso total de contratos de futuros alcanza un total de 2.125.914 GBP.

§ Incluidos derivados de activos y pasivos.

* 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).

Las notas adjuntas de las páginas 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros

Estado combinado del patrimonio a 31 de agosto de 2012

	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	Combined GBP
ACTIVO														
Inversiones al valor de mercado	2(c)	32.023.911	133.859.733	312.423.762	116.601.580	67.473.806	60.239.550	11.508.779	89.548.266	122.624.176	403.449.516	147.664.858	30.428.277	1.527.846.214
Ganancias netas no realizadas de contratos de divisas a plazo	2(g)	303.420	1.485.240	3.770.248	1.468.693	893.719	822.795	71.931	464.315	371.953	567.244	216.266	54.585	10.490.409
Ganancias no realizadas de contratos de futuros	2(e)	–	–	–	–	–	–	3.822	–	–	–	–	72.622	76.444
Efectivo en bancos		2.460.390	6.404.780	7.469.723	3.158.385	641.229	2.314.768	516.154	19.768.168	7.791.692	27.983.286	6.315.648	1.504.414	86.328.637
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas		–	2.662	9.847	3.721	1.419.803	1.248.464	21.925	418.618	1.348	4.821	1.171	–	3.132.380
Cuentas por cobrar por acciones emitidas		243	435.509	527.544	46.637	35.377	154.505	–	62.499	17.771	40.218	116.851	6.586	1.443.740
Dividendos por cobrar		131.547	566.416	1.404.259	532.835	335.294	272.550	–	110.649	115.147	90.056	38.804	8.284	3.605.841
Otros activos		–	–	–	–	–	–	–	1.696	1.672	11.781	2.832	811	18.792
TOTAL DE ACTIVOS		**34.919.511**	**142.754.340**	**325.605.383**	**121.811.851**	**70.799.228**	**65.052.632**	**12.122.611**	**110.374.211**	**130.923.759**	**432.146.922**	**154.356.430**	**32.075.579**	**1.632.942.457**
PASIVO														
Pérdidas netas no realizadas de contratos de divisas a plazo	2(g)	95.127	243.025	465.254	175.369	81.304	25.258	330	83.254	107.532	380.650	85.711	24.831	1.767.645
Pérdidas no realizadas de contratos de futuros	2(e)	–	–	–	–	–	–	3.210	280.199	578.372	1.972.260	595.438	86.326	3.515.805
Cuentas por pagar por inversiones adquiridas		–	–	–	–	–	–	–	3.196.291	–	–	–	–	3.196.291
Cuentas por pagar por Acciones reembolsadas		1.664.604	132.224	10.000	151.003	365.590	424.909	118.650	364.844	1.339.647	782.024	111.870	40	5.465.405
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados		109.268	521.273	1.239.321	470.414	266.020	230.936	31.693	448.654	630.809	2.140.908	739.333	158.626	6.987.255
PASIVO TOTAL		**1.868.999**	**896.522**	**1.714.575**	**796.786**	**712.914**	**681.103**	**153.883**	**4.373.242**	**2.656.360**	**5.275.842**	**1.532.352**	**269.823**	**20.932.401**
VALOR LIQUIDATIVO A 31 DE AGOSTO DE 2012		**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**

El nombre de la Sociedad y los nombres de los subfondos de la Sociedad se modificaron con efecto desde el 30 de diciembre de 2011. Para más información, consulte la nota 14.

* Barclays MultiManager Bond Portfolio se lanzó el 6 de marzo de 2012.

Las notas adjuntas de las páginas 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

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

Las notas adjuntas de las páginas 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado combinado del patrimonio a 31 de agosto de 2012 *(continuación)*

		Barclays GlobalBeta Portfolio 1	Barclays GlobalBeta Portfolio 2	Barclays GlobalBeta Portfolio 3	Barclays GlobalBeta Portfolio 4	Barclays GlobalBeta Portfolio 5	Barclays GlobalBeta Equity Portfolio	Barclays MultiManager Bond Portfolio	Barclays MultiManager Portfolio 1	Barclays MultiManager Portfolio 2	Barclays MultiManager Portfolio 3	Barclays MultiManager Portfolio 4	Barclays MultiManager Portfolio 5
VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN A 31 DE AGOSTO DE 2012 *(continuación)*													
	Moneda de la Clase												
Clases en EUR													
A (acumulación)	EUR	11,703	11,770	13,010	13,863	16,142	9,307	–	10,450	9,226	8,819	8,616	8,174
A (distribución)	EUR	10,160	9,786	11,164	9,867	10,622	–	–	9,361	8,349	7,987	8,535	8,070
B (acumulación)	EUR	11,380	11,234	12,657	12,397	14,010	9,347	–	10,452	9,334	8,875	8,718	8,184
B (distribución)	EUR	10,926	11,642	13,389	–	13,728	–	–	9,392	8,460	8,118	8,624	8,143
C (acumulación)	EUR	11,638	11,098	12,807	10,877	14,521	–	–	10,496	–	8,964	–	–
C (distribución)	EUR	–	11,319	11,273	–	13,997	–	–	9,433	8,602	8,263	8,807	–
D (acumulación)	EUR	11,639	11,221	11,536	13,421	13,074	9,384	–	10,554	–	–	–	8,205
D (distribución)	EUR	–	10,834	12,219	10,130	–	–	–	9,513	8,649	8,374	8,778	8,329
I (acumulación)	EUR	–	–	–	–	11,220	–	10,265	10,630	9,664	9,093	8,935	8,374
I (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	10,431	9,570	8,861	8,702	–
Z (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Clases en JPY													
A (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
A (distribución)	JPY	980,531	970,248	947,984	968,082	934,289	–	–	1.016,347	1.028,470	–	–	–
B (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
B (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
C (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
C (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
D (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
D (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (distribución)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Las notas adjuntas de las páginas 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado combinado del patrimonio a 31 de agosto de 2012 *(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													
	Moneda de la Clase												
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	6.926.618	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 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado combinado del patrimonio a 31 de agosto de 2012 *(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 *(continuación)*													
	Moneda de la Clase												
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 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado combinado del patrimonio a 31 de agosto de 2012 *(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
PATRIMONIO 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 DE AGOSTO DE 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 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado combinado del patrimonio a 31 de agosto de 2012 *(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 *(continuación)*												
	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	–	–	–	–	–	–
VALOR LIQUIDATIVO A 31 DE AGOSTO DE 2010 (GBP)		**37.240.641**	**99.112.957**	**214.067.651**	**128.883.826**	**68.101.254**	**–**	**72.688.443**	**90.830.542**	**362.583.731**	**271.729.837**	**15.151.275**
VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN A 31 DE AGOSTO DE 2010												
Clases en GBP	GBP											
A (acumulación)	GBP	11,404	11,334	9,963	11,143	12,673	–	10,249	9,343	8,976	8,529	8,190
A (distribución)	GBP	11,005	10,969	11,315	12,728	14,036	–	9,432	8,726	8,488	8,469	8,123
A Bis (distribución)	GBP	–	–	9,850	11,074	12,609	–	–		–	–	–
B (acumulación)	GBP	11,312	11,726	9,916	11,606	12,738	–	10,216	9,369	9,033	8,580	8,192
B (distribución)	GBP	11,519	11,192	10,325	11,523	11,991	–	9,458	8,797	8,546	8,511	8,166
B Bis (distribución)	GBP	11,065	11,575	9,801	11,533	12,688	–	–	–	–	–	–
C (acumulación)	GBP	–	10,782	12,047	12,350	12,536	–	–	–	9,153	–	–
C (distribución)	GBP	10,772	11,479	12,075	10,107	10,959	–	9,473	8,868	8,657	8,547	8,274
C Bis (distribución)	GBP	–	–	11,919	12,218	12,462	–	–	–	–	–	–
D (acumulación)	GBP	–	11,536	10,186	9,872	11,537	–	–	9,564	–	8,685	–
D (distribución)	GBP	10,746	11,730	9,675	9,643	9,115	–	9,492	8,933	8,740	8,571	8,232
D Bis (distribución)	GBP	–	11,346	10,020	9,688	11,459	–	–	–	–	–	–
I (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	GBP	11,462	–	–	11,831	–	–	–	–	8,794	–	–
K (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Las notas adjuntas de las páginas 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado combinado de resultados para el ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2012

	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	Combined GBP
INGRESOS														
Ingresos de dividendos netos	2(d)	482.611	2.365.183	6.351.401	2.286.127	1.209.516	978.714	101.865	1.919.506	2.533.529	8.147.384	3.487.359	609.932	30.473.127
Intereses bancarios	2(d)	100	342	575	395	268	175	–	12	49	336	730	4.388	7.370
INGRESOS TOTALES		**482.711**	**2.365.525**	**6.351.976**	**2.286.522**	**1.209.784**	**978.889**	**101.865**	**1.919.518**	**2.533.578**	**8.147.720**	**3.488.089**	**614.320**	**30.480.497**
GASTOS														
Comisiones de gestión de inversiones	3(a)	174.485	1.100.682	2.761.728	1.044.257	587.967	399.526	20.578	1.058.430	1.626.837	5.469.841	1.951.891	385.054	16.581.276
Comisiones de administración y custodia	5(a)	46.214	182.460	542.678	217.800	103.169	139.278	8.900	195.808	219.102	634.973	195.952	51.766	2.538.100
Tax d'abonnement	4	16.693	67.894	165.109	60.511	34.132	33.759	899	56.033	63.014	199.355	72.875	14.682	784.956
Honorarios profesionales		4.927	19.912	51.497	19.761	10.467	9.596	2.027	17.897	20.247	61.872	24.315	4.672	247.190
Costes de apoyo a los Fondos	5(b)	24.727	100.809	265.377	102.193	53.611	47.536	4.114	92.642	104.307	314.799	126.892	24.128	1.261.135
Comisiones de cobertura de divisas	5(c)	3.491	9.027	34.775	4.690	7.323	1.343	1.436	26.071	18.228	37.862	10.953	4.031	159.230
Interés por descubiertos bancarios		213	477	2.906	940	3.453	1.302	250	233	1.031	10.504	5.908	–	27.217
Impuestos y horarios de abogados		7.228	29.233	75.796	29.326	15.491	13.868	2.520	26.505	29.908	91.079	36.357	6.945	364.256
Gastos de publicación		5.119	20.701	53.674	20.767	10.970	9.820	1.784	18.769	21.179	64.497	25.746	4.918	257.944
Gastos generales		25.933	103.774	260.156	100.665	52.838	46.093	3.960	91.766	103.561	309.501	126.078	23.761	1.248.086
GASTOS TOTALES		**309.030**	**1.634.969**	**4.213.696**	**1.600.910**	**879.421**	**702.121**	**46.468**	**1.584.154**	**2.207.414**	**7.194.283**	**2.576.967**	**519.957**	**23.469.390**
GANANCIAS/(PÉRDIDAS) NETAS DE INVERSIONES		**173.681**	**730.556**	**2.138.280**	**685.612**	**330.363**	**276.768**	**55.397**	**335.364**	**326.164**	**953.437**	**911.122**	**94.363**	**7.011.107**
Pérdidas netas realizadas de inversiones, contratos de futuros y contratos de divisas a plazo		(233.187)	(3.210.409)	(5.243.963)	(525.317)	(3.151.176)	(2.206.164)	(743.828)	(10.010.187)	(9.133.855)	(16.297.452)	(8.948.839)	(2.106.559)	(61.810.936)
Variación neta de apreciación/(depreciación) no realizada de inversiones		(72.760)	2.880.117	12.387.422	4.028.294	3.138.918	6.040.210	335.495	3.725.252	8.010.977	31.736.138	13.325.618	2.845.150	88.380.831
Variación neta de apreciación/(depreciación) no realizada de contratos de futuros		69.321	440.249	1.986.687	989.566	547.261	–	612	31.431	(43.980)	539.618	999.030	229.549	5.789.344
Variación neta de apreciación/(depreciación) no realizada de contratos de divisas a plazo		401.818	1.741.453	4.913.001	2.028.784	1.062.483	1.051.703	71.601	(183.376)	33.914	505.017	207.395	(5.539)	11.828.254
MOVIMIENTOS NETOS DEL FONDO DERIVADOS DE OPERACIONES		**338.873**	**2.581.966**	**16.181.427**	**7.206.939**	**1.927.849**	**5.162.517**	**(280.723)**	**(6.101.516)**	**(806.780)**	**17.436.758**	**6.494.326**	**1.056.964**	**51.198.600**

El nombre de la Sociedad y los nombres de los subfondos de la Sociedad se modificaron con efecto desde el 30 de diciembre de 2011. Para más información, consulte la nota 14.

* Barclays MultiManager Bond Portfolio se lanzó el 6 de marzo de 2012.

Las notas adjuntas de las páginas 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado combinado de cambios en el patrimonio para el ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2012

	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 Global Beta 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	Combined GBP
PATRIMONIO AL INICIO DEL EJERCICIO	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	2.038.024.442
Ganancias netas de inversiones	173.681	730.556	2.138.280	685.612	330.363	276.768	55.397	335.364	326.164	953.437	911.122	94.363	7.011.107
Pérdidas netas realizadas de inversiones, contratos de futuros y contratos de divisas a plazo	(233.187)	(3.210.409)	(5.243.963)	(525.317)	(3.151.176)	(2.206.164)	(743.828)	(10.010.187)	(9.133.855)	(16.297.452)	(8.948.839)	(2.106.559)	(61.810.936)
Ganancia/(Pérdida) neta del ejercicio	(59.506)	(2.479.853)	(3.105.683)	160.295	(2.820.813)	(1.929.396)	(688.431)	(9.674.823)	(8.807.691)	(15.344.015)	(8.037.717)	(2.012.196)	(54.799.829)
Ingresos procedentes de emisión de Acciones	11.042.561	40.846.784	90.997.408	28.524.273	7.127.345	26.850.737	14.982.685	22.743.049	30.218.649	97.234.732	59.707.854	7.054.589	437.330.666
Pagos por Acciones reembolsadas	(15.760.979)	(53.801.584)	(208.257.073)	(85.145.190)	(25.913.196)	(23.193.238)	(2.733.234)	(74.943.630)	(71.548.422)	(175.690.137)	(146.069.711)	(14.292.367)	(897.348.761)
Ingresos netos procedentes de transacciones de acciones	(4.718.418)	(12.954.800)	(117.259.665)	(56.620.917)	(18.785.851)	3.657.499	12.249.451	(52.200.581)	(41.329.773)	(78.455.405)	(86.361.857)	(7.237.778)	(460.018.095)
Variación neta de apreciación/(depreciación) no realizada de inversiones	(72.760)	2.880.117	12.387.422	4.028.294	3.138.918	6.040.210	335.495	3.725.252	8.010.977	31.736.138	13.325.618	2.845.150	88.380.831
Variación neta de apreciación/(depreciación) no realizada de contratos de futuros	69.321	440.249	1.986.687	989.566	547.261	–	612	31.431	(43.980)	539.618	999.030	229.549	5.789.344
Variación neta de apreciación/(depreciación) no realizada de contratos de divisas a plazo	401.818	1.741.453	4.913.001	2.028.784	1.062.483	1.051.703	71.601	(183.376)	33.914	505.017	207.395	(5.539)	11.828.254
Distribuciones	(301.270)	(1.687.471)	(4.486.146)	(1.029.964)	(323.816)	(282.345)	–	(805.958)	(1.546.353)	(6.622.761)	(92.134)	(16.673)	(17.194.891)
PATRIMONIO AL CIERRE DEL EJERCICIO	**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**

El nombre de la Sociedad y los nombres de los subfondos de la Sociedad se modificaron con efecto desde el 30 de diciembre de 2011. Para más información, consulte la nota 14.

* Barclays MultiManager Bond Portfolio se lanzó el 6 de marzo de 2012.

Las notas adjuntas de las páginas 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado combinado de cambios en Acciones emitidas para el ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2012

		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 2011													
	Clase de divisa												
Clases en GBP													
A (acumulación)	GBP	197.837	134.465	457.719	224.612	289.320	20.204	–	31.738	80.244	216.438	115.092	53.486
A (distribución)	GBP	223.446	300.181	411.824	257.549	113.164	–	–	1.786.108	1.780.050	12.532.347	2.203.525	494.727
B (acumulación)	GBP	380.739	1.075.078	2.228.771	925.899	325.855	282.928	–	85.043	506.398	898.855	239.566	137.158
B (distribución)	GBP	935.167	3.169.135	5.751.667	2.147.611	1.075.966	–	–	3.907.066	4.426.627	15.708.847	5.814.832	688.897
C (acumulación)	GBP	–	313.234	759.488	334.018	446.948	496.673	–	–	–	332.541	–	–
C (distribución)	GBP	173.464	1.986.623	3.944.306	1.693.438	384.285	222.232	–	283.854	1.101.699	3.513.392	2.045.770	120.353
D (acumulación)	GBP	–	701.951	2.138.984	410.572	78.521	1.893.550	–	–	664.335	–	–	–
D (distribución)	GBP	348.443	2.522.235	9.468.189	5.828.347	2.134.017	2.556.936	–	140.382	1.845.600	5.861.136	10.833.272	962.217
I (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	GBP	–	–	–	2.100.553	–	–	–	–	–	196.250	–	–
K (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	133.323	23.263	25.376	7.268	–
Z (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Clases en USD													
A (acumulación)	USD	213.087	32.240	215.083	63.021	51.651	217.879	–	81.152	40.490	379.065	6.001	10.988
A (distribución)	USD	–	100.754	1.545.936	45.000	63.124	–	–	797.371	881.784	5.062.630	1.182.632	258.241
B (acumulación)	USD	144.112	581.224	390.010	441.134	505.070	637.421	–	39.504	55.822	271.144	132.346	350.302
B (distribución)	USD	228.011	313.120	869.656	123.559	166.713	–	–	112.231	1.291.299	6.306.328	1.411.313	306.218
C (acumulación)	USD	231.115	186.792	296.493	–	300.868	–	–	–	–	–	–	–
C (distribución)	USD	–	12.375	252.016	363.833	209.519	–	–	–	–	1.228.266	49.505	131.110
D (acumulación)	USD	459.061	51.600	12.098.713	20.500	–	–	–	–	–	–	–	151.218
D (distribución)	USD	–	140.234	1.122.046	–	–	–	–	15.577	146.952	2.823.010	283.759	93.438
I (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	164.139	–	–
K (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	246.159	29.806	120.364	89.036	–
Z (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Las notas adjuntas de las páginas 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado combinado de cambios en Acciones emitidas para el ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2012 *(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 2011 *(continuación)*													
	Clase de divisa												
Clases en EUR													
A (acumulación)	EUR	26.499	161.263	82.533	29.375	16.197	65.077	–	42.749	136.910	83.525	2.256	5.653
A (distribución)	EUR	19.412	25.166	14.911	16.603	23.540	–	–	164.756	246.805	899.524	367.494	97.965
B (acumulación)	EUR	113.989	606.844	617.235	198.878	269.738	35.989	–	671.036	1.059.137	627.182	4.590	957.284
B (distribución)	EUR	73.846	122.977	477.182	45.355	42.217	–	–	421.257	1.045.406	1.449.472	200.022	105.249
C (acumulación)	EUR	81.142	270.291	459.379	139.186	80.487	–	–	244.479	102.678	385.390	–	–
C (distribución)	EUR	–	113.695	52.000	–	102.117	–	–	636.549	395.720	247.843	11	–
D (acumulación)	EUR	–	827.983	1.080.773	157.246	1.182.723	–	–	1.142.537	787.046	–	–	–
D (distribución)	EUR	–	284.699	761.688	108.098	38.188	–	–	828.639	25.859	242.895	99.343	20.857
I (acumulación)	EUR	–	–	–	–	24.210	–	–	2.480.936	2.404.281	3.554.349	2.065.086	258.521
I (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	4.205.165	1.778.955	1.197.779	607.031	–
Z (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Clases en JPY													
A (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
A (distribución)	JPY	30.000	98.500	455.500	97.000	118.500	–	–	–	–	–	–	–
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 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado combinado de cambios en Acciones emitidas para el ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2012 *(continuación)*

		Barclays GlobalBeta Portfolio 1	Barclays GlobalBeta Portfolio 2	Barclays GlobalBeta Portfolio 3	Barclays GlobalBeta Portfolio 4	Barclays GlobalBeta Portfolio 5	Barclays GlobalBeta Equity Portfolio	Barclays MultiManager Bond Portfolio	Barclays MultiManager Portfolio 1	Barclays MultiManager Portfolio 2	Barclays MultiManager Portfolio 3	Barclays MultiManager Portfolio 4	Barclays MultiManager Portfolio 5
NÚMERO DE ACCIONES EMITIDAS EN EL EJERCICIO													
	Clase de divisa												
Clases GBP													
A (acumulación)	GBP	45.884	38.037	124.991	115.479	59.581	–	–	2.453	21.709	65.116	52.187	–
A (distribución)	GBP	92.529	60.692	61.658	17.228	20.174	–	–	81.533	91.314	350.215	54.902	13.137
B (acumulación)	GBP	67.327	809.159	823.633	412.991	213.486	69.299	–	146.102	789.930	3.219.327	1.650.447	467.247
B (distribución)	GBP	121.071	390.656	960.553	170.960	31.101	–	–	98.318	490.537	919.766	224.063	27.852
C (acumulación)	GBP	–	303.071	774.502	476.287	70.342	31.623	–	58.215	367.596	1.526.710	1.175.792	14.021
C (distribución)	GBP	82.614	147.373	480.511	99.892	33.478	115.227	–	122.710	75.754	237.796	215.330	2.406
D (acumulación)	GBP	–	742.659	1.937.191	824.413	22.892	103.845	–	–	692.589	2.252.583	2.404.816	142.601
D (distribución)	GBP	–	167.532	1.965.660	139.688	26.329	2.477.557	–	455	9.876	372.142	336.387	330
I (acumulación)	GBP	–	–	438.891	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	77.081	65.012	24.515	4.488	–
Z (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Clases en USD													
A (acumulación)	USD	8.726	–	34.475	16.587	7.788	99.405	–	–	44.672	18.309	30.781	–
A (distribución)	USD	–	56.165	218.888	46.000	50.582	–	–	27.175	44.947	150.895	13.907	4.626
B (acumulación)	USD	–	100.629	29.456	27.682	31.278	3.455	–	29.556	29.932	583.266	125.641	48.363
B (distribución)	USD	1.144	25.559	106.836	–	–	–	–	–	30.696	313.145	–	101
C (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	61.731
C (distribución)	USD	–	63.873	306.226	179.570	7.498	–	–	191.900	–	15.941	–	–
D (acumulación)	USD	–	512.021	64.568	–	–	–	–	–	–	218.728	–	45.700
D (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	50	2.128	129.878	360	–
I (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	334.132	61.962	27.015	25.765	–
Z (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Las notas adjuntas de las páginas 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado combinado de cambios en Acciones emitidas para el ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2012 *(continuación)*

		Barclays GlobalBeta Portfolio 1	Barclays GlobalBeta Portfolio 2	Barclays GlobalBeta Portfolio 3	Barclays GlobalBeta Portfolio 4	Barclays GlobalBeta Portfolio 5	Barclays GlobalBeta Equity Portfolio	Barclays MultiManager Bond Portfolio	Barclays MultiManager Portfolio 1	Barclays MultiManager Portfolio 2	Barclays MultiManager Portfolio 3	Barclays MultiManager Portfolio 4	Barclays MultiManager Portfolio 5
NÚMERO DE ACCIONES EMITIDAS EN EL EJERCICIO *(continuación)*													
	Clase de divisa												
Clases en EUR													
A (acumulación)	EUR	25.628	21.101	7.667	4.827	5.848	68.467	–	1.145	21.925	64.641	29.652	780
A (distribución)	EUR	53.902	165	555	–	55	–	–	1.699	2.698	37.300	4.335	–
B (acumulación)	EUR	44.138	114.727	50.629	10.479	–	12.365	–	103.167	33.506	56.675	7.703	–
B (distribución)	EUR	554.561	172.183	91.969	104	–	–	–	117	5.664	24.320	–	–
C (acumulación)	EUR	–	–	61.506	–	627	–	–	–	–	–	–	–
C (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	6.482	–	–	–
D (acumulación)	EUR	3.536	7.334	1.933	852	474	31.182	–	–	–	–	–	35.814
D (distribución)	EUR	–	7.226	58.722	–	–	–	–	14.576	422	3.928	183	3
I (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	1.804.414	255.671	53.052	39.314	39.514	–
I (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	1.146.072	348.254	342.436	282.005	–
Z (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	1.040	–	–	–
Clases en JPY													
A (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
A (distribución)	JPY	14.500	134.000	255.000	17.000	–	–	–	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 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado combinado de cambios en Acciones emitidas para el ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2012 *(continuación)*

		Barclays GlobalBeta Portfolio 1	Barclays GlobalBeta Portfolio 2	Barclays GlobalBeta Portfolio 3	Barclays GlobalBeta Portfolio 4	Barclays GlobalBeta Portfolio 5	Barclays GlobalBeta Equity Portfolio	Barclays MultiManager Bond Portfolio	Barclays MultiManager Portfolio 1	Barclays MultiManager Portfolio 2	Barclays MultiManager Portfolio 3	Barclays MultiManager Portfolio 4	Barclays MultiManager Portfolio 5
NÚMERO DE ACCIONES REEMBOLSADAS EN EL EJERCICIO													
	Clase de divisa												
Clases GBP													
A (acumulación)	GBP	(116.375)	(10.676)	(69.212)	(38.778)	(127.805)	(4.949)	–	(1.673)	(10.497)	(40.885)	(3.490)	–
A (distribución)	GBP	(94.182)	(58.039)	(25.367)	(9.560)	(20.822)	–	–	(315.748)	(387.163)	(1.873.549)	(376.328)	(81.362)
B (acumulación)	GBP	(112.943)	(310.661)	(510.617)	(411.607)	(112.020)	(45.414)	–	(50.442)	(214.224)	(404.116)	(155.261)	(304.539)
B (distribución)	GBP	(318.229)	(956.726)	(1.340.938)	(720.052)	(494.575)	–	–	(3.056.810)	(1.764.673)	(6.464.486)	(2.922.335)	(351.038)
C (acumulación)	GBP	–	(15.782)	(117.111)	(137.577)	(48.830)	(117.133)	–	(58.215)	(36.229)	(90.453)	(20.374)	–
C (distribución)	GBP	(14.500)	(938.027)	(1.561.207)	(807.419)	(87.813)	(42.080)	–	(236.120)	(430.962)	(2.214.651)	(1.623.663)	(28.087)
D (acumulación)	GBP	–	(191.094)	(1.180.379)	(166.719)	(48.319)	(1.341.804)	–	–	(585.026)	(4.005)	(244.747)	–
D (distribución)	GBP	(126.943)	(1.299.645)	(4.477.231)	(2.801.484)	(505.387)	(361.572)	–	(21.124)	(1.119.957)	(3.748.822)	(9.590.835)	(183.156)
I (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	GBP	–	–	–	(2.100.553)	–	–	–	–	–	(18.491)	–	–
K (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	(48.223)	(10.122)	(20.598)	(2.504)	–
Z (distribución)	GBP	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Clases en USD													
A (acumulación)	USD	(2.640)	(7.211)	(42.631)	(5.745)	(7.397)	(120.223)	–	–	(2.871)	(6.710)	–	–
A (distribución)	USD	–	–	(51.924)	(55.500)	–	–	–	(208.335)	(109.750)	(830.905)	(181.787)	(26.058)
B (acumulación)	USD	(119.184)	(10.975)	(50.803)	(17.200)	(228.243)	(545.525)	–	(17.033)	(55.822)	(76.039)	–	(93.231)
B (distribución)	USD	(9.568)	(132.068)	(288.160)	(41.816)	(90.298)	–	–	(64.252)	(566.953)	(1.910.550)	(346.597)	(48.275)
C (acumulación)	USD	(145)	–	(165.723)	–	(300.868)	–	–	–	–	–	–	–
C (distribución)	USD	–	–	(63.918)	(1.241)	(7.084)	–	–	(191.900)	–	(979.862)	–	(131.110)
D (acumulación)	USD	(459.061)	–	(11.855.600)	–	–	–	–	–	–	(19.330)	–	(196.918)
D (distribución)	USD	–	(96.520)	(322.321)	–	–	–	–	(12.044)	(12.720)	(1.749.590)	(62.131)	(93.438)
I (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
I (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(777)	–	–
K (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	USD	–	–	–	–	–	–	–	(173.917)	(24.030)	(66.490)	(30.250)	–
Z (distribución)	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Las notas adjuntas de las páginas 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado combinado de cambios en Acciones emitidas para el ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2012 *(continuación)*

		Barclays GlobalBeta Portfolio 1	Barclays GlobalBeta Portfolio 2	Barclays GlobalBeta Portfolio 3	Barclays GlobalBeta Portfolio 4	Barclays GlobalBeta Portfolio 5	Barclays GlobalBeta Equity Portfolio	Barclays MultiManager Bond Portfolio	Barclays MultiManager Portfolio 1	Barclays MultiManager Portfolio 2	Barclays MultiManager Portfolio 3	Barclays MultiManager Portfolio 4	Barclays MultiManager Portfolio 5
NÚMERO DE ACCIONES REEMBOLSADAS EN EL EJERCICIO *(continuación)*													
	Clase de divisa												
Clases en EUR													
A (acumulación)	EUR	(26.499)	(18.832)	(17.179)	(5.928)	(7.482)	(104.804)	–	(17.496)	(16.716)	(24.784)	(126)	(65)
A (distribución)	EUR	–	–	–	(352)	–	–	–	(19.284)	(40.172)	(256.297)	(82.618)	(11.014)
B (acumulación)	EUR	(35.907)	(164.125)	(185.065)	(89.715)	(163.659)	–	–	(224.938)	(542.977)	(189.509)	(4.590)	(294.422)
B (distribución)	EUR	(193.502)	(78.639)	(243.965)	(45.459)	(36.235)	–	–	(55.538)	(267.063)	(183.836)	(57.699)	(1.822)
C (acumulación)	EUR	(48.300)	(23.466)	(196.723)	–	–	–	–	–	(102.678)	(157.000)	–	–
C (distribución)	EUR	–	(2.695)	(22.000)	–	–	–	–	(331.491)	(19.213)	(6.266)	–	–
D (acumulación)	EUR	–	(297.747)	(180.306)	(8.823)	(96.748)	(8.632)	–	(55.620)	(787.046)	–	–	–
D (distribución)	EUR	–	(244.004)	(223.028)	(54.049)	(38.188)	–	–	(828.639)	–	(71.927)	(27.011)	(17.648)
I (acumulación)	EUR	–	–	–	–	(9.210)	–	(338.518)	(904.972)	(1.063.451)	(744.375)	(542.450)	(92.200)
I (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
K (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Y (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z (acumulación)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	(1.736.273)	(546.636)	(294.567)	(273.332)	–
Z (distribución)	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	(1.040)	–	–	–
Clases en JPY													
A (acumulación)	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
A (distribución)	JPY	–	–	(2.500)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
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 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado combinado de cambios en Acciones emitidas para el ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2012 *(continuación)*

		Barclays GlobalBeta Portfolio 1	Barclays GlobalBeta Portfolio 2	Barclays GlobalBeta Portfolio 3	Barclays GlobalBeta Portfolio 4	Barclays GlobalBeta Portfolio 5	Barclays GlobalBeta Equity Portfolio	Barclays MultiManager Bond Portfolio	Barclays MultiManager Portfolio 1	Barclays MultiManager Portfolio 2	Barclays MultiManager Portfolio 3	Barclays MultiManager Portfolio 4	Barclays MultiManager Portfolio 5
CANTIDAD DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN A 31 DE AGOSTO DE 2012													
	Clase de divisa												
Clases 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 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados financieros (continuación)

Estado combinado de cambios en Acciones emitidas para el ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2012 *(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 *(continuación)*													
	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 63 a 82 forman parte integrante de estos estados financieros.

Notas a los Estados financieros

A 31 de agosto de 2012

1. Descripción de la Sociedad

Barclays Portfolios SICAV (anteriormente Barclays Luxembourg Portfolios (Sterling) SICAV) (en lo sucesivo, la "Sociedad") es una sociedad de inversión de tipo abierto constituida como una *Société d'Investissement à Capital Variable* el 13 de octubre de 2006, de acuerdo con las disposiciones de la ley modificada de 10 de agosto de 1915 sobre sociedades mercantiles. La Sociedad está inscrita en la lista oficial de organismos de inversión colectiva con arreglo a la Parte I de la Ley de 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.

Los estatutos sociales de la Sociedad se modificaron con efecto el 30 de diciembre de 2011, incluido el cambio de nombre de la Sociedad. Los nombres de los subfondos de la Sociedad también cambiaron. Para más información, consulte la nota 14.

A 31 de agosto de 2012, 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

* Barclays MultiManager Bond Portfolio se lanzó el 6 de marzo de 2012.

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 a divisas de los activos subyacentes de cada Fondo podrá cubrirse en la divisa de referencia del Fondo correspondiente a fin de ofrecer un elemento de protección frente a la fluctuación de divisas.

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 denominación del Fondo se convierten a a la divisa de denominación del Fondo correspondiente al último tipo de cambio disponible a las 23:00 (CET) del 31 de agosto de 2012.

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

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 31 de agosto de 2012.

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 la cartera de un Fondo el 31 de agosto de 2012 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 combinado del patrimonio. Los contratos de futuros se valoran al coste de cierre a 31 de agosto de 2012 y se muestran en el Estado cominado del patrimonio 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 31 de agosto de 2012 a las 23:00 (CET), con respecto al periodo restante hasta el vencimiento, y se muestran en el Estado combinado del patrimonio 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 31 de agosto de 2012, los Fondos no tenían ningún valor en préstamo y no se efectuaron préstamos de valores durante el ejercicio.

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.

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 según el Acuerdo de gestión de inversiones, en su versión modificada, entre la Sociedad y el Gestor de inversiones.

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

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%

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 Global Inflation Linked Bond Fund	0,95%
Barclays GlobalAccess Emerging Markets Debt Fund	1,15%
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 High Grade 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	1,50%
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 II Plc JPMorgan $ Emerging Markets Bond Fund	0,45%
iShares III Plc Citigroup Global Government Bond Fund	0,20%
iShares III Plc FTSE Gilts UK 0-5 Fund	0,20%
iShares III Plc MSCI Pacific ex-Japan Fund	0,60%
iShares Markit iBoxx $ Corporate Bond Fund	0,20%
iShares Markit iBoxx Euro Corporate Bond Fund	0,20%
iShares Markit iBoxx GBP Corporate Bond	0,20%
iShares MSCI Eastern Europe 10/40 Fund	0,74%
iShares MSCI EM Latin America Fund	0,74%
iShares MSCI Emerging Markets Fund	0,75%
iShares MSCI Emerging Markets (Acc) Fund	0,75%
iShares MSCI World Fund	0,50%
iShares Plc FTSE 100 Fund	0,40%
iShares Plc MSCI North America Fund	0,40%
iShares S&P 500 Fund	0,40%
iShares S&P 500 Index Fund	0,40%
iTraxx Crossover 5-Year TOTAL RETURN INDEX ETF	0,24%
SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond ETF	0,50%

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. Costes de los Fondos

(a) Comisiones de administración y custodia

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

El Administrador y el Depositario tendrán derecho a una comisión anual total que no podrá superar el 0,25% del valor liquidativo de cada Fondo. El Administrador tendrá derecho a determinados gastos menores, comisiones de agencia de transferencia, costes de elaboración de estados financieros y comisiones de registro según las tarifas habituales de mercado. El Depositario también tendrá derecho a percibir de la Sociedad las comisiones de subcustodia, los gastos de transacciones y otros gastos menores según las tarifas habituales de mercado. Las comisiones del Administrador y el Depositario devengarán a diario basándose en el valor liquidativo diario de cada Fondo y se pagarán a meses vencidos de los activos de cada Fondo.

(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. Para el ejercicio contable actual, los costes y gastos representaron el 0,07% del patrimonio de la Sociedad. Se prevé que en circunstancias normales estos costes y gastos no superen el 0,07% del patrimonio de la Sociedad.

(c) Comisiones del gestor de cobertura cambiaria

La Sociedad ha nombrado al Gestor de inversiones para que proporcione servicios de cobertura cambiaria a la Sociedad o a cualquiera de los Fondos.

El Gestor de Cobertura Cambiaria tendrá derecho a una comisión que no podrá superar el 10% del valor neto mensual de la divisa de todos los contratos de divisas a plazo celebrados con respecto a las clases de acciones cubiertas en cada trimestre natural. Todos los costes, incluidas las comisiones del Gestor de Cobertura Cambiaria, en que incurran las clases de acciones cubiertas, así como las ganancias o pérdidas registradas por las clases de cobertura cambiaria como resultado de las transacciones de cobertura realizadas devengarán y se asignarán/cargarán a la clase o clases que correspondan.

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. Declaración de Comisiones en especie (continuación)

Acuerdos de pago de 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 ejercicio.

7. Operaciones con partes relacionadas

El Gestor de inversiones, el Subgestor 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 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 ejercicio, 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

El Patrimonio neto combinado a 31 de agosto de 2012, figura en la página 46 y excluye el ajuste de *swing pricing*. El Valor Liquidativo por Acción a 31 de agosto de 2012, 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 31 de agosto de 2012

10. Distribuciones

Las distribuciones correspondientes al ejercicio son 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 octubre de 2011	0,012233	0,012809	0,011982	0,011961	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de noviembre de 2011	0,000232	0,000243	0,000227	0,000227	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de diciembre de 2011	0,003748	0,003925	0,003672	0,003666	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de enero de 2012	0,005859	0,006136	0,005740	0,005731	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de febrero de 2012	0,020015	0,020962	0,019611	0,019584	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2012	0,014821	0,015525	0,014525	0,014506	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de abril de 2012	0,014761	0,015636	0,014629	0,014609	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de mayo de 2012	0,015355	0,015906	0,014882	0,014862	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de junio de 2012	0,005476	0,005736	0,005367	0,005361	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de julio de 2012	0,012968	0,013585	0,013654	0,012697	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de agosto de 2012	0,017992	0,018848	0,016693	0,017616	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	0,028210	0,030562	0,027657	0,027627	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en USD								
Pagado el 17 de octubre de 2011	N/C†	0,011491	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de noviembre de 2011	N/C†	0,000234	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de diciembre de 2011	N/C†	0,003768	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de enero de 2012	N/C†	0,005880	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de febrero de 2012	N/C†	0,020272	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2012	N/C†	0,015004	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de abril de 2012	N/C†	0,015176	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de mayo de 2012	N/C†	0,015602	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de junio de 2012	N/C†	0,005340	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de julio de 2012	N/C†	0,012939	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de agosto de 2012	N/C†	0,017795	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	N/C†	0,028401	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†

Notas a los Estados financieros (continuación)

A 31 de agosto de 2012

10. Distribuciones (continuación)

	Clase A - Distribución	Clase B - Distribución	Clase C - Distribución	Clase D - Distribución	Clase I - Distribución	Clase K - Distribución	Clase Y - Distribución	Clase Z - Distribución
Barclays GlobalBeta Portfolio 1 (continuación)								
Clases en EUR								
Pagado el 17 de octubre de 2011	0,011502	0,012365	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de noviembre de 2011	0,000214	0,000230	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de diciembre de 2011	0,003457	0,003717	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de enero de 2012	0,005496	0,005909	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de febrero de 2012	0,018559	0,019959	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2012	0,013623	0,014652	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de abril de 2012	0,013770	0,014810	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de mayo de 2012	0,014329	0,014942	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de junio de 2012	0,004973	0,005349	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de julio de 2012	0,011911	0,012840	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de agosto de 2012	0,016681	0,017915	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	0,025648	0,027581	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en JPY								
Pagado el 17 de octubre de 2011	1,027520	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de noviembre de 2011	0,021193	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de diciembre de 2011	0,335848	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de enero de 2012	0,514737	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de febrero de 2012	1,757455	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2012	1,345089	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de abril de 2012	1,376242	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de mayo de 2012	1,381122	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de junio de 2012	0,458832	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de julio de 2012	1,140579	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de agosto de 2012	1,553966	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	2,467072	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†

Notas a los Estados financieros (continuación)

A 31 de agosto de 2012

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 15 de diciembre de 2011	0,024984	0,025598	0,026273	0,027258	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2012	0,062500	0,063382	0,065794	0,067445	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de junio de 2012	0,028875	0,029760	0,030599	0,031383	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	0,068978	0,070533	0,072725	0,074620	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en USD								
Pagado el 15 de diciembre de 2011	0,026215	0,026210	0,022308	0,027024	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2012	0,066386	0,066431	0,056546	0,068550	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de junio de 2012	0,029633	0,029669	0,025267	0,030658	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	0,072797	0,072919	0,062124	0,075426	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en EUR								
Pagado el 15 de diciembre de 2011	0,021801	0,025889	0,025135	0,024024	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2012	0,054278	0,064497	0,062638	0,059878	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de junio de 2012	0,024938	0,029651	0,028812	0,027560	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	0,059513	0,070787	0,068813	0,065858	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en JPY								
Pagado el 15 de diciembre de 2011	2,167750	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2012	5,565275	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de junio de 2012	2,356951	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	5,872366	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Barclays GlobalBeta Portfolio 3								
Clases en GBP								
Pagado el 15 de diciembre de 2011	0,027364	0,025056	0,029391	0,023624	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2012	0,059027	0,054079	0,063475	0,051048	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de junio de 2012	0,034108	0,031396	0,036606	0,029556	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	0,080097	0,073456	0,086336	0,069616	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en USD								
Pagado el 15 de diciembre de 2011	0,023151	0,022779	0,024517	0,026041	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2012	0,050438	0,049658	0,053473	0,056832	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de junio de 2012	0,028010	0,027596	0,029736	0,031625	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	0,068083	0,067111	0,072353	0,076989	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†

Notas a los Estados financieros (continuación)

A 31 de agosto de 2012

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 15 de diciembre de 2011	0,026253	0,031415	0,026401	0,028560	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2012	0,056389	0,067520	0,056779	0,061450	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de junio de 2012	0,032247	0,037423	0,032515	0,035217	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	0,075985	0,091108	0,076696	0,083113	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en JPY								
Pagado el 15 de diciembre de 2011	2,236231	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2012	4,942145	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de junio de 2012	2,603938	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	6,428210	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Barclays GlobalBeta Portfolio 4								
Clases en GBP								
Pagado el 15 de marzo de 2012	–*	–*	0,009026	0,020917	0,037855	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	0,003313	0,028443	0,045614	0,056338	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en USD								
Pagado el 15 de marzo de 2012	–*	–*	0,011482	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	–*	0,027247	0,052635	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en EUR								
Pagado el 15 de marzo de 2012	–*	–*	N/C†	0,004700	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	–*	–*	N/C†	0,052979	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en JPY								
Pagado el 15 de marzo de 2012	–*	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	0,211597	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†

Notas a los Estados financieros (continuación)

A 31 de agosto de 2012

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 15 de marzo de 2012	–*	–*	0,004703	0,015736	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	0,004888	0,022633	0,056577	0,059754	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en USD								
Pagado el 15 de marzo de 2012	–*	–*	0,003684	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	0,011878	0,020946	0,070446	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en EUR								
Pagado el 15 de marzo de 2012	–*	–*	0,003311	0,015858	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	–*	–*	0,062584	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en JPY								
Pagado el 15 de marzo de 2012	–*	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	–*	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Barclays GlobalBeta Equity Portfolio								
Clases en GBP								
Pagado el 15 de marzo de 2012	N/C†	N/C†	0,004169	0,014343	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	N/C†	N/C†	0,022074	0,036007	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en USD								
Pagado el 15 de marzo de 2012	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en EUR								
Pagado el 15 de marzo de 2012	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†

Notas a los Estados financieros (continuación)

A 31 de agosto de 2012

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

Notas a los Estados financieros (continuación)

A 31 de agosto de 2012

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 octubre de 2011	0,007228	0,007248	0,007264	0,007285	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de noviembre de 2011	0,008226	0,008250	0,008268	0,008292	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de diciembre de 2011	0,008835	0,008867	0,008880	0,008906	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de enero de 2012	0,007178	0,007201	0,007217	0,007238	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de febrero de 2012	0,007938	0,007963	0,007980	0,008004	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2012	0,017475	0,017524	0,017571	0,017625	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de abril de 2012	0,009234	0,009285	0,009286	0,009315	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de mayo de 2012	0,010108	0,010131	0,010165	0,010197	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de junio de 2012	0,010525	0,010546	0,010580	0,010614	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de julio de 2012	0,012870	0,012911	0,012942	0,012983	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de agosto de 2012	0,014849	0,015645	0,014938	0,014987	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	0,024216	0,023562	0,024356	0,024436	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en USD								
Pagado el 17 de octubre de 2011	0,006666	0,006682	N/C†	0,006721	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de noviembre de 2011	0,007814	0,007833	N/C†	0,007879	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de diciembre de 2011	0,008133	0,008153	N/C†	0,008202	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de enero de 2012	0,006872	0,006890	N/C†	0,006938	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de febrero de 2012	0,007691	0,007711	N/C†	0,007766	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2012	0,017005	0,017050	0,008677	0,017171	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de abril de 2012	0,008925	0,008949	0,008950	0,009012	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de mayo de 2012	0,009862	0,009889	N/C†	0,009960	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de junio de 2012	0,009728	0,009755	N/C†	0,009825	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de julio de 2012	0,012567	0,012603	N/C†	0,012696	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de agosto de 2012	0,014329	0,014370	N/C†	0,014473	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	0,023690	0,023760	N/C†	0,023938	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†

Notas a los Estados financieros (continuación)

A 31 de agosto de 2012

10. Distribuciones (continuación)

	Clase A - Distribución	Clase B - Distribución	Clase C - Distribución	Clase D - Distribución	Clase I - Distribución	Clase K - Distribución	Clase Y - Distribución	Clase Z - Distribución
Barclays MultiManager Portfolio 1 (continuación)								
Clases en EUR								
Pagado el 17 de octubre de 2011	0,007291	0,007311	0,007340	0,007373	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de noviembre de 2011	0,008282	0,008305	0,008338	0,008376	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de diciembre de 2011	0,008920	0,008944	0,008980	0,009021	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de enero de 2012	0,007220	0,007241	0,007270	0,007305	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de febrero de 2012	0,007989	0,008012	0,008045	0,008083	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2012	0,017334	0,017386	0,017456	0,017541	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de abril de 2012	0,009098	0,009126	0,009163	0,009208	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de mayo de 2012	0,010172	0,010203	0,010245	0,010295	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de junio de 2012	0,010614	0,010646	0,010690	0,010742	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de julio de 2012	0,012591	0,012631	0,012685	0,012742	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de agosto de 2012	0,014751	0,015001	0,014861	0,014936	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	0,023750	0,023626	0,023929	0,024096	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en JPY								
Pagado el 16 de noviembre de 2011	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de diciembre de 2011	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de enero de 2012	0,751409	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de febrero de 2012	0,835983	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2012	1,940880	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de abril de 2012	0,998099	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de mayo de 2012	1,077341	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de junio de 2012	1,034910	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de julio de 2012	1,410796	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de agosto de 2012	1,586640	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	2,604529	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†

Notas a los Estados financieros (continuación)

A 31 de agosto de 2012

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 15 de diciembre de 2011	0,028393	0,028655	0,028965	0,029238	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2012	0,035312	0,035691	0,036069	0,036431	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de junio de 2012	0,031201	0,031543	0,031890	0,032224	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	0,056056	0,056704	0,057359	0,057995	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en USD								
Pagado el 15 de diciembre de 2011	0,026009	0,026308	N/C†	0,026798	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2012	0,034081	0,034494	N/C†	0,035179	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de junio de 2012	0,028616	0,028975	N/C†	0,029575	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	0,054641	0,055344	N/C†	0,056567	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en EUR								
Pagado el 15 de diciembre de 2011	0,027195	0,027495	0,027906	0,028005	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2012	0,033425	0,033822	0,034341	0,034482	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de junio de 2012	0,029806	0,030173	0,030648	0,030787	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	0,052310	0,052983	0,053851	0,054126	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en JPY								
Pagado el 15 de diciembre de 2011	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2012	4,240156	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de junio de 2012	3,301251	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	6,536470	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Barclays MultiManager Portfolio 3								
Clases en GBP								
Pagado el 15 de diciembre de 2011	0,029556	0,029845	0,030307	0,030673	0,030950	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2012	0,031511	0,031808	0,032322	0,032752	0,033056	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de junio de 2012	0,036922	0,037520	0,037931	0,038441	0,038848	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	0,058471	0,059092	0,060166	0,061829	0,061705	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en USD								
Pagado el 15 de diciembre de 2011	0,026922	0,027281	0,027629	0,027971	0,028236	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2012	0,030227	0,030640	0,031068	0,031467	0,031789	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de junio de 2012	0,033686	0,034089	0,034590	0,035053	0,035441	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	0,056885	0,057531	0,058487	0,059293	0,059999	N/C†	N/C†	N/C†

Notas a los Estados financieros (continuación)

A 31 de agosto de 2012

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 15 de diciembre de 2011	0,027472	0,027772	0,028198	0,028510	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2012	0,028956	0,028998	0,029850	0,030195	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de junio de 2012	0,033927	0,034443	0,035018	0,035447	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	0,052903	0,053741	0,054670	0,055373	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en JPY								
Pagado el 15 de diciembre de 2011	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de marzo de 2012	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de junio de 2012	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Barclays MultiManager Portfolio 4								
Clases en GBP								
Pagado el 15 de marzo de 2012	–*	–*	–*	0,014990	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	–*	–*	0,021746	0,059532	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en USD								
Pagado el 15 de marzo de 2012	–*	–*	–*	0,011181	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	–*	–*	0,031396	0,055968	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en EUR								
Pagado el 15 de marzo de 2012	–*	–*	0,033036	0,013551	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	–*	–*	0,074142	0,053786	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en JPY								
Pagado el 15 de marzo de 2012	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Barclays MultiManager Portfolio 5								
Clases en GBP								
Pagado el 15 de marzo de 2012	–*	–*	–*	0,012951	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	–*	–*	–*	0,041276	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en USD								
Pagado el 15 de marzo de 2012	–*	–*	–*	0,003144	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	–*	–*	–*	–*	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†

Notas a los Estados financieros (continuación)

A 31 de agosto de 2012

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 EUR								
Pagado el 15 de marzo de 2012	–*	–*	N/C†	0,008282	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	–*	–*	N/C†	0,037504	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en JPY								
Pagado el 15 de marzo de 2012	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Clases en JPY								
Pagado el 16 de abril de 2012	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de mayo de 2012	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 15 de junio de 2012	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de julio de 2012	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 16 de agosto de 2012	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†
Pagado el 17 de septiembre de 2012§	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†	N/C†

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

§ Fecha exdividendo: 1 de septiembre de 2012. 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.

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 utilizan la libra esterlina 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 divida 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 31 de agosto de 2012 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 combinado del patrimonio y en el Estado combinado de cambios en el patrimonio.

12. Costes de transacciones

Los costes de transacciones de cada Fondo incurridos entre el 1 de septiembre de 2011 y el 31 de agosto de 2012 corresponden a la compra o venta de valores mobiliarios, derivados u otros activos admisibles. Entre ellos figuran costes de comisiones, comisiones de liquidación, comisiones de corredores y comisiones de transacciones de custodia. Los costes de transacción incurridos en el período comprendido entre el 1 de septiembre de 2011 y el 31 de agosto de 2012 fueron los siguientes:

Fondo	Costes de transacciones
Barclays GlobalBeta Portfolio 1	£17.772
Barclays GlobalBeta Portfolio 2	£83.901
Barclays GlobalBeta Portfolio 3	£301.193
Barclays GlobalBeta Portfolio 4	£131.082
Barclays GlobalBeta Portfolio 5	£70.998
Barclays GlobalBeta Equity Portfolio	£48.330
Barclays MultiManager Bond Portfolio	£1.530
Barclays MultiManager Portfolio 1	£12.444
Barclays MultiManager Portfolio 2	£23.910
Barclays MultiManager Portfolio 3	£77.586
Barclays MultiManager Portfolio 4	£24.245
Barclays MultiManager Portfolio 5	£4.984

13. Exposición global

El Fondo y el Gestor de inversiones emplean un proceso de gestión del riesgo que les permite supervisar y medir en cualquier momento el riesgo de las posiciones y su contribución al perfil general de riesgo de cada Fondo. Cuando corresponde, el Fondo y el Gestor de inversiones emplean un proceso para una valoración precisa e independiente del valor de cualquier instrumento derivado extrabursátil.

El Gestor de inversiones empleará el enfoque de compromiso para realizar el cálculo de la exposición global del Fondo.

14. Acontecimientos significativos durante el ejercicio

La Sociedad fue registrada en Malta el 10 de noviembre de 2011 con arreglo a las disposiciones de la Directiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo y el Consejo de 13 de julio de 2009 (la Directiva UCITS).

En el marco de una junta general extraordinaria celebrada el 25 de noviembre de 2011, se aprobaron las siguientes modificaciones a los estatutos de la Sociedad (los "Estatutos") con entrada en vigor el 30 de diciembre de 2011:

(i) cambio del nombre de la Sociedad por Barclays Portfolios SICAV;
(ii) revisión de los Estatutos para incluir las disposiciones estipuladas en la nueva Ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010 relativa a organismos de inversión colectiva que transponen la Directiva 2009/65/CE (también conocida como la Directiva UCITS IV) a la ley luxemburguesa (la "Ley");
(iii) modificación del objeto empresarial de la Sociedad para hacer referencia a la Ley;
(iv) inclusión de los Estados miembros de la OCDE, Brasil y Singapur a la lista de países autorizados por la *Commission de Surveillance du Secteur Financier* que emite o garantiza los valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario en los que la Sociedad puede invertir hasta el 100% del patrimonio neto total de cada subfondo;
(v) modificación de la lista de situaciones en las que se puede suspender el Valor Liquidativo de las Acciones; y
(vi) aplicación de pequeñas actualizaciones en los Estatutos.

En relación con lo anterior, los nombres de los subfondos de la Sociedad se modificaron con efecto a partir del 30 de diciembre de 2011 de la siguiente manera:

Nombre actual del Fondo	Nombre anterior del Fondo
Barclays GlobalBeta Portfolio 1	Barclays Wealth Global Beta Portfolio 1
Barclays GlobalBeta Portfolio 2	Barclays Wealth Global Beta Portfolio 2
Barclays GlobalBeta Portfolio 3	Barclays Wealth Global Beta Portfolio 3
Barclays GlobalBeta Portfolio 4	Barclays Wealth Global Beta Portfolio 4
Barclays GlobalBeta Portfolio 5	Barclays Wealth Global Beta Portfolio 5
Barclays GlobalBeta Equity Portfolio	Barclays Wealth Global Beta Equity Portfolio
Barclays MultiManager Portfolio 1	Barclays Income Portfolio
Barclays MultiManager Portfolio 2	Barclays Cautious Portfolio
Barclays MultiManager Portfolio 3	Barclays Balanced Portfolio
Barclays MultiManager Portfolio 4	Barclays Growth Portfolio
Barclays MultiManager Portfolio 5	Barclays Adventurous Growth Portfolio

Barclays MultiManager Bond Portfolio se lanzó el 6 de marzo de 2012.

15. Acontecimientos posteriores al cierre del Balance

La fusión entre los Fondos OICVM de derecho francés (en lo sucesivo denominados "Fondos fusionados") y los Fondos de la Sociedad (en lo sucesivo denominados "Fondos receptores") surtió efecto el 22 de octubre de 2012. La totalidad de los activos y pasivos de cada Fondo fusionado se transfirió al Fondo receptor de la Sociedad. A cambio de los activos fusionados, los Fondos receptores emitieron acciones a la atención de los antiguos partícipes de los Fondos fusionados.

Fondos receptores	Fondos fusionados
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

Informe auditado

A los Accionistas de
Barclays Portfolios SICAV

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Barclays Portfolios SICAV y de cada uno de sus Subfondos, que comprenden el estado combinado del patrimonio y los estados de las carteras a 31 de agosto de 2012, así como el estado combinado de resultados y el estado combinado de cambios en el patrimonio para el ejercicio cerrado a dicha fecha y un resumen de las normas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros.

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

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

Responsabilidad del "Réviseur d'entreprises agréé"

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros ofrecen una imagen fiel y precisa de la posición financiera de Barclays Portfolios SICAV y de cada uno de sus Subfondos a 31 de agosto de 2012, así como de los resultados de sus operaciones y los cambios en su patrimonio del ejercicio finalizado con arreglo a los requisitos legales y normativos de Luxemburgo con respecto a la elaboración de estados financieros.

Otros asuntos

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

Representado por

Thierry Blondeau Luxemburgo, 29 de noviembre de 2012

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 400 Route d'Esch, B.P. 1443, L-1014,Luxemburgo
Tel.: +352 494848 1, Fax: +352 494848 2900, www.pwc.lu
Cabinet de révision agréé. Expert-comptable
(autorisation gouvernementale n° 10028256)
Inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el n.º B 65 477 - N.º de IVA intracomunitario: LU25482518

Información general

Barclays Portfolios SICAV (la "Sociedad") es una sociedad de inversión de tipo abierto con múltiples compartimentos o subfondos (denominados "Fondos") (*Société d'Investissement à Capital Variable* (SICAV) *à compartiments multiples*) que se rige por la legislación luxemburguesa y, en especial, por las disposiciones de la Parte I de la Ley del 17 de diciembre de 2010 relativa a organismos de inversión colectiva. La Sociedad cumple con el artículo 27 de dicha ley y, por lo tanto, es una SICAV autogestionada. La Sociedad se constituyó por una duración indefinida el 13 de octubre de 2006 y está registrada en el *Registre de Commerce et des Sociétés* de Luxemburgo con el número B120 390. La Sociedad ha sido autorizada por la *Commission de Surveillance du Secteur Financier* 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 anualmente para los inversores 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 ley de Luxemburgo y los Estatutos de la Sociedad regulan la forma en la que se calcula el precio de las Acciones. Los activos de cada Fondo se valoran cada día de negociación a las 23:00 (hora de Europa Central) con relación al precio de mercado de las inversiones subyacentes. El precio por acción se determina dividiendo el valor total aplicable de los activos de cada Fondo por la cantidad de acciones en circulación y redondeando hacia arriba o hacia abajo según corresponda.

Autorización y consentimientos

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

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

Información de la Sociedad

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

Consejeros
Los Consejeros de la Sociedad, cuya dirección comercial en el domicilio social, son los siguientes:
Philippe Hoss
William Mussat
Adrian Wood
Patrick Zurstrassen

Delegados
James de Salis
Bernard Herman

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

Gestor de Inversiones
División Barclays Wealth and Investment Management (anteriormente Barclays Wealth)
Barclays Bank PLC
1 Churchill Place
Canary Wharf
Londres E14 5HP
Inglaterra

Administrador, Registrador, Agente Domiciliario, Agente de Cotizaciones y Agente de Transferencias
The Bank of New York Mellon (International) Limited
Luxembourg Branch
2-4, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxemburgo

Promotor
Barclays
División Wealth and Investment Management
Barclays Bank PLC
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
Teléfono: +352 24 52 5566

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

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 Autoridad de Servicios Financieros. N.º de registro: 1026167.
Domicilio social: 1 Churchill Place, Londres E14 5HP, Inglaterra.