

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Objetivo de inversion

El Fondo busca crecimiento de capital a largo plazo principalmente a través de inversión en compañías en los Países de los Mercados Emergentes.

Características del fondo

- La cartera se divide en dos: la mitad está gestionada por gestores de ME mundiales y el resto por gestores regionales
- Los tres gestores mundiales de base, Pzena, Somerset y Arrowstreet, toman decisiones de asignación a escala global, principalmente con un enfoque de abajo arriba ("bottom-up") basado en la selección de valores específicos
- La profundidad de la cobertura del fondo se amplía en toda la gama de capitalizaciones bursátiles a través de nuestros dos gestores: Schroders (Asia) y ARX (Brasil)
- Los futuros (6%) se utilizan para obtener exposición a México y África, así como a GEM ETF respecto a la gestión de la liquidez

Rentabilidad del fondo



La rentabilidad pasada del fondo, los fondos subyacentes y los gestores no es necesariamente indicativa de su rentabilidad futura o probable.

El horizonte de inversión debe ser a medio y largo plazo.

Para el cálculo de la rentabilidad indicada del fondo neta se tiene en cuenta el efectivo de la comisión anual de gestión, costes de las transacciones, otros costes y los impuestos que pudiesen afectar a la reinversión de los ingresos netos. En el cálculo de la rentabilidad no se ha tenido en cuenta la comisión de suscripción del fondo. Las rentabilidades pasadas no son garantía de resultados futuros. Todos los datos se refieren al último día hábil del mes de referencia. La rentabilidad del índice de mercado (si se indica) no incluye el efecto de las eventuales comisiones o gastos.

Rentabilidad a 12 meses

| | 28.02.2017 - 28.02.2018 | 29.02.2016 - 28.02.2017 | 28.02.2015 - 29.02.2016 | 28.02.2014 - 28.02.2015 | 28.02.2013 - 28.02.2014 |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Fondo | 27,1 | 28,5 | -21,6 | 4,4 | -8,0 |
| Índice de referencia | 30,5 | 29,5 | -23,4 | 5,0 | -6,0 |

Rentabilidad acumulada 28 febrero 2018 (%)

| | 1 mes | 3 meses | 6 meses | 1 año | 3 años | An. 3a | 5 Años | An. 5a |
|----------------------|-------|---------|---------|-------|--------|--------|--------|--------|
| Fondo | -3,8 | 5,6 | 7,3 | 27,1 | 28,0 | 8,6 | 22,9 | 4,2 |
| Índice de referencia | -4,6 | 7,0 | 10,6 | 30,5 | 29,4 | 9,0 | 27,7 | 5,0 |

Fuente: Morningstar a 28 febrero 2018

Los datos de rentabilidad, distribución rendimiento que y gastos corrientes que aparecen se refieren a la clase de acumulación I (USD). El rendimiento de los índices de mercado y del fondo se ha calculado comparando las medianas de precios, la base de rentabilidad total, de la misma divisa.

Comentario

- Los mercados de renta variable sufrieron una fuerte corriente de ventas en febrero tras unos datos de aumento salarial más altos de lo esperado en EE. UU. Esto hizo subir las expectativas de inflación, ejerciendo presión sobre los bonos, pero también sobre la renta variable ya que los inversores ahora prevén más subidas de tipos de lo que anticipaban previamente. La renta variable de mercados emergentes se vio bajo presión, y la dinámica dio un ligero giro en los mercados de China y Corea. Por sectores, los de salud y energía obtuvieron una rentabilidad superior, mientras que el inmobiliario sufrió ventas masivas tras el aumento de los rendimientos de los bonos
- En este entorno, el fondo rindió más que su índice en un mes volátil para los mercados de renta variable
- Nuestra infraponderación en China resultó rentable gracias a nuestras infraponderaciones en empresas de Internet y bancos. Además, los buenos resultados de Pacific Basin Shipping también contribuyeron a la rentabilidad
- No obstante, nuestra infraponderación en energía fue lo más desfavorable, especialmente en las grandes empresas integradas de petróleo y gas

Información esencial

Clase de acciones:

I

Tipo de fondo

OEIC

Domicilio del fondo

Irlanda

Fecha de lanzamiento

08/02/2012 (EUR)(Acc)

17/12/2012 (GBP)(Acc)

17/07/2012 (USD)(Acc)

Frecuencia de valoración

Diaria

Índice de referencia

MSCI Emerging Markets - Net Return

Patrimonio del Fondo

\$908,9m

Gastos corrientes

1,25%

Estadísticas de riesgo

| | |
|------------------|-------|
| Volatilidad | 14,2% |
| Ratio Sharpe | 0,6 |
| Beta | 0,9 |
| "Tracking error" | 3,4% |

Los resultados anteriores se anualizan y abarcan tres años hasta la fecha de la presente hoja de datos. Cuando no hay disponible un historial de tres años, se muestran los resultados desde el inicio.

Rendimiento bruto desde lanzamiento

0.88% (28/02/2018)

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

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Distribución por Gestores de inversiones



Objetivo de asignación: 19%

- Añadimos Arrowstreet al fondo en noviembre de 2008
- Un enfoque de base, estrategia cuantitativa
- Trata de explotar ineficiencias en los precios por motivos de información –como señales de beneficios– y de comportamiento –como señales de valor y de impulso.

BNY MELLON



▶ A BNY MELLON COMPANY™

Objetivo de asignación: 4%

- Añadimos ARX Inversiones al fondo en diciembre de 2011
- Empresa brasileña, dedicada a la gestión de renta variable de Brasil
- Sesgo valor/ingresos. Combinación de enfoques de abajo arriba (“bottom-up”) y de arriba abajo (“top-down”)



Objetivo de asignación: 15%

- Añadimos Pzena al fondo en febrero de 2014
- Constituida en 1995 por Richard Pzena, hoy gestiona 20.000 mill. de USD en estrategias en los mercados de EE. UU., mundiales, europeos y emergentes
- Boutique propiedad de los empleados dedicada a la inversión con el estilo “deep value”

Schroders

Objetivo de asignación: 32%

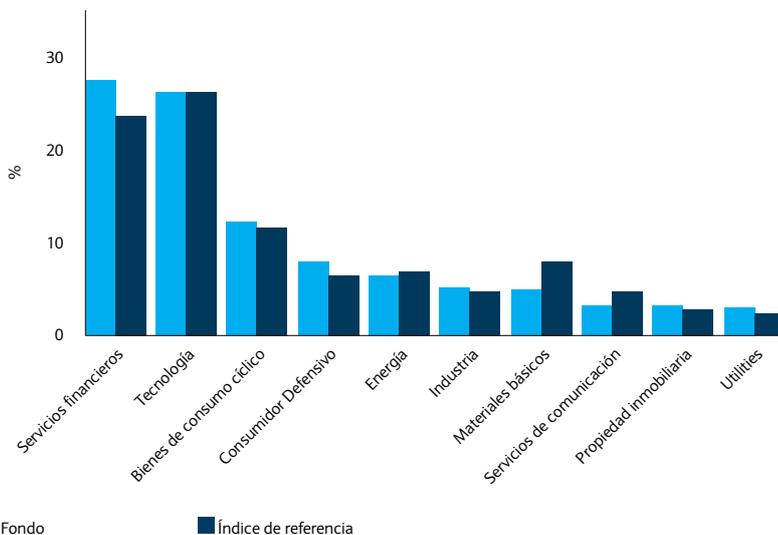
- Añadimos Schroders al fondo en marzo de 2014
- Se trata de una cartera de alta convicción y concentrada que se centra en empresas de alta calidad con un diferencial económico (definido como ROIC-WACC) positivo
- Estrategia gestionada por Toby Hudson desde Hong Kong



Objetivo de asignación: 24%

- Añadimos Somerset Capital al fondo en septiembre de 2013
- Se trata de una sociedad especializada en gestión de fondos con sede en el Reino Unido, dedicada a la gestión de estrategias de mercados emergentes mundiales
- Mantienen un enfoque de alta convicción

Distribución sectorial



Posición por Países

| | Fondo (%) | MI (%) |
|---------------|-----------|--------|
| China | 19,1 | 26,6 |
| Corea del Sur | 14,2 | 14,6 |
| Taiwán | 10,9 | 11,2 |
| India | 8,4 | 8,4 |
| Brasil | 7,3 | 7,4 |
| Hong Kong | 5,9 | 3,3 |
| Rusia | 5,0 | 3,6 |
| Reino Unido | 3,5 | 0,0 |
| Hungría | 3,0 | 0,2 |
| Otro | 22,5 | 43,3 |

Mayores Posiciones en Cartera

| | Fondo (%) | MI (%) |
|--|-----------|--------|
| Samsung Electronics Co Ltd | 4,0 | 3,8 |
| iShares Core MSCI EM IMI ETF USD Acc | 4,0 | 0,0 |
| Taiwan Semiconductor | 3,7 | 3,7 |
| Tencent Holdings Ltd | 2,9 | 5,6 |
| iShares MSCI Eastern Eurp Cp ETF USD Dis | 2,5 | 0,0 |
| Alibaba Group Holding Ltd ADR | 2,3 | 3,8 |
| SK Hynix Inc | 1,8 | 0,7 |
| OTP Bank PLC | 1,7 | 0,2 |
| HSBC Holdings PLC | 1,5 | 0,0 |
| AIA Group Ltd | 1,3 | 0,0 |

Fuente: Morningstar. Los fondos que invierten en valores extranjeros están expuestos a riesgos de tipo de cambio.

Información esencial

Valor liquidativo

€0,92 (28/02/2018)(EUR)(Acc)
 £0,77 (28/02/2018)(GBP)(Acc)
 \$1,29 (28/02/2018)(USD)(Acc)

Posiciones

397

Código Sedol

B5ND9V4 (EUR)(Acc)
 B56TS12 (GBP)(Acc)
 B0XXHD7 (USD)(Acc)

Código ISIN

IE00B5ND9V41 (EUR)(Acc)
 IE00B56TS127 (GBP)(Acc)
 IE00B0XXHD73 (USD)(Acc)

Código Bloomberg

BEMEIAE:ID (EUR)(Acc)
 BEMEIBP:ID (GBP)(Acc)
 BMEBIA:ID (USD)(Acc)

Depositorio

Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Factores de riesgo

Exposición a derivados

El fondo invierte en instrumentos derivados como parte de su estrategia de inversión, de manera adicional a su uso para una gestión eficiente de la cartera. Los inversores deben tener en cuenta que el uso de estos instrumentos puede, en determinadas circunstancias, aumentar la volatilidad y el perfil de riesgo del fondo por encima de lo esperado de un fondo que solo invierta en renta variable. El fondo también podrá exponerse al riesgo de que la sociedad emisora del instrumento derivado no cumpla sus obligaciones, lo que a su vez puede comportar pérdidas.

Mercados emergentes

Los mercados emergentes no están en general tan bien regulados como el Reino Unido y a veces puede ser difícil comprar y vender inversiones en estas áreas. También hay más posibilidades de inestabilidad política y económica, por lo que estos fondos conllevan unos mayores riesgos que los que invierten en mercados más grandes y más establecidos.

Tipo de Cambio

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

Mayor riesgo

Este fondo se dirige específicamente a inversores experimentados y tiene un riesgo particularmente elevado porque se concentra en un área de inversión que puede estar expuesta a riesgos políticos o económicos inusuales. Solo debe invertir si se siente cómodo con los riesgos específicos relativos a este fondo. Si no está familiarizado con ellos, debería solicitarnos una copia de los Datos Fundamentales del proveedor o el folleto simplificado y el prospecto.

Inflación

La inflación reducirá el valor real de sus inversiones en el futuro.

Inversiones a largo plazo

Las inversiones en el mercado de renta variable deberían considerarse como inversiones a largo plazo.

Fondos extranjeros

En general, no tiene derecho a indemnización del Financial Services Compensation Scheme (sistema de garantía de los servicios financieros) del Reino Unido para fondos extranjeros.

Rendimientos no garantizados

El importe que reciba cuando venda su inversión no está garantizado; depende de la rentabilidad de sus inversiones.

Fiscalidad y desgravaciones

Los niveles de fiscalidad y desgravaciones pueden cambiar.

Valor de las inversiones

El valor de las inversiones y de los ingresos que generan puede tanto subir como bajar.

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Accesibilidad

Estamos comprometidos a brindar igualdad de acceso a nuestros servicios a todos los clientes discapacitados. Si desea este documento en Braille, en letra grande o en cinta de audio, le rogamos llamar al 0345 7345 345.

Información importante

Este documento tiene carácter meramente informativo y no constituye ninguna oferta, solicitud o recomendación de inversión del producto financiero del cual se informa.

Ninguna información contenida en el mismo debe interpretarse como asesoramiento o consejo, financiero, fiscal, legal o de otro tipo. En ningún caso este documento sustituye a cualquier otro de carácter legal, debiendo cumplimentar en cada caso de inversión aquel adecuado para cada modalidad de inversión. En este sentido, el inversor deberá recibir la documentación requerida por las disposiciones legales a tal efecto. La información contenida en este documento se ha obtenido de buena fe de fuentes que consideramos fiables, empleando la máxima diligencia en su realización. No obstante, Barclays no garantiza la exactitud o integridad de la información que se contiene en el presente documento, la cual se manifiesta ha sido basada en servicios operativos y estadísticos u obtenida de otras fuentes de terceros.

No se hace ninguna manifestación sobre la razonabilidad de las asunciones realizadas o la exactitud o integridad de cualquier simulación o "back-testing". Cualquier dato sobre resultados pasados, simulaciones o "back-testing" contenidos aquí no son indicación de rentabilidades futuras. Todas las estimaciones y opiniones recogidas en este documento son realizadas en la fecha de su publicación y podrían cambiar sin previo aviso. El valor de cualquier inversión puede fluctuar como resultado de cambios en los mercados. La información de este documento no pretende predecir resultados ni se aseguran éstos. La información aquí contenida se ha preparado para su difusión general, es información publicitaria y en ningún caso sustituye a la información oficial.

No tiene en cuenta los objetivos específicos de inversión, situación financiera o necesidades de ninguna persona en particular. Las inversiones discutidas en esta publicación pueden no ser idóneas para todos los clientes y cualquier inversión deberá ajustarse al perfil de riesgo de cada cliente resultante del correspondiente test mifid. Debería buscarse asesoramiento de un asesor financiero sobre la idoneidad de los productos de inversión aquí mencionados antes de comprometerse a comprar dichos productos, a la luz de sus objetivos específicos, situación financiera y necesidades particulares. Ni Barclays ni sus filiales proporcionan asesoramiento fiscal y nada de lo aquí contenido debería ser considerado como tal.

Por lo tanto, usted debería buscar consejo de un asesor fiscal sobre la base de sus circunstancias particulares. Ni Barclays ni sus filiales, ni tampoco ninguno de sus respectivos empleados, representantes legales, consejeros o socios aceptan ninguna responsabilidad por pérdidas directas o indirectas que puedan producirse basadas en la confianza o por un uso de esta publicación o sus contenidos, o por cualquier omisión. Los productos mencionados en este documento pueden no ser aptos para su venta en algunos estados o países, ni idóneos para todo tipo de inversores. Este documento no constituirá un compromiso de suscripción, una oferta de financiación, una oferta de venta o la solicitud de una oferta para la compra de cualesquiera valores aquí descritos, los cuales estarán sujetos a las aprobaciones internas de Barclays.

No se contemplan estas transacciones o servicios relacionados sin el consiguiente acuerdo formal de Barclays. Existen folletos informativos completos, informes trimestrales, memorias anuales y reglamentos de gestión del fondo de inversión reflejado en el presente documento, a disposición de los posibles inversores, de forma gratuita, en las oficinas de la entidad comercializadora, Barclays Bank, S.A.U. También pueden ser consultados éstos en los registros de la CNMV, donde se encuentra inscrito. No se aceptará ninguna responsabilidad por el uso de la información contenida en este documento. Este documento no puede ser reproducido (en parte o en su totalidad) sin nuestro permiso previo por escrito. La forma de distribución de este documento puede estar restringida por la ley en determinados países así como el producto al que hace referencia, por lo que se insta a las personas que lo posean a que se informen y cumplan dichas restricciones.

Este documento se dirige exclusivamente a su destinatario y puede contener información confidencial sometida a secreto profesional o cuya divulgación esté prohibida en virtud de la legislación vigente, por lo que se informa a quien lo recibiera sin ser su destinatario la responsabilidad en la que podría incurrir si lo utilizara o divulgase para cualquier fin.

Si ha recibido este documento por error, le rogamos que nos lo comunique por teléfono y proceda a su eliminación. Por razones legales y operativas, este documento no está dirigido a personas físicas residentes en estados unidos o personas jurídicas constituidas bajo legislación estadounidense. Los fondos Barclays GlobalAccess son compartimentos de Barclays Multi-Manager Fund PLC. Es una sociedad de inversión abierta y con responsabilidad limitada. Registrada en Irlanda con el número de registro 3902324 y autorizada por la CNMV bajo el número 598. Este documento ha sido publicado y autorizado por Barclays Bank plc, y es una traducción del original en inglés al castellano. Barclays Bank PLC está registrado en Inglaterra y autorizado por la Prudential Regulation Authority y regulado por la Financial Conduct Authority y la Prudential Regulation Authority, e inscrito en Inglaterra con el no: 1026167. Domicilio social 1 Churchill Place, London E14 5HP.

Más información y datos de contacto