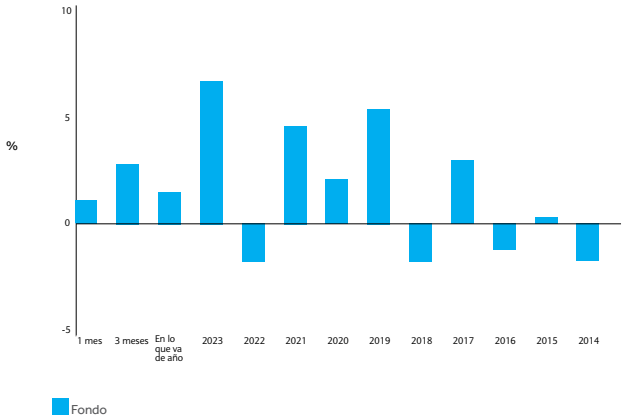
Liquid Alternative Strategies

Objetivo de inversion

- El Fondo pretende aumentar el valor de su inversión a largo plazo
- El Fondo invierte principalmente en otros fondos de inversión cuyo objetivo es obtener una rentabilidad de una cartera con exposición a estrategias de rentabilidad absoluta
- El Fondo puede invertir en estos fondos directamente o utilizando contratos financieros (conocidos como derivados)
- El Fondo también puede invertir directamente en acciones, deuda y efectivo
- El Fondo puede utilizar derivados para ayudar a lograr su objetivo y gestionar el riesgo, reducir los costes y mejorar los resultados
- El Fondo se gestiona de forma activa

Rentabilidad



La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. Puede servirle para evaluar cómo se ha gestionado el fondo en el pasado.

Rentabilidad a 12 meses

	28.02.2023 29.02.2024	28.02.2022 28.02.2023	28.02.2021 28.02.2022	29.02.2020 28.02.2021	28.02.2019 29.02.2020	28.02.2018 28.02.2019	28.02.2017 28.02.2018	29.02.2016 28.02.2017	28.02.2015 29.02.2016	28.02.2014 28.02.2015
Fondo	6,0	1,0	3,7	3,0	3,1	-2,0	4,1	1,6	-3,9	-0,9

Rentabilidad acumulada 29 febrero 2024 (%)

	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	An. 3a	5 Años	An. 5a	10 años	An. 10a
Fondo	1,1	2,8	4,5	6,0	11,0	3,5	17,9	3,4	16,6	1,5

Fuente: Morningstar a 29 febrero 2024
Los datos de rentabilidad y gastos corrientes que aparecen se refieren a la clase de acumulación A (USD). Los datos de rentabilidad indicados antes de 10 junio 2016 se refieren a la rentabilidad del Barclays Funds Barclays Weekly Hedge. La estructura de costes y comisiones del Barclays Funds Barclays Weekly Hedge era ligeramente distinta a la del fondo.
El rendimiento de los índices de mercado y del fondo se ha calculado comparando las medianas de precios, la base de rentabilidad total. La rentabilidad indicada del fondo incluye el impacto de la cobertura del riesgo de cambio con respecto a la moneda de base del fondo, mientras que la rentabilidad del índice de mercado es en dicha moneda de base, por lo que no incluye ningún impacto de cobertura del riesgo de cambio. La magnitud de dicho impacto puede variar con el tiempo y ser positiva o negativa.

Clase de acciones:
A

Tipo de fondo
SICAV

Domicilio del fondo
Luxemburgo

Fecha de lanzamiento
10/06/2016 (EUR)(Acc)
10/06/2016 (USD)(Acc)

Frecuencia de valoración
Semanal

Patrimonio del Fondo
£261,7m

Gastos corrientes
2,33%

La cifra de gastos corrientes excluye los costes de transacción de la cartera y las comisiones de rentabilidad, si las hubiera.

Liquid Alternative Strategies

Asignación de Activos

Tipo de activo	Fondo (%)
Posiciones largas y cortas en acciones	27,3
De oportunidad	25,7
Alternativa de renta fija	19,8
Futuros gestionados	16,4
Global macro	7,9

Fuente: Morningstar

Posiciones en Cartera

	Fondo (%)
Man GLG Alpha Select Alternative	14,9
BlackRock Global Event Driven	10,2
Man AHL Trend Alternative Fund	10,0
Variety CKC Credit Opportunity Fund	8,5
KLS Arete Macro Fund	7,9
AKO Global UCITS Fund	7,7
Lyxor/Tiedemann Arbitrage Strategy Fund	7,6
Alma Platinum VI Systematic Alpha Fund	6,4
Janus Henderson Global Multi-Strategy Fund	5,9
Northill - Securis Catastrophe Bond	5,4
Lazard Rathmore Alternative Fund	4,9
Veritas Global Real Return	4,7
KLS Athos Event Driven Fund	3,0
Efectivo	2,9

Fuente: Barclays y Northern Trust
"Otros" comprende posiciones en futuros y efectivo. Las inversiones en activos denominados en divisa distinta del euro estan expuestos a las fluctuaciones del tipo de cambio.

Valor liquidativo
€10,61 (29/02/2024)(EUR)(Acc)
$12,50 (29/02/2024)(USD)(Acc)

Posiciones
14

Código Sedol
BZ57QW4 (EUR)(Acc)
BZ57QV3 (USD)(Acc)

Código ISIN
LU1396374370 (EUR)(Acc)
LU1396374297 (USD)(Acc)

Código Bloomberg
BCLAAAE:LX (EUR)(Acc)
BCLAAAU:LX (USD)(Acc)

Depositario
Northern Trust Global Services SE

Liquid Alternative Strategies

Factores de riesgo

Concentración
El Fondo puede estar expuesto a un número reducido de inversiones, así como a un número reducido de países, industrias, sectores de la economía o emisores. En consecuencia, el precio de las acciones del Fondo puede fluctuar significativamente.

Fondo de fondos
El Fondo puede invertir una gran parte de sus activos en otros fondos cuyas decisiones de inversión se toman con independencia del Fondo. Las inversiones mantenidas por otros fondos pueden estar denominadas en una moneda distinta a la de las acciones del Fondo y/o a la moneda de su inversión. Las fluctuaciones monetarias pueden afectar al valor de su inversión. La inversión en otros fondos también puede dar lugar a una duplicación de los gastos y comisiones.

Liquidez
En algunas circunstancias, las inversiones pueden ser más difíciles de comprar o vender a precios razonables o incluso no poder hacerlo. En consecuencia, los cambios en el valor de las inversiones y el precio de las acciones del Fondo pueden ser imprevisibles.

Exposición a derivados
El Fondo puede utilizar contratos financieros (conocidos como derivados) por diversas razones, entre ellas para tratar de reducir el efecto de las fluctuaciones monetarias entre la moneda de sus activos y la moneda de cuenta del Fondo, o para reducir el efecto de los movimientos del mercado o de los tipos de interés (lo que se conoce como cobertura). La eficacia de cualquier estrategia de cobertura no tiene garantía de éxito y puede impedir que el Fondo se beneficie de un aumento del valor de una moneda concreta.

Leyes y reglamentos
Los cambios legales o reglamentarios que se produzcan en el futuro podrían tener un efecto adverso importante en el Fondo y en su inversión.

Hoja informativa a fecha de 29 febrero 2024
Este es un documento de marketing.

Liquid Alternative Strategies

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 fondo tiene un folleto y un documento de datos fundamentales para el inversor. Dichos documentos están en español y pueden obtenerse en www.barclaysinvestments.com. La presente es una comunicación de marketing. Consulte el Folleto u otro documento de oferta del fondo y el DFI antes de tomar cualquier decisión final sobre la inversión.

Para obtener más información sobre sus derechos como inversor, consulte la sección titulada "Derechos del inversor", en la página de Términos y condiciones, después de seleccionar la jurisdicción y el tipo de inversor correspondientes en www.barclaysinvestments.com.

Si el gestor decide extinguir el acuerdo de comercialización del fondo en cualquier país del EEE en el que esté registrado para la venta, deberá cumplir las normas aplicables para OICVM.

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 englobados bajo la denominación comercial "Barclays MultiManager" son compartimentos de Barclays Portfolios SICAV, una sociedad anónima registrada en Luxemburgo como sociedad de inversión de capital variable con número de Registro B120.391 y autorizada por la CNMV bajo el número 554. Este documento ha sido publicado y autorizado por Barclays Bank PLC, y es una traducción del original en inglés al castellano. Barclays Bank PLC está autorizada por la Autoridad de Regulación Prudencial (la PRA) y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera (la FCA) y la Autoridad de Regulación Prudencial (Registro de Servicios Financieros n.º 122702) y es miembro de la Bolsa de Londres y Aquis. Registrada en Inglaterra. N.º de registro 1026167. Domicilio social: 1 Churchill Place, Londres, E14 5HP, Inglaterra.

Más información y datos de contacto

www.barclaysinvestments.com