

## **BARCLAYS FONDOS GLOBAL SELECCIÓN, F.I.**

Informe de auditoría,  
cuentas anuales al 31 de diciembre de 2012 e  
informe de gestión del ejercicio 2012



## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

Al Consejo de Administración de Barclays Wealth Managers España, S.G.I.I.C., S.A.

Hemos auditado las cuentas anuales de Barclays Fondos Global Selección, F.I., que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2012, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. Los Administradores de la Sociedad Gestora son responsables de la formulación de las cuentas anuales del Fondo, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable al Fondo (que se identifica en la Nota 2 de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas, están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2012 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Barclays Fondos Global Selección, F.I. al 31 de diciembre de 2012, así como de los resultados de sus operaciones correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2012 contiene las explicaciones que los Administradores de la Sociedad Gestora consideran oportunas sobre la situación del Fondo, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2012. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Fondo.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Jorge García Tobajas  
Socio - Auditor de Cuentas

12 de abril de 2013

INSTITUTO DE  
CENSORES JURADOS  
DE CUENTAS DE ESPAÑA

PARA INCORPORAR AL PROTOCOLO

Miembro ejerciente:

PRICEWATERHOUSECOOPERS  
AUDITORES, S.L.

Año 2013 Nº 01/13/02549

COPIA GRATUITA

Este informe está sujeto a la tasa  
aplicable establecida en la  
Ley 44/2002 de 22 de noviembre.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
REVENIDA



OK8354601

Barclays Fondos Global Selección, F.I.

Balances de situación al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
(Expresados en euros)

ACTIVO	2012	2011
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	5 351 609,19	4 100 495,72
Deudores	124 430,55	75 812,03
Cartera de inversiones financieras	4 381 988,49	3 589 735,55
Cartera interior	2 683 620,06	3 063 147,27
Valores representativos de deuda	1 431 779,58	1 925 295,13
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	1 251 840,48	1 137 852,14
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	1 679 368,65	464 815,57
Valores representativos de deuda	179 457,08	196 546,52
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	1 499 911,57	268 269,05
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	18 999,78	61 772,71
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	845 190,15	434 948,14
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>5 351 609,19</b>	<b>4 100 495,72</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>  
FONDOS DE INVERSIÓN



OK8354602

Barclays Fondos Global Selección, F.I.

Balances de situación al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
(Expresados en euros)

<u>PATRIMONIO Y PASIVO</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	4 996 373,27	4 097 890,05
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	<u>4 996 373,27</u>	<u>4 097 890,05</u>
Capital	-	-
Partícipes	(1 248 196,77)	(1 431 901,30)
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	6 072 945,10	6 072 945,10
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	171 624,94	(543 153,75)
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
Pasivo no corriente	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
Pasivo corriente	355 235,92	2 605,67
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	352 949,79	2 605,67
Pasivos financieros	-	-
Derivados	2 286,13	-
Periodificaciones	-	-
<u>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</u>	<u>5 351 609,19</u>	<u>4 100 495,72</u>



CLASE 8.<sup>a</sup>  
PREMIUM



OK8354603

Barclays Fondos Global Selección, F.I.

Balances de situación al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
(Expresados en euros)

CUENTAS DE ORDEN	2012	2011
Cuentas de compromiso	358 132,64	-
Compromisos por operaciones largas de derivados	319 370,00	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	38 762,64	-
Otras cuentas de orden	4 308 054,56	3 370 058,96
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	371 528,81	543 153,75
Otros	3 936 525,75	2 826 905,21
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>4 666 187,20</b>	<b>3 370 058,96</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>  
BONOS DE FONDO



OK8354604

Barclays Fondos Global Selección, F.I.

Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011  
(Expresadas en euros)

	2012	2011
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	2 954,48	9 165,91
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(42 944,57)	(120 760,02)
Comisión de gestión	(35 302,91)	(102 268,27)
Comisión de depositario	(3 530,31)	(10 227,23)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(4 111,35)	(8 264,52)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(39 990,09)	(111 594,11)
Ingresos financieros	88 781,55	263 727,11
Gastos financieros	(1 341,88)	(5 983,68)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	70 392,91	(408 091,90)
Por operaciones de la cartera interior	14 780,29	(29 120,64)
Por operaciones de la cartera exterior	54 935,88	(378 971,26)
Por operaciones con derivados	676,74	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	2 210,43	(15 365,65)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	51 572,02	(265 845,52)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	34 488,17	(42 535,92)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	5 680,52	(22 371,12)
Resultados por operaciones con derivados	11 403,33	(200 938,48)
Otros	-	-
Resultado financiero	211 615,03	(431 559,64)
Resultado antes de impuestos	171 624,94	(543 153,75)
Impuesto sobre beneficios	-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>171 624,94</b>	<b>(543 153,75)</b>



Barclays Fondos Global Selección, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011  
(Expresado en euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos	(543 153,75)
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>(543 153,75)</b>

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2010	5 531 192,75	-	6 072 945,10	349 405,83	-	-	11 953 543,68
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustado</b>	<b>5 531 192,75</b>	<b>-</b>	<b>6 072 945,10</b>	<b>349 405,83</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11 953 543,68</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(543 153,75)	-	-	(543 153,75)
Aplicación del resultado del ejercicio	349 405,83	-	-	(349 405,83)	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	1 282 172,84	-	-	-	-	-	1 282 172,84
Reembolsos	(8 594 672,72)	-	-	-	-	-	(8 594 672,72)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>(1 431 901,30)</b>	<b>-</b>	<b>6 072 945,10</b>	<b>(543 153,75)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 097 890,05</b>



CLASE 8.ª



OK8354606



CLASE 8.<sup>a</sup>  
BOLSA DE VALORES



OK8354607

Barclays Fondos Global Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012  
(Expresada en euros)

---

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Barclays Fondos Global Selección, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 14 de junio de 1994 bajo la denominación social de B.Z. Dólar, F.I.M., modificándose dicha denominación por la actual el 14 de septiembre de 1995. Tiene su domicilio social en Plaza de Colón, 2, Madrid.

El Fondo es una Institución de Inversión Colectiva de Fondos que se caracteriza por poder invertir mayoritariamente su activo en acciones o participaciones de varias Instituciones de Inversión Colectiva de carácter financiero.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 22 de diciembre de 1994 con el número 531, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 1º de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

La gestión y administración del Fondo está encomendada a Barclays Wealth Managers España, S.G.I.I.C., S.A., sociedad participada al 99,90% por Barclays Bank, S.A., Sociedad Unipersonal, que adicionalmente es la Entidad Depositaria del Fondo. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, de acuerdo a lo establecido en la Orden EHA 596/2008, de 5 de marzo.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
COMPAÑIA



OK8354608

Barclays Fondos Global Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012  
(Expresada en euros)

---

El Fondo está sometido a la normativa legal específica de los Fondos de Inversión, recogida principalmente por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva. Los principales aspectos de esta normativa que le son aplicables son los siguientes:

- Cambio de forma automática, a partir de la entrada en vigor de la mencionada Ley, de la denominación "Fondo de Inversión Mobiliaria" (F.I.M.) y sus diferentes variantes, por "Fondo de Inversión" (F.I.).
- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros.
- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.

Cuando por circunstancias del mercado o por el obligatorio cumplimiento de la normativa en vigor, el patrimonio o el número de partícipes de un fondo, o de uno de sus compartimentos, descendieran de los mínimos establecidos en el Real Decreto 1082/2012, dichas Instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorararse ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- El Fondo debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 3% del promedio mensual de su patrimonio, que debe materializarse en efectivo, en depósitos o cuentas a la vista en el Depositario o en otra entidad de crédito si el Depositario no tiene esta consideración, o en compraventas con pacto de recompra a un día de valores de Deuda Pública.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OK8354609

Barclays Fondos Global Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012  
(Expresada en euros)

---

- El Fondo se encuentra sujeto a unos límites generales a la utilización de instrumentos derivados por riesgo de mercado, así como a unos límites por riesgo de contraparte.

De acuerdo con el Reglamento de Gestión del Fondo, la Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión que no excederá del 2,25% sobre el patrimonio del Fondo. El porcentaje máximo de comisión de gestión por la parte invertida en Instituciones de Inversión Colectiva del mismo grupo es del 2,25%. En los ejercicios 2012 y 2011 la comisión de gestión ha sido del 1,00%.

Igualmente el Reglamento de Gestión del Fondo establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no podrá exceder del 0,20% anual del patrimonio custodiado. El porcentaje máximo de comisión de depósito por la parte invertida en Instituciones de Inversión Colectiva del mismo grupo es del 0,20%. En los ejercicios 2012 y 2011 la comisión de depositaría ha sido del 0,10%.

Durante los ejercicios 2012 y 2011, la Sociedad Gestora ha aplicado a los partícipes del Fondo una comisión del 2,00% sobre el importe de las participaciones reembolsadas, cuando el partícipe las haya mantenido por un periodo inferior a 30 días, no aplicando comisiones por las participaciones suscritas.

Por otra parte, el Fondo percibe devoluciones de comisiones de otras sociedades gestoras por las inversiones realizadas en Fondos de Inversión gestionados por estas últimas. Dichas devoluciones, las cuales se encuentran registradas en el epígrafe de "Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta ascienden al 31 de diciembre de 2012 y 2011 a 2.954,48 euros y 9.165,91 euros, respectivamente.

b) Gestión del riesgo

La política de inversión del Fondo, así como la descripción de los principales riesgos asociados, se detallan en el folleto registrado y a disposición del público en el registro correspondiente de la C.N.M.V.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
IMPRESIÓN EN COLORES



OK8354610

Barclays Fondos Global Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012  
(Expresada en euros)

---

Debido a la operativa en mercados financieros del Fondo, los principales riesgos a los que se encuentra expuesto son los siguientes:

- Riesgo de mercado: representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera el Fondo. Entre dichos riesgos, los más significativos son los tipos de interés, los tipos de cambio y las cotizaciones de los títulos que el Fondo tenga en cartera.
- Riesgo de crédito: se trata del riesgo de que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con el Fondo.
- Riesgo de liquidez: se produce cuando el Fondo no puede atender las peticiones de reembolso de sus partícipes por encontrarse con dificultades en el momento de realizar en mercado los activos en cartera.

La Sociedad Gestora tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a los riesgos de mercado, crédito y liquidez. En este sentido, el control de los coeficientes normativos mencionados en el apartado 1.a), anterior, limitan la exposición a dichos riesgos.

## 2. Bases de presentación de las cuentas anuales

### a) Imagen fiel

Las cuentas anuales, formuladas por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, han sido preparadas a partir de los registros contables del Fondo, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable que le son aplicables, con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de sus resultados.

Las cuentas anuales adjuntas se encuentran pendientes de aprobación por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, si bien los Administradores estiman que serán aprobadas sin modificaciones significativas.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
BONOS



OK8354611

Barclays Fondos Global Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012  
(Expresada en euros)

---

b) Principios contables

Para la elaboración de estas cuentas anuales se han seguido los principios y criterios contables y de clasificación recogidos, fundamentalmente, en la Circular 3/2008 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y sucesivas modificaciones. Los principios más significativos se describen en la Nota 3. No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que, siendo significativo su efecto sobre estas cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2012 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2012, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2012 y 2011.

d) Estimaciones contables y corrección de errores

En determinadas ocasiones los Administradores de la Sociedad Gestora han realizado estimaciones para obtener la valoración de algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las cuentas anuales. Dichas estimaciones se refieren, principalmente, al valor razonable y a las posibles pérdidas por deterioro de determinados activos financieros, si las hubiera. Aún cuando éstas se consideren las mejores estimaciones posibles, en base a la información existente en el momento del cálculo, acontecimientos futuros podrían obligar a modificarlas prospectivamente, de acuerdo con la normativa vigente.

En cualquier caso, el valor liquidativo del Fondo se verá afectado por las fluctuaciones de los precios del mercado y otros riesgos asociados a las inversiones financieras.



OK8354612

CLASE 8.<sup>a</sup>  
FISCALIZACIÓN

Barclays Fondos Global Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012  
(Expresada en euros)

---

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2012 y 2011.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales, el balance de situación, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y esta memoria, están expresadas en euros, excepto cuando se indique expresamente.

### 3. Resumen de los principios contables y normas de valoración más significativos

Los principios contables más significativos aplicados en la formulación de estas cuentas anuales han sido los siguientes:

#### a) Principio de empresa en funcionamiento

En la elaboración de las cuentas anuales se ha considerado que la gestión del Fondo continuará en el futuro previsible. Por tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del patrimonio a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.

#### b) Principio del devengo

Los ingresos y gastos se registran contablemente en función del periodo en que se devengan, con independencia de cuando se produce su cobro o pago efectivo.

#### c) Deudores

La valoración inicial se realiza por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que le sean directamente atribuibles.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
FONDO INVERSIÓN



OK8354613

Barclays Fondos Global Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012  
(Expresada en euros)

---

La valoración posterior se hace a su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espere recibir en un plazo de tiempo inferior a un año se valoran por su valor nominal.

Las pérdidas por deterioro del valor de las partidas a cobrar se calculan teniendo en cuenta los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento del reconocimiento. Las correcciones valorativas por deterioro así como su reversión se reconocen como un gasto o un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

d) Cartera de inversiones financieras

Los activos de la cartera de inversiones financieras han sido considerados como activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los principales productos financieros recogidos en la cartera, así como la determinación de su valor razonable, se describen a continuación:

- Valores representativos de deuda: valores que suponen una deuda para su emisor y que devengan una remuneración consistente en un interés establecido contractualmente.

El valor razonable de los valores representativos de deuda cotizados se determina por los precios de cotización en un mercado, siempre y cuando éste sea activo y los precios se obtengan de forma consistente. Cuando no estén disponibles precios de cotización el valor razonable se corresponde con el precio de la transacción más reciente siempre que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde el momento de la transacción.

Los intereses devengados no cobrados de valores representativos de deuda se periodifican de acuerdo con el tipo de interés efectivo y forman parte del resultado del ejercicio.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
RENTA FIJAS



OK8354614

Barclays Fondos Global Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012  
(Expresada en euros)

---

- Instrumentos de patrimonio: instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor.

El valor razonable de los instrumentos de patrimonio cotizados lo establece el cambio oficial de cierre del día de la fecha del balance, si existe, o inmediato hábil anterior o el cambio medio ponderado si no existiera precio oficial de cierre.

- Depósitos en entidades de crédito: depósitos que el Fondo mantiene en entidades de crédito, a excepción de los saldos que se recogen en el epígrafe de "Tesorería".

Se considera valor razonable el precio que iguala el rendimiento interno de la inversión a los tipos de mercado vigentes en cada momento.

- Acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva: su valor razonable se establece en función del valor liquidativo o valor de cotización del día de referencia. En el caso de que para el día de referencia no se calculara un valor liquidativo, se utiliza el último valor liquidativo disponible. Para las inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre, Instituciones de Inversión Colectiva de Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre e Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras similares, definidas en el artículo 48.1. j) del Real Decreto 1082/2012, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.
- Derivados: incluye, entre otros, las diferencias de valor en los contratos de futuros y forwards, las primas pagadas/cobradas por warrants y opciones compradas/emitidas, cobros o pagos asociados a los contratos de permuta financiera, así como las inversiones en productos estructurados.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
PROFESIONAL



OK8354615

Barclays Fondos Global Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012  
(Expresada en euros)

---

El valor del cambio oficial de cierre el día de referencia determina su valor razonable. Para los no negociados en mercados organizados, la Sociedad Gestora establece un modelo de valoración en función de las condiciones específicas establecidas en la Circular 3/1998 de la C.N.M.V., derogada por la Circular 6/2010, de 21 de diciembre de 2010, de la C.N.M.V.

Los activos en los que concurra un deterioro notorio e irrecuperable de su inversión, se dan de baja con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos y pasivos financieros se dan de baja en el balance cuando se traspasan, sustancialmente, todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los mismos.

e) Adquisición y cesión temporal de activos

Las adquisiciones temporales de activos o adquisiciones con pacto de retrocesión se contabilizan por el importe efectivo desembolsado, cualquiera que sean los instrumentos subyacentes, en la cuenta de activo correspondiente.

La diferencia entre este importe y el precio de retrocesión se imputa como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Las diferencias de valor razonable se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros".

La cesión en firme del activo adquirido temporalmente se registra como pasivo financiero a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

f) Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio cotizados se registran en el momento de su contratación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
BRONCE



OK8354616

Barclays Fondos Global Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012  
(Expresada en euros)

---

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de “Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros” o de “Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior”, según los cambios se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de “Instrumentos de patrimonio”, de la cartera interior o exterior del activo del balance.

g) Valores representativos de deuda

Los valores representativos de deuda se registran en el momento de su liquidación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de “Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros” o de “Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior”, según los activos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de “Valores representativos de deuda”, de la cartera interior o exterior del activo del balance.

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

Las operaciones de derivados se registran en el momento de su contratación y hasta el momento de cierre de la posición o el vencimiento del contrato, en el epígrafe correspondiente de cuentas de orden, por el importe nominal comprometido.

Los fondos depositados en concepto de garantía tienen la consideración contable de depósito cedido, registrándose en el capítulo correspondiente del epígrafe de “Deudores” del activo en el balance de situación.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
PRECIOS DE EMISIÓN



OK8354617

Barclays Fondos Global Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012  
(Expresada en euros)

---

El valor razonable de los valores aportados en garantía se registra en cuentas de orden en el epígrafe de "Valores aportados como garantía por la Institución de Inversión Colectiva".

Las primas resultantes de las opciones compradas o emitidas se reflejan en el epígrafe de "Derivados" del activo o pasivo del balance, en la fecha de ejecución de la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Resultados por operaciones con derivados" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones con derivados", según éstos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida el epígrafe de "Derivados", de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance.

Al 31 de diciembre de 2011 no existían en la cartera operaciones de derivados.

i) Moneda extranjera

En el caso de partidas monetarias que sean tesorería, débitos y créditos, las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias bajo el epígrafe de "Diferencias de cambio".

Para el resto de partidas monetarias y no monetarias que forman parte de la cartera de instrumentos financieros, las diferencias de cambio se tratan conjuntamente con las pérdidas y ganancias derivadas de la valoración.

j) Valor liquidativo de las participaciones

La determinación del patrimonio del Fondo a los efectos del cálculo del valor liquidativo de las correspondientes participaciones que lo componen, se realiza de acuerdo con los criterios establecidos en la Circular 6/2008, de 26 de noviembre, de la C.N.M.V.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
BONOS



OK8354618

Barclays Fondos Global Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012  
(Expresada en euros)

---

k) Suscripciones y reembolsos

Las suscripciones y reembolsos de participaciones se contabilizan por el importe efectivamente suscrito o reembolsado con abono o cargo, respectivamente, al capítulo de "Partícipes" de pasivo del balance de situación del Fondo.

De conformidad con el Reglamento de Gestión del Fondo, el precio de las participaciones será el valor liquidativo correspondiente al mismo día de la solicitud del interesado, determinándose de este modo tanto el número de participaciones suscritas o reembolsadas, como el efectivo a reembolsar en su caso. Durante el periodo que media entre la solicitud y la determinación efectiva del precio de las participaciones, el importe solicitado se registra en el capítulo de "Solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones" del pasivo del balance de situación del Fondo.

l) Impuesto sobre beneficios

La cuenta de pérdidas y ganancias recoge el gasto por el Impuesto sobre beneficios, en cuyo cálculo se contempla el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierte en periodos subsiguientes.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen siempre, en cambio los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que resulte probable que la Institución disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

Los derechos a compensar en ejercicios posteriores por las pérdidas fiscales no dan lugar al reconocimiento de un activo por impuesto diferido en ningún caso y sólo se reconocen mediante la compensación del gasto por impuesto con la frecuencia del cálculo del valor liquidativo. Las pérdidas fiscales que puedan compensarse se registran en el epígrafe de "Cuentas de orden - Pérdidas fiscales a compensar".



CLASE 8.ª  
ESTADO



OK8354619

Barclays Fondos Global Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012  
(Expresada en euros)

#### 4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Depósitos de garantías	37 510,09	-
Administraciones Públicas deudoras	85 224,73	75 780,62
Otros	1 695,73	31,41
	<u>124 430,55</u>	<u>75 812,03</u>

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se desglosa tal y como sigue:

	2012	2011
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	9 402,42	75 780,62
Impuesto sobre beneficios a devolver de ejercicios anteriores	75 822,31	-
	<u>85 224,73</u>	<u>75 780,62</u>

El capítulo de "Impuesto sobre beneficios a devolver de ejercicios anteriores" recoge, al 31 de diciembre de 2012, las retenciones sobre rendimientos satisfechos en el ejercicio 2011 pendientes de cobro.

#### 5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Operaciones pendientes de liquidar	150 150,25	-
Operaciones pendientes de asignar valor liquidativo	200 000,00	-
Otros	2 799,54	2 605,67
	<u>352 949,79</u>	<u>2 605,67</u>



CLASE 8.<sup>a</sup>  
FONDO DE INVERSIÓN



OK8354620

Barclays Fondos Global Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012  
(Expresada en euros)

---

El saldo registrado al 31 de diciembre de 2012 en "Acreedores – Operaciones pendientes de liquidar" ha sido liquidado en su totalidad en los primeros días del mes de enero de 2013.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capítulo de "Acreedores - Otros" recoge, principalmente, el importe de las comisiones de gestión y depositaría pendientes de pago al cierre del ejercicio correspondiente.

Durante los ejercicios 2012 y 2011, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2012 y 2011, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

## 6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se muestra a continuación:

	2012	2011
Cartera interior	<u>2 683 620,06</u>	<u>3 063 147,27</u>
Valores representativos de deuda	1 431 779,58	1 925 295,13
Depósitos en Entidades de Crédito	1 251 840,48	1 137 852,14
Cartera exterior	<u>1 679 368,65</u>	<u>464 815,57</u>
Valores representativos de deuda	179 457,08	196 546,52
Instituciones de Inversión Colectiva	1 499 911,57	268 269,05
Intereses de la cartera de inversión	<u>18 999,78</u>	<u>61 772,71</u>
	<u>4 381 988,49</u>	<u>3 589 735,55</u>

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2012. En el Anexo III adjunto, parte integrante de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones financieras del Fondo al 31 de diciembre de 2011.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
REGIMEN DE INICIACIÓN



OK8354621

Barclays Fondos Global Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012  
(Expresada en euros)

---

A 31 de diciembre de 2012 y 2011 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Barclays Bank, S.A., Sociedad Unipersonal, excepto los depósitos en otras entidades financieras distintas del Depositario.

#### 7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2012 y 2011, se muestra a continuación:

	2012	2011
Cuentas en el depositario	709 123,98	434 948,14
Otras cuentas de tesorería	136 066,17	-
	<u>845 190,15</u>	<u>434 948,14</u>

Durante los ejercicios 2012 y 2011 el tipo de interés de remuneración de la cuenta en el Depositario ha oscilado durante dichos ejercicios entre el 0,16% y el 1,07%, y el 0,84% y el 1,48%, respectivamente.

El capítulo "Otras cuentas de tesorería" del Fondo recoge, al 31 de diciembre de 2012, el saldo mantenido en Banco Santander, S.A. y Barclays Capital.

#### 8. Patrimonio atribuido a partícipes

Las participaciones por las que está representado el Fondo son de iguales características, representadas por certificados nominativos sin valor nominal y que confieren a sus propietarios un derecho de propiedad sobre dicho patrimonio.



CLASE 8.ª  
FISCAL



OK8354622

Barclays Fondos Global Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012  
(Expresada en euros)

---

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se ha obtenido de la siguiente forma:

	2012	2011
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>4 996 373,27</u>	<u>4 097 890,05</u>
Número de participaciones emitidas	<u>494 026,95</u>	<u>424 541,28</u>
Valor liquidativo por participación	<u>10,11</u>	<u>9,65</u>
Número de partícipes	<u>118</u>	<u>101</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2012 y 2011 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

El resultado del ejercicio, una vez considerado el Impuesto sobre beneficios, se distribuirá en la cuenta de "Partícipes" del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el número de partícipes con un porcentaje de participación individualmente superior al 20% asciende al cierre de ejercicio a uno, representando el 57,63% y el 31,34% de la cifra de patrimonio del Fondo, respectivamente, por lo que se considera participación significativa de acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012 de Instituciones de Inversión Colectiva.

## 9. Cuentas de compromiso

En el Anexo II adjunto, parte integrante de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2012.



CLASE 8.º



OK8354623

Barclays Fondos Global Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012  
(Expresada en euros)

#### 10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Pérdidas fiscales a compensar	371 528,81	543 153,75
Otros - Valor nominal cartera y tesorería	<u>3 936 525,75</u>	<u>2 826 905,21</u>
	<u>4 308 054,56</u>	<u>3 370 058,96</u>

#### 11. Administraciones Públicas y situación fiscal

El régimen fiscal del Fondo está regulado por el Real Decreto 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, modificado por la Ley 23/2005, de 18 de noviembre, de reformas en materia tributaria para el impulso a la productividad, por su desarrollo reglamentario recogido en el Real Decreto 1777/2004, de 30 de julio, y sus modificaciones posteriores, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de partícipes sea como mínimo el previsto en el artículo quinto de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones.

El epígrafe de "Otras cuentas de orden - Pérdidas fiscales a compensar" recoge al 31 de diciembre de 2012 las bases imponibles negativas del Impuesto sobre sociedades liquidadas hasta el ejercicio 2011 por importe de 543.153,75 euros, a las cuales se le han deducido los beneficios del ejercicio 2012. No existen diferencias significativas entre el resultado contable antes de impuestos del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre beneficios.

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones para los diferentes impuestos a los que el Fondo se halla sujeto no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

El Fondo tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sujeto de los últimos cuatro ejercicios.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
INVERSIÓN



OK8354624

Barclays Fondos Global Selección, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012  
(Expresada en euros)

---

No existen contingencias significativas que pudieran derivarse de una revisión por las autoridades fiscales.

## 12. Otra información

La Sociedad Gestora realiza por cuenta del Fondo operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones y en el artículo 139 del Real Decreto 1082/2012. Para ello, la Sociedad Gestora ha adoptado procedimientos para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo del Fondo y a precios de mercado. Los informes periódicos incluyen, según lo establecido en la Circular 4/2008, información sobre las operaciones vinculadas realizadas. Asimismo, incluyen las posibles operaciones vinculadas realizadas por cuenta del Fondo con la Sociedad Gestora o con personas o entidades vinculadas a la Sociedad Gestora, indicando la naturaleza, riesgos y funciones asumidas en dichas operaciones.

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con el Depositario y en los Anexos I y II se recogen las adquisiciones temporales de activos realizadas con éste.

Al tratarse de una entidad que por sus peculiaridades no dispone de empleados ni oficinas y que por su naturaleza debe estar gestionada por una Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, los temas relativos a la protección del medio ambiente y la seguridad y salud del trabajador aplican exclusivamente a dicha Sociedad Gestora.

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2012 y 2011, ascienden a 3 miles de euros, en ambos casos, sin suplidos ni IVA.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2012  
(Expresado en euros)



CLASE 8.<sup>a</sup>  
ECONOMÍA Y FINANZAS



OK8354625

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
<b>Cartera Interior</b>					
Deuda pública	EUR	46 059,80	1 658,62	45 701,53	(358,27)
COMUNIDAD DE MADRID 4,750 2015-03-26		46 059,80	1 658,62	45 701,53	(358,27)
TOTALES Deuda pública					
Renta fija privada cotizada	EUR	99 506,96	462,62	100 513,68	1 006,72
BANKINTER 3,250 2014-11-13		99 506,96	462,62	100 513,68	1 006,72
TOTALES Renta fija privada cotizada					
Emissiones avaladas	EUR	99 600,00	232,05	100 564,37	964,37
FADE 4,000 2015-12-17		99 600,00	232,05	100 564,37	964,37
TOTALES Emissiones avaladas					
Adquisición temporal de activos con Depositario	EUR	1 185 000,00	1,93	1 185 000,00	-
OBLIGS. DEL ESTADO 0,060 2013-01-02		1 185 000,00	1,93	1 185 000,00	-
TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario					
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses	EUR	100 000,00	480,08	100 069,48	69,48
BANCO SABADELL ATLANTICO 4,250 2013 11 20		250 000,00	2 539,63	250 172,55	172,55
BANKINTER 3,800 2013 03 26		200 000,00	603,88	200 088,62	88,62
BANCO DE VALENCIA 4,500 2013 12 07		150 000,00	2 642,86	150 585,80	585,80
BANCO B.B.V.A. 3,710 2013 07 10		100 000,00	344,44	100 055,91	55,91
BANCO SABADELL ATLANTICO 4,000 2013 11 30		100 000,00	119,53	100 183,66	183,66
BANCO DE SANTANDER 3,650 2013 10 11		200 000,00	6 715,53	200 537,25	537,25
BANCO SABADELL ATLANTICO 4,200 2013 03 14		1 100 000,00	13 445,95	1 101 693,27	1 693,27
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses					
Otros depósitos en Entidades de Crédito 36.1.i)	EUR	150 000,00	196,42	150 147,21	147,21
BANCO DE SANTANDER 4,000 2014 11 19		150 000,00	196,42	150 147,21	147,21
TOTALES Otros depósitos en Entidades de Crédito 36.1.i)					
TOTAL Cartera Interior		2 680 166,76	15 997,59	2 683 620,06	3 453,30

Barclays Fondos Global Selección, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2012  
(Expresado en euros)



CLASE 8.<sup>a</sup>



OK8354626

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)
<b>Cartera Exterior</b>					
<b>Renta fija privada cotizada</b>					
MORGAN STANLEY 1,437 2014-01-24	USD	78 527,66	1 367,28	76 683,66	(1 844,00)
BARCLAYS PLC 1,500 2014-07-24	EUR	98 457,66	1 634,91	102 773,42	4 315,76
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		176 985,32	3 002,19	179 457,08	2 471,76
<b>Acciones y participaciones Directiva</b>					
FRANKLIN TEMPLETON INVEST T ASIATIC	EUR	200 275,25	-	201 675,26	1 400,01
DWS BRAZIL BOND BASKET 2014	USD	260 349,91	-	288 763,38	28 413,47
BGF-EURO SHORT DUR BOND EUR	EUR	275 150,20	-	277 020,66	1 870,46
PIMCO GBL INV GRADE	EUR	450 300,50	-	459 669,22	9 368,72
BARCLAYS GLAC GL HI YLD BND	EUR	194 501,59	-	214 774,49	20 272,90
AMUNDI VOLATIL WORLD	EUR	60 149,51	-	58 008,56	(2 140,95)
<b>TOTALES Acciones y participaciones Directiva</b>		1 440 726,96	-	1 499 911,57	59 184,61
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		1 617 712,28	3 002,19	1 679 368,65	61 656,37

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2012  
(Expresado en euros)



CLASE 8.<sup>a</sup>  
BICOMBINADO



OK8354627

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
IBEX35 10	EUR	80 420,00	80 710,00	18/01/2013
EUROSTOXX-50 10	EUR	238 950,00	235 350,00	15/03/2013
<b>TOTALES Futuros comprados</b>		<b>319 370,00</b>	<b>316 060,00</b>	
Emisión de opciones "put"				
APPLE COMPUTER INC 100	USD	38 762,64	2 286,13	20/04/2013
<b>TOTALES Emisión de opciones "put"</b>		<b>38 762,64</b>	<b>2 286,13</b>	
<b>TOTALES</b>		<b>358 132,64</b>	<b>318 346,13</b>	

Barclays Fondos Global Selección, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2011  
(Expresado en euros)



CLASE 8.<sup>a</sup>  
BICMFINMT



OK8354628

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
<b>Deuda pública</b>					
LETRAS DEL TESORO 0,000 2012-02-17	EUR	148 979,99	367,56	149 362,44	382,45
GENERALITAT DE CATALUNYA 4,250 2012-05-02	EUR	197 594,27	7 171,67	195 815,00	(1 779,27)
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>346 574,26</b>	<b>7 539,23</b>	<b>345 177,44</b>	<b>(1 396,82)</b>
<b>Emissiones avaladas</b>					
FADE 4,800 2014-03-17	EUR	402 408,00	14 958,80	406 374,31	3 966,31
ICO 4,375 2014-03-31	EUR	100 320,25	3 883,08	100 707,04	386,79
ICO 3,750 2013-07-15	EUR	347 626,59	6 560,25	349 186,06	1 559,47
FUND ORDERED BANK 4,400 2013-10-21	EUR	99 120,00	930,35	100 725,22	1 605,22
<b>TOTALES Emissiones avaladas</b>		<b>949 474,84</b>	<b>26 332,48</b>	<b>956 992,63</b>	<b>7 517,79</b>
<b>Valores de entidades de crédito garantizados</b>					
LA CAIXA 3,750 2013-11-05	EUR	496 425,16	3 095,02	491 125,06	(5 300,10)
<b>TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados</b>		<b>496 425,16</b>	<b>3 095,02</b>	<b>491 125,06</b>	<b>(5 300,10)</b>
<b>Adquisición temporal de activos con Depositario</b>					
OBLIGACIONES DEL ESTADO 0,250 2012-01-02	EUR	132 000,00	1,80	132 000,00	-
<b>TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario</b>		<b>132 000,00</b>	<b>1,80</b>	<b>132 000,00</b>	<b>-</b>
<b>Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses</b>					
UNICAJA 3,850 2012 03 30	EUR	100 000,00	2 908,28	100 604,64	604,64
BANCO SABADELL ATLANTICO 3,800 2012 04 11	EUR	500 000,00	13 723,14	494 336,96	(5 663,04)
BANCO POPULAR 3,590 2012 06 09	EUR	200 000,00	452,26	195 780,57	(4 219,43)
BANCO B.B.V.A. 3,000 2012 07 27	EUR	200 000,00	2 575,40	198 503,17	(1 496,83)
BANCO B.B.V.A. 3,500 2012 11 09	EUR	150 000,00	3 359,11	148 626,80	(1 373,20)
<b>TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses</b>		<b>1 150 000,00</b>	<b>23 018,19</b>	<b>1 137 852,14</b>	<b>(12 147,86)</b>
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>3 074 474,26</b>	<b>59 986,72</b>	<b>3 063 147,27</b>	<b>(11 326,99)</b>

Barclays Fondos Global Selección, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2011  
(Expresado en euros)

CLASE 8.<sup>a</sup>



OK8354629

Cartera Exterior	Divisa	Valoración Inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
REPUBLICA ITALIANA 1,875 2013-12-15	EUR	100 005,35	172,93	98 171,25	(1 834,10)
TOTALES Deuda pública		100 005,35	172,93	98 171,25	(1 834,10)
Renta fija privada cotizada					
BARCLAYS PLC 1,500 2014-07-24	EUR	97 739,82	1 613,06	98 375,27	635,45
TOTALES Renta fija privada cotizada		97 739,82	1 613,06	98 375,27	635,45
Acciones y participaciones Directiva					
DWS BRAZIL BOND BASKET 2014	USD	260 349,91	-	268 269,05	7 919,14
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		260 349,91	-	268 269,05	7 919,14
TOTAL Cartera Exterior		458 095,08	1 785,99	464 815,57	6 720,49



CLASE 8.<sup>a</sup>  
INVERSIÓN



OK8354630

Barclays Fondos Global Selección, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2012

---

### Evolución de mercados

El 2012 se ha caracterizado por la fuerte volatilidad de los mercados, con subidas y bajadas durante el primer semestre seguidas de recuperaciones en la última parte del año. Este comportamiento también ha sido dispar entre los mercados de renta variable, con retrocesos anuales en países como España y subidas importantes en Alemania y EE.UU.

Durante los primeros meses del 2012 las bolsas tuvieron un buen comportamiento, si bien posteriormente se produjo un fuerte movimiento de aversión al riesgo debido a la crisis soberana europea, a las elecciones griegas, a los problemas en el sistema financiero español y a unos datos de crecimiento económico global más débil. La segunda parte del año, sin embargo, fue claramente positiva. Los activos de riesgo, incluyendo la renta variable, experimentaron revalorizaciones importantes, a la vez que la rentabilidad de los bonos periféricos cayó y los diferenciales de crédito se estrecharon. Así, el índice de renta variable en moneda local MSCI World ganó un 8,32%.

La clave que marcó este comportamiento fueron los anuncios del BCE, de la FED, del Banco de Inglaterra y del de Japón de distintos programas de compra de activos. Además, en Europa distintos acuerdos para poner en marcha el fondo de rescate y la clarificación de la operativa del BCE en la compra de deuda redujeron el miedo ante uno de los principales eventos de riesgo a los que se enfrentan los inversores.

Por su parte, los datos económicos dieron señales mixtas respecto al crecimiento económico global, cuyas expectativas quedan afectadas por las medidas de recorte de gasto y mayores impuestos, que se están adoptando sobre todo en Europa.

También en la renta fija soberana los movimientos fueron heterogéneos, con los bonos alemanes y estadounidenses actuando de refugio y alcanzando rentabilidades mínimas (a 10 años 1,2% y 1,5%, respectivamente), mientras que los diferenciales se dispararon en países como España alcanzando la rentabilidad del bono a 10 años el 7%.

Respecto a las divisas, en los meses de abril y mayo, el dólar actuó de refugio y, frente al euro, llegó a alcanzar 1,22 dólares por euro, para depreciarse después cerrando el año a niveles de 1,3193 dólares por euro.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
BOMEPNMT



OK8354631

Barclays Fondos Global Selección, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2012

---

#### Gastos de I+D y Medio Ambiente

A lo largo del ejercicio no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2012 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

#### Acciones propias

Al Fondo no le aplica lo referente a las acciones propias.

#### Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2012

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2012 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la Memoria.



CLASE 8ª



OK6299976

Barclays Fondos Global Selección, F.I.

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Los Sres. Consejeros de BARCLAYS WEALTH MANAGERS ESPAÑA, S.G.I.I.C., S.A. abajo firmantes, manifiestan que en la reunión del Consejo de Administración de dicha Sociedad celebrado el día 19 de marzo de 2013, adoptaron el acuerdo de formular las cuentas anuales y el informe de gestión de Barclays Fondos Global Selección, F.I., correspondientes al ejercicio 2012. Igualmente manifiestan conocer y aceptar el contenido íntegro de los mencionados documentos contables.

D. Miguel Morán Pasarón  
Presidente - Consejero Delegado

D. José Luis Lorente Navarro  
Secretario - Consejero

D. Agustín Folqué Muñoz  
Consejero

D. Ignacio Pablo Calderón Colás  
Consejero

D. Sergio Muñoz Gómez  
Consejero

D. Andrés Martínez Mosquera  
Consejero

Diligencia del Secretario del Consejo de Administración de BARCLAYS WEALTH MANAGERS ESPAÑA, S.G.I.I.C., S.A. para hacer constar que los miembros del Consejo de Administración arriba relacionados han procedido a formular y suscribir las cuentas anuales y el informe de gestión de Barclays Fondos Global Selección, F.I., correspondientes al ejercicio 2012, extendidas en dos ejemplares, todos ellos en papel timbrado del Estado, numeradas correlativamente e impresos por una cara conforme a continuación se detalla:

Ejemplar

Número de folios en papel timbrado

Primer ejemplar

Del 0K8354570 al 0K8354600

Segundo ejemplar

Del 0K8354601 al 0K8354631