

Central investortinformation



Dette dokument indeholder central investortinformation om denne fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

Baillie Gifford Worldwide European High Yield Bond Fund - Klasse B-aktier i EUR

Udloddende aktier - ISIN IE00BJCZ3L78

Baillie Gifford Worldwide European High Yield Bond Fund (i det følgende omtalt som "fonden") er en afdeling af Baillie Gifford Worldwide Funds PLC (i det følgende omtalt som "selskabet"). Fonden forvaltes af Baillie Gifford Investment Management (Europa) Limited.

Mål og investeringspolitik

Investeringsmål

Fonden tilstræber at opnå et højt samlet afkastniveau gennem kombineret kapitalvækst og udbyttebetaling. Fonden søger også at fremme visse bæredygtighedsrelaterede karakteristika og bidrage til målene i Parisaftalen igennem en bæredygtig tilgang og et lavt forbrug af kulveile målt på det vægtede gennemsnit af porteføljens drivhusgasintensitet.

Politik

- At investere primært i obligationer som er vurderet lavere end "investment grade" og som lever op til de relevante kriterier for bæredygtighed.
- Investeringer udvælges efter anvendelse af branchebaseret screening og normbaseret evaluering.
- Investeringer i virksomheder der opnår en årlig indtægt over et vist niveau fra tobak, våben, eller udvinding og forarbejdning af fossile brændstoffer tillades ikke. Fonden investerer ikke i virksomheder som vurderes som ikke i overensstemmelse med globale normer på områder som menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, miljøbeskyttelse og bekæmpelse af bestikkelse og korruption.
- Fonden anvender en kvalitativ vurdering for at identificere hvordan virksomheder bidrager til de bæredygtighedsdimensioner som er udstukket af Sustainability Accounting Standards Board, og ekskluderer virksomheder som ikke lever op til denne vurdering. Den andel af fondens portefølje som er genstand for bæredygtighedsrelateret analyse udgør mindst 90 % af fondens nettoaktivværdi.
- Til at hjælpe med at nå målet for samlet afkast anvendes derivater, som er en type finansiell kontrakt.
- Fonden forvaltes aktivt, og der bliver ikke anvendt et indeks til at fastsætte eller indskrænke sammensætningen af fondens portefølje. Fondens resultat (netto omkostninger) sammenlignes med indekset ICE BofAML European Currency High Yield Constrained Index (afdækket til euro). Fonden søger at opnå bedre resultater end indekset.
- Fondens vægtede gennemsnitlige drivhusgasintensitet måles også mod indekset med et overordnet mål om at have en vægtet gennemsnitlig drivhusgasintensitet som er lavere end indekset.

Yderligere oplysninger

- Obligationer er en type investering, som kan udstedes af selskaber, når de ønsker at låne penge. Udstederen af obligationen har en gæld i forhold til obligationsindehaveren. Udstederen er forpligtet til at betale rente og/eller tilbagebetale gælden på et senere tidspunkt. Obligationer, der ikke er rated ("below investment grade") betyder typisk, at risikoen for misligholdelse er høj. De kan sælge alle eller en del af Deres aktier når som helst inden for de irske bankers åbningstider ved at kontakte overførselsagenten via telefon eller post.
- Ethvert skyldigt udbytte vil blive indbetalt på Deres konto i bank eller byggesparekasse på de i prospektet angivne datoer.
- For yderligere forklaring og oplysninger henvises til afsnittet om investeringsmål og -politik i prospektet, som kan rekvireres ved at kontakte os. Anbefaling: denne fond er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for tre år.

Risk/reward-profil

Tabellen over risk/reward-indikator viser fondens kategori med hensyn til dens potentielle risiko og afkast. Jo højere kategori, jo større potentielt afkast, men også større risiko for at tabe midler. Kategoriseringen er baseret på tidligere data, kan ændre sig med tiden og giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af fondens fremtidige risikoprofil. Det markerede område i tabellen nedenfor viser fondens kategori i risk/reward-indikatoren.

Typisk lavere afkast,
lavere risiko

Typisk højere afkast,
højere risiko



- Bemærk, at selv den laveste risikoklasse kan medføre tab, og at ekstreme ugunstige markedsforhold under alle omstændigheder betyder at De kan lide betydelige tab. Fonden er klassificeret i ovennævnte kategori, fordi den investerer i virksomhedsobligationer, som generelt har et højere afkast og større risici end andre investeringer, som f.eks. statsobligationer og kontanter. Når der ikke findes en tilgængelig aktieprishistorik for nogen periode i de seneste fem år (og dermed ingen oplysninger om afkast) anvendes afkastet for fondens sammenligningsindeks i stedet til at udregne risk/reward-indikatoren. Indikatoren tager ikke højde for følgende relevante væsentlige risici: Investeringsmarkeder kan gå både op og ned, og markedsforholdene kan ændre sig hurtigt. Værdien af en investering i fonden og enhver indtjening på basis heraf kan både falde og stige, og De får måske ikke Deres investering tilbage. Virksomhedsobligationer kan påvirkes negativt af ændringer i rentesatser, forventninger om inflation og et fald i udstederens kreditværdighed. Udstederne af de obligationer som fonden investerer i er muligvis ikke i stand til at betale den lovede obligationsindtægt eller kan være ude af stand til at betale kapitalværdien. Fondens koncentrerede portefølje sammenlignet med lignende fonde kan medføre store bevægelser i aktiepriserne på kort sigt. Fonden kan gøre brug af derivater til at opnå, øge eller reducere eksponering for aktiver, og kan således handle gearret. Det kan medføre større udsving (i op- eller nedadgående retning) i aktiekurserne i fonden. Det er ikke vores hensigt, at brugen af derivater skal ændre fondens generelle risikoprofil væsentligt. Under visse omstændigheder kan det være vanskeligt at købe eller sælge fondens investeringer, og selv små køb eller salg kan få kurserne til at bevæge sig markant, hvilket kan påvirke fondens værdi og kursen på aktierne i fonden. Markedsværdier af værdipapirer, som er vanskelige at handle, er måske ikke let tilgængelige, og der er ingen garanti for, at en værdi, som de tillægges, vil afspejle den kurs, som fonden kunne få ved salg heraf. Fonden investerer i henhold til bæredygtige og ansvarlige investeringskriterier, hvilket indebærer, at den ikke kan investere i visse sektorer og selskaber. Det tilgængelige investeringsunivers vil være mere begrænset end for andre fonde som ikke anvender disse kriterier for eksklusion. Fonden vil derfor opnå et andet afkast end fonde som ikke er underlagt disse begrænsninger.

Gebyrer

De gebyrer, De betaler, anvendes til at afholde fondens løbende omkostninger, herunder omkostninger i forbindelse med fondens markedsføring og distribution. Disse gebyrer begrænser investeringens potentielle vækst.

Engangsgebyrer før eller efter investering

Indtrædelsesgebyr	0,00%
Udtrædelsesgebyr	0,00%

Dette er de beløb, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres, og før investeringsprovenuet udbetales. I nogle tilfælde betaler De muligvis mindre, og De bør tale med Deres finansielle rådgiver om dette.

Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år

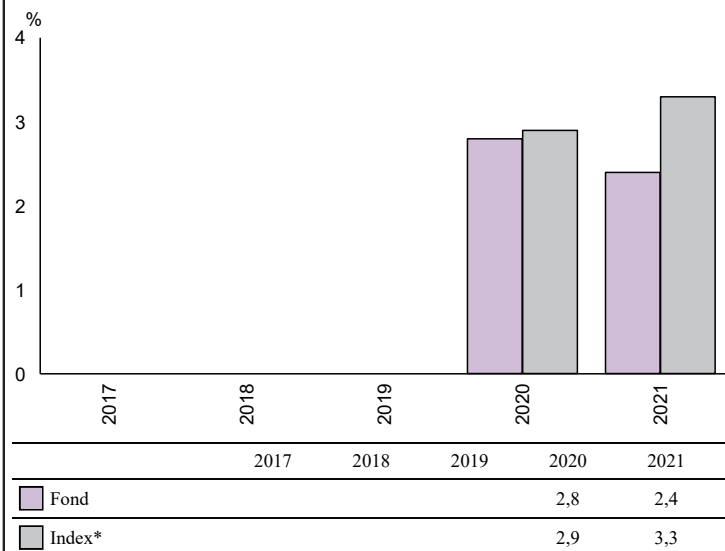
Løbende gebyrer	0,33%
-----------------	-------

Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder

Resultatbetinget honorar	INTET
--------------------------	-------

- De løbende gebyrer er baseret på det foregående års udgifter, og beløbet kan derfor variere fra år til år. Det omfatter ikke omkostningerne ved køb og salg af aktiver for fonden (med mindre disse aktiver er aktier i en anden fond).
- Nærmere oplysninger om gebyrerne findes i fondens årsberetninger for de enkelte regnskabsår.
- Yderligere oplysninger om gebyrerne findes i afsnittet i om honorarer og udgifter i prospektet, som kan findes på www.bailliegifford.com.
- Bemærk at forvaltningsgebyret er formindsket i et begrænset tidsrum som det fremgår af prospektet. Indtil dette tilbud udløber er de løbende gebyrer på 0,33 procent.

Tidligere resultater



Kilde: FE 2022

- De bør være klar over, at tidligere resultater ikke er nogen vejledning om fremtidige resultater.
- Oprettelsesdato for Fonden: 19-02-2019.
- Oprettelsesdato for aktie- eller andelsklassen: 19-02-2019.
- Resultaterne er beregnet i EUR.
- Resultatet afspejler det årlige gebyr, men omfatter ikke eventuelle oprettelsesgebyrer.
- Tallene for resultatet er frem til den 31. december hvert år.
- Detaljer om fondens resultater i forhold til indekset præsenteres kun for illustrative formål. Der kan ikke være nogen garanti for at fondens resultater matcher eller overskrider indeksens resultater.
- * ICE BofA European Currency High Yield Constrained Hedge EUR

Praktiske oplysninger

- Selskabets depositar er Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.
- Du kan indhente yderligere oplysninger om fonden, prospektet, de seneste aktiepriser og de seneste årsberetninger og periodiske beretninger hos Baillie Gifford eller ved at gå til www.bailliegifford.com. Alle dokumenter af denne type kan vederlagsfrit erhverves på engelsk i papirudgave ved henvendelse. Nærmere oplysninger om forvalterens vederlagspolitik kan findes på www.bailliegifford.com/BGRemunerationpolicy. En trykt udgave af vederlagspolitikken kan rekvireres vederlagsfrit hos forvalteren.
- Dette dokument med central investorinformation beskriver kun fonden. Prospektet, årsberetningen og de periodiske beretninger samt regnskabet udarbejdes for selskabet.
- Afdelingens aktiver er adskilt fra andre fonder i selskabet. Det betyder at aktiverne i én fond ikke kan bruges til at betale passiverne i en anden fond.
- Skattelovgivning i Irland kan få indvirkning på din egen skattemæssige stilling.
- Du kan til enhver tid ombytte alle eller en del af dine aktier i fonden med aktier i en hvilken som helst anden fond i selskabet. Du kan finde yderligere oplysninger herom i afsnittet i prospektet om ombytning af aktier.
- Forvalteren kan kun drages til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke er i overensstemmelse med de relevante dele i prospektet.
- Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited kan kontaktes på tlf.: 00-353-1-241-7156 (fax 00-353-1-241-7157), eller De kan gå til Baillie Giffords www.bailliegifford.com for at få yderligere oplysninger.