Avaintietoasiakirja

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Tiedot ovat lain edellyttämiä, jotta sijoittaja voi ymmärtää tämän tuotteen luonteen, riskit, kustannukset, mahdolliset voitot ja tappiot ja vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

Baillie Gifford Worldwide Positive Change Fund – Osuuslajin B EUR Accumulation osuudet.

Kertyminen Osuudet - ISIN IE00BDCY2C68. Baillie Gifford Worldwide Positive Change Fund ("rahasto") on Baillie Gifford Worldwide Funds PLC:n ("yhtiö" tai "PRIIP") alarahasto. Rahastoa hallinnoi **Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited** ("rahastonhoitaja"), joka on Baillie Gifford Overseas Limitedin tytäryhtiö [ja kuuluu Baillie Gifford -konserniin]. Hallinnoija on PRIIP-tuotteen kehittäjä, sillä on toimilupa Irlannissa ja se on Central Bank of Irelandin sääntelemä. Lisätietoja tästä PRIIP-tuotteesta on saatavilla osoitteesta www.baillliegifford.com tai soittamalla numeroon 00-353-1-241-7156. Central Bank of Ireland on vastuussa Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited:n valvonnasta tämän avaintietoasiakirjan osalta. Tämä PRIIP-tuote on hyväksytty Irlannissa.

Laatimispäivä 01.05.2023

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Baillie Gifford Worldwide Positive Change Fund ("rahasto") on Baillie Gifford Worldwide Funds PLC:n ("yhtiö") alarahasto. Rahastoa hallinnoi Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited. Yhtiö on Irlannin lakien mukaisesti osakeyhtiöksi järjestäytynyt avoin sijoitusyhtiö, jolla on vaihtuva pääoma ja joka on perustettu Irlannin yrityslain (Companies Acts) ja UCITS-asetusten mukaisesti, ja sitä hallinnoi rahastonhoitaja.

Aikaväli

Rahastolla ei ole kiinteää maturiteettia. Yhtiö voi lunastaa kaikki rahaston osuudet tietyissä olosuhteissa, joista tarjousesitteessä on kerrottu yksityiskohtaisesti, mukaan lukien, jos yhtiön johtajat päättävät niin rahastonhoitajaa kuultuaan. Rahastonhoitaja ei näin ollen voi lopettaa yksipuolisesti rahaston toimintaa.

Tavoitteet

Rahasto pyrkii kasvattamaan pääomaa pitkällä aikavälillä ja edistämään kestävämpää ja osallistavampaa maailmaa sijoittamalla ensisijaisesti sellaisten yhtiöiden osakkeisiin, joiden tuotteilla ja/tai palveluilla on myönteisiä yhteiskunnallisia ja/tai ympäristövaikutuksia. Rahasto sijoittaa vähintään 90 % sellaisten yhtiöiden osakkeisiin maailmanlaajuisesti, joille myönteisen yhteiskunnallisen vaikutuksen aikaansaaminen on liiketoiminnan ydin, joiden tuotteet, toiminta ja/tai palvelut ovat parannus vallitseviin käytäntöihin ja jotka harjoittavat liiketoimintaa rehellisesti ja suoraselkäisesti. Rahastoon kuuluu yhtiöitä, jotka käsittelevät kriittisiä haasteita neljässä vaikutusteemassa, joista kukin edustaa keskeisiä globaaleja haasteita: (i) yhteiskunnallinen osallisuus ja koulutus, (ii) ympäristö ja resurssitarpeet, (iii) terveydenhuolto ja elämänlaatu sekä (iv) pyramidin pohja. Vaikutusanalyysillä arvioidaan, edistääkö yhtiö jotakin yhteiskunnallisten vaikutusten teemaa. Analyysi perustuu kolmen tekijän arviointiin: (i) aikomus, (ii) tuotteen vaikutus ja (iii) liiketoimintakäytännöt. Rahasto on keskitetty. Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti, eikä rahaston salkun koostumusta määriteltäessä tai rajoitettaessa käytetä mitään indeksiä. Rahaston tuotto- ja arvonkehitystä (kulujen vähentämisen jälkeen) mitataan MSCI ACWI -indeksiin verrattuna. Rahasto pyrkii tuottamaan indeksiä olennaisesti paremmin viiden vuoden liukuvan ajanjakson aikana. Rahaston tuotto- ja arvonkehitys on riippuvainen kohde-etuutena olevien varojen kehityksestä. Tuotot sijoitetaan uudelleen. Uusia osakkeita ei osteta, mutta uudelleensijoitus heijastuu olemassa olevien kasvuosuuksien hintaan. Sijoittaja voi myydä osan osuuksistaan tai kaikki osuutensa minä tahansa päivänä, jolloin pankit Irlannissa ovat avoinna, ottamalla yhteyttä siirtoasiamieheen puhelimitse tai postitse. Rahaston varoja hallinnoi yhtiön säilytysyhteisö, joka on Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited. Lisätietoja ja muita käytännön tietoja, kuten hinnat ja asiakirjat, on tämän asiakirjan kohdassa Muut olennaiset tiedot. Tämä avaintietoasiakirja kuvaa ainoastaan rahastoa, tarjousesite sekä vuosi- ja osavuosikatsaukset ja tilinpäätökset on laadittu enemmänkin Yhtiötä kuin rahastoa varten. Rahaston varoja pidetään erillään yhtiön muista rahastoista. Tämä tarkoittaa, että yhden rahaston varoja ei voida käyttää toisen rahaston velkojen maksamiseen. Sijoittaja voi vaihtaa milloin tahansa kaikki rahaston osuudet tai osan niistä Yhtiön minkä tahansa muun rahaston osuuksiin. Lisätietoja on tämän tarjousesitteen osassa, joka koskee osuuksien vaihtamista.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Rahasto sopii kaikille sijoittajille, jotka etsivät rahastoa, joka pyrkii kasvattamaan pääomaa pitkällä aikavälillä ja jolla on kestävänä tavoitteena saada aikaan myönteisiä vaikutuksia. Rahastossa otetaan huomioon kestävyysmieltymykset kestävien sijoitusten kautta, mukaan lukien taksonomian mukaisista sijoitusten ja tärkeimpien haitallisten vaikutusten laadullinen huomioon ottaminen. Sijoittajien on oltava valmiita kärsimään tappioita. Rahasto on yhteensopiva jakeluun massamarkkinoille. Rahasto ei välttämättä sovi sijoittajille, jotka ovat huolissaan lyhyen aikavälin volatiliteetista ja tuotosta, jotka etsivät säännöllistä tulonlähdettä ja jotka sijoittavat alle viiden vuoden ajaksi. Rahasto ei tarjoa pääomasuojaa.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

1	2	3	4	**5**	6	7

Vähäinen riski — Suuri riski

Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja omistaa tuotteen vähintään 5 vuotta. Todellinen riski voi vaihdella huomattavasti, jos sijoitus tehdään aikaisessa vaiheessa, ja sijoittaja voi saada vähemmän takaisin.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 5, joka on keskikorkea riskiluokka.

Tämä arvioi tulevasta tuotto- ja arvonkehityksestä mahdollisesti aiheutuvat tappiot keskinkertaisen korkeiksi, ja huonot markkinaolosuhteet vaikuttavat todennäköisesti Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited:n kykyyn maksaa sijoittajalle.

Keskitetty salkku ja altistuminen kehittyville markkinoille ja ulkomaanvaluutoille voivat lisätä riskiä. Kulut otetaan tuotoista; jos kulut ylittävät tuotot, pääoman arvo laskee.

Tämä tuote ei sisällä suojaa markkinoiden tulevaa kehitystä vastaan, joten sijoittaja voi menettää sijoituksensa osittain tai kokonaan.

Tuottonäkymät

Esitetyt luvut sisältävät kaikki itse tuotteen kulut, mutta eivät välttämättä kaikkia kuluja, jotka sijoittaja maksaa neuvonantajalle tai jakelijalle. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen huonointa, keskimääräistä ja parasta tuotto- ja arvonkehitystä viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voivat kehittyä tulevaisuudessa hyvin eri tavalla.

Suositeltu sijoitusaika:		**5 vuotta**	
Esimerkki sijoituksesta:		**EUR 10000**	
		Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua	**Jos sijoittaja lunastaa 5 vuoden kuluttua**
Näkymät			
Vähintään	**Taattua vähimmäistuottoa ei ole. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa osittain tai kokonaan.**		
Stressinäkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	EUR 1620	EUR 1260
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-83.84%	-33.92%
Epäsuotuisa näkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	EUR 6600	EUR 2310
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-34.01%	-25.40%
Kohtuullinen näkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	EUR 11320	EUR 18750
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	13.15%	13.40%
Suotuisa näkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	EUR 22420	EUR 36360
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	124.24%	29.46%

Stressinäkymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Tätä tuotetta ei voi helposti lunastaa. Sijoittajalla ei ole takuuta, jos hän irtautuu sijoituksesta suositeltua sijoitusaikaa aiemmin.

Epäsuotuisa Tämäntyyppinen näkymä toteutui sijoitukselle helmikuussa 2016 ja helmikuussa 2021 välisenä aikana.

Kohtuullinen Tämäntyyppinen näkymä toteutui sijoitukselle helmikuussa 2016 ja helmikuussa 2021 välisenä aikana.

Suotuisa Tämäntyyppinen näkymä toteutui sijoitukselle helmikuussa 2016 ja helmikuussa 2021 välisenä aikana.

Mitä tapahtuu, jos Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited on maksukyvytön?

Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limitedin mahdollinen laiminlyönti ei vaikuta olennaisesti sijoittajan osakkeiden arvoon. Rahaston tai jonkin sen kohde-etuutena olevan omistuksen maksukyvyttömyys voi kuitenkin vaikuttaa sijoittajan sijoituksen arvoon. Oikeussuhde on sijoittajan ja yhtiön välinen, eikä sijoitusten suora hallussapito kuulu minkään Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limitediin tai Yhtiöön liittyvien sijoittajien korvausjärjestelmien piiriin.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Henkilö, joka neuvoo sijoittajaa tai myy tämän tuotteen, voi veloittaa muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka sijoituksesta käytetään erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä, tuotteen sijoitusajan kestosta ja siitä, kuinka hyvin tuote tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin.

Olettamuksena on, että:
- Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti.
- Että EUR 10,000.00 on sijoitettu.

	Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua	**Jos sijoittaja lunastaa 5 vuoden kuluttua**
Kokonaiskulut	EUR 72	EUR 563
Vaikutus vuotuiseen tuottoon (*)	0.7%	0.7% kunakin vuonna

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 15.7 % ennen kuluja ja 15.0 % kulujen jälkeen.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut merkinnän tai lunastuksen yhteydessä		Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua
Merkintäkulut	Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited tai rahasto eivät peri osallistumismaksua.	EUR 0
Lunastuskulut	Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited tai rahasto ei peri tästä tuotteesta irtautumiskuluja, mutta henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, voi tehdä niin.	EUR 0
Jatkuvaluonteiset kulut		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	0.57 % sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	EUR 57
Transaktiokulut	0.15 % sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme.	EUR 15
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Tästä tuotteesta ei peritä tulosperusteista palkkiota.	EUR 0

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suositeltu sijoitusaika: 5 vuotta

Suositeltava sijoitusaika on viisi vuotta, koska osakesijoitukset on nähtävä pitkäaikaisina sijoituksina. Rahastolle ei kuitenkaan ole asetettu vähimmäis- (tai enimmäis-) sijoitusaikaa. Tämä rahasto ei välttämättä sovi sijoittajille, jotka aikovat nostaa rahansa viiden vuoden kuluessa. Todellinen riski voi vaihdella huomattavasti, jos sijoitus tehdään aikaisessa vaiheessa, ja sijoittaja voi saada vähemmän takaisin. Rahasto ei peri tästä tuotteesta irtautumiskuluja, mutta henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, voi tehdä niin.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Jos sijoittajalla on valitus tuotetta neuvoneesta tai myyneestä henkilöstä, hänen on toimitettava tiedot henkilölle, joka neuvoi häntä tuotteesta tai myi tuotteen hänelle. Jos sijoittajalla on valituksia tuotteesta tai sen kehittäjän toiminnasta, hän voi valittaa ottamalla yhteyttä kehittäjän asiakassuhdepäällikköön osoitteessa Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited, 4/5 School House Lane East, Dublin 2 lähettämällä sähköpostia osoitteeseen BGE@bailliegifford.com tai soittamalla numeroon 00-353-1-241-7156.

Muut olennaiset tiedot

Tämän avaintietoasiakirjan on laatinut Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited. Sijoittaja saa lisätietoja rahastosta sekä asiakirjat, jotka meidän on lain mukaan asetettava saataville, kuten tarjousesite, aiempi tuotto- ja arvonkehitys 10 vuoden ajalta, viimeisimmät osuushinnat sekä viimeisimmät vuosi- ja osavuosikatsaukset saa Baillie Giffordilta tai verkkosivustolta osoitteesta www.bailliegifford.com. Kaikki tällaiset asiakirjat ovat saatavilla englanninkielisinä paperiversioina, ja ne ovat pyynnöstä maksuttomia. Tarjousesite on saatavilla myös ranskaksi ja saksaksi. Irlannin verolainsäädännöllä voi olla vaikutusta sijoittajan verotukselliseen asemaan. Tuottonäkymät lasketaan kuukausittain, ja nämä laskelmat ovat saatavilla rahaston verkkosivuilla osoitteessa www.bailliegifford.com. Henkilö, joka neuvoo sijoittajaa tai myy tämän tuotteen, voi joutua antamaan sijoittajalle lisätietoja, joita rahoitusalan sääntelyviranomainen tai kansallinen lainsäädäntö edellyttää. Tämän avaintietoasiakirjan viimeisin versio on saatavilla yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.bailliegifford.com. Rahastonhoitajaa voidaan pitää vastuullisena ainoastaan sellaisen tähän asiakirjaan sisältyvän väitteen perusteella, joka on harhaanjohtava, epätarkka tai ristiriidassa tarjousesitteen asiaankuuluvien osien kanssa. Jos sijoittaja on epävarma siitä, mihin toimiin tulisi ryhtyä, hänen on pyydettävä riippumatonta taloudellista neuvontaa.