

Datos fundamentales para el inversor



El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Baillie Gifford Worldwide European High Yield Bond Fund - Acciones con cobertura de Clase B USD

Acciones de capitalización - ISIN IE00BHTCM101. Baillie Gifford Worldwide European High Yield Bond Fund (el Fondo) es un subfondo de Baillie Gifford Worldwide Funds PLC (la Sociedad). El Fondo está gestionado por Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited.

Objetivos y política de inversión

Objetivo

• El Fondo trata de lograr un nivel elevado de rentabilidad total con una combinación de crecimiento del capital y pago de ingresos. El Fondo también aspira a promocionar determinadas características relacionadas con la sostenibilidad y contribuir a los objetivos del Acuerdo del Clima de París con un enfoque hacia la sostenibilidad y las emisiones de carbono reducidas, medido usando la media ponderada de la intensidad de gases de efecto invernadero de la cartera.

Política

- Invertir principalmente en bonos con una calificación inferior a grado de inversión que cumplan los criterios de sostenibilidad correspondientes.
- Se seleccionarán las inversiones aplicando un filtro por sectores y una evaluación basada en las normas.
- No se permite invertir en empresas que obtengan unos ingresos anuales por encima de un nivel establecido del tabaco, las armas o la extracción y producción de combustibles sólidos. El Fondo no invertirá en empresas que se considere que no respetan las áreas relativas a las normas mundiales sobre derechos humanos, derechos laborales, salvaguardas medioambientales y lucha contra el soborno y la corrupción.
- El Fondo aplica una evaluación cualitativa para identificar cómo contribuyen las empresas a las dimensiones de sostenibilidad descritas por el Consejo de normas de contabilidad para la sostenibilidad y excluirá a las empresas que no superen esa evaluación. La proporción de la cartera del Fondo sujeta a análisis relacionados con la sostenibilidad es de al menos el 90 % del Valor liquidativo del Fondo.
- Para tratar de lograr el objetivo de rentabilidad se utilizan derivados, que son un tipo de contrato financiero.
- El Fondo se gestiona de manera activa y no se utiliza ningún índice para determinar o limitar la composición de la cartera del Fondo. La rentabilidad del Fondo (tras deducir los costes) se mide en relación con el ICE BofAML European Currency High Yield Constrained Index, (con cobertura de euros). El Fondo tratará de obtener resultados mejores a los del índice.
- También se mide la media ponderada de la intensidad de gases de efecto invernadero frente al índice, con el objetivo general de que sea inferior al índice.

Otra información

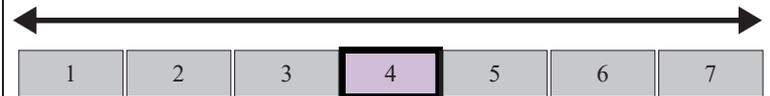
• Esta clase de acciones con cobertura trata de eliminar la exposición al cambio de divisas entre la divisa de la clase de acciones y la de la mayoría de los activos subyacentes del Fondo. Los bonos son un tipo de inversión que pueden emitir empresas cuando quieren obtener préstamos de dinero. El emisor de los bonos debe al titular una deuda. El emisor está obligado a pagar intereses y/o reembolsar la deuda en una fecha futura. Los bonos con una calificación inferior a grado de inversión suelen conllevar un riesgo de impago elevado. Usted podrá vender todas o parte de sus acciones cualquier día en que los bancos en Irlanda estén abiertos para hacer negocio, contactando con el Agente de transferencias por teléfono o por correo. Los ingresos se reinvertirán. No se comprarán otras acciones pero la reinversión se reflejará en el precio de sus acciones de capitalización existentes. Para más información y detalles, consultar el apartado de objetivo y política de inversión del Folleto, que podrá solicitar contactando con nosotros. Recomendación: este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de tres años.

Perfil de riesgo y remuneración

La tabla del indicador de riesgo y remuneración muestra la clasificación del Fondo en términos de su riesgo potencial y su rentabilidad. Cuanto más alta sea la clasificación, mayor es la posible remuneración pero también mayor el riesgo de perder dinero. La clasificación se basa en datos publicados, puede cambiar con el tiempo y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. La zona sombreada de la tabla muestra la clasificación del Fondo en el Indicador de riesgo y remuneración.

Normalmente a menor remuneración, menor riesgo

Normalmente a mayor remuneración, mayor riesgo



• Tenga en cuenta que hasta la clase con el menor riesgo puede hacerle perder dinero y que unas circunstancias de mercado adversas extremas pueden ocasionarle importantes pérdidas en todos los casos. Este Fondo se encuentra en la categoría anterior porque invierte en bonos corporativos que suelen ofrecer una mayor remuneración pero soportar mayores riesgos que otras inversiones como los bonos gubernamentales y el efectivo. Cuando no haya disponible un historial de precios de algún periodo de los últimos cinco años (y, por lo tanto, no se disponga de los datos de rentabilidad), se emplearán las rentabilidades del índice de comparación del Fondo en su lugar para calcular el Indicador de riesgo y remuneración. El indicador no tiene en cuenta los siguientes riesgos significativos que son relevantes: Los mercados de inversión pueden sufrir caídas además de crecer y las condiciones del mercado pueden cambiar rápidamente. El valor de las inversiones en el Fondo y los ingresos que se obtengan de ellas, pueden subir y bajar y usted podría no recuperar la cantidad invertida. Los bonos emitidos por empresas pueden verse negativamente afectados por los cambios en los tipos de interés, las expectativas de inflación y un deterioro en la solvencia del emisor del bono. Los emisores de los bonos en los que invierte el Fondo podrían no poder pagar los ingresos de los bonos de la manera prometida o podrían no reembolsar el importe del capital. La cartera concentrada del Fondo y el enfoque a largo plazo de las inversiones puede provocar grandes oscilaciones en los precios de las acciones. Podrán utilizarse derivados para obtener, aumentar o reducir la exposición a activos y esto podría resultar en un apalancamiento del Fondo. Esto podría resultar en movimientos mayores (hacia arriba o hacia abajo) en el precio de las acciones en el Fondo. No es nuestra intención que el uso de derivados altere significativamente el perfil de riesgo global del Fondo. En determinadas circunstancias puede resultar difícil comprar o vender las participaciones del Fondo e incluso compras o ventas pequeñas de acciones pueden hacer que sus precios se muevan significativamente, afectando así al valor del Fondo y al precio de las acciones en el Fondo. Los valores de mercado de los valores que son difíciles de comerciar pueden no estar disponibles en todo momento y no puede garantizarse que ningún valor asignado a ellos vaya a reflejar el precio que el Fondo podría recibir tras su venta. El Fondo invierte con arreglo a unos criterios de inversión sostenibles y responsables lo que significa que no puede invertir en determinados sectores y empresas. El universo de inversiones disponibles será más limitado que el de otros fondos que no aplican esos criterios o exclusiones, por lo que el Fondo podría tener rentabilidades distintas a un fondo que no tenga esas restricciones.

Gastos

Los gastos que usted paga están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

| | |
|-------------------|-------|
| Gastos de entrada | 0,00% |
| Gastos de salida | 0,00% |

Este es el máximo que puede detrarse de su capital, antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión. En algunos casos podría pagar menos, consulte con su asesor financiero.

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año

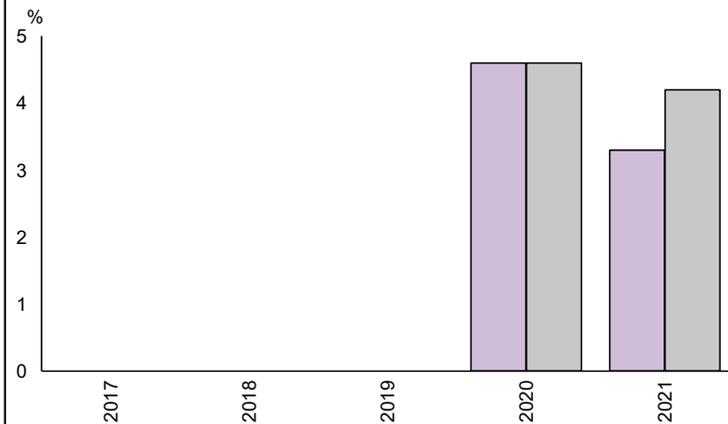
| | |
|-------------------|-------|
| Gastos corrientes | 0,35% |
|-------------------|-------|

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

| | |
|--------------------------|---------|
| Comisión de rentabilidad | NINGUNA |
|--------------------------|---------|

- La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del año anterior y puede variar de un año a otro. No incluye los costes de comprar o vender activos para el Fondo (salvo que estos activos sean acciones de otro fondo).
- El informe anual del Fondo de cada ejercicio incluirá detalles sobre los gastos precisos realizados.
- Puede encontrar más información sobre los gastos en el apartado correspondiente del Folleto, que podrá obtener en www.bailliegifford.com.
- Hay que tener en cuenta que la comisión de gestión tendrá un tipo reducido tal y como se especifica en el Folleto, durante un periodo de tiempo limitado. Hasta que venza esta oferta, los gastos corrientes ascenderán al 0,35%.

Rentabilidad histórica



| Año | Fondo (%) | Index* (%) |
|------|-----------|------------|
| 2017 | 0 | 0 |
| 2018 | 0 | 0 |
| 2019 | 4,6 | 4,6 |
| 2020 | 4,6 | 4,6 |
| 2021 | 3,3 | 4,2 |

Fuente: FE 2022

- Debe tener en cuenta que la rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura.
- Fecha de lanzamiento del Fondo: 19/02/2019.
- Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 21/02/2019.
- La rentabilidad se calcula en USD.
- El rendimiento refleja el gasto anual pero no incluye ningún gasto inicial pagado.
- Las cifras de rentabilidad son a 31 de diciembre de cada año.
- Los detalles del rendimiento del Fondo en relación con el índice se presentan solo con fines ilustrativos. No puede garantizarse que el rendimiento del Fondo igualará o superará el rendimiento del índice.
- * ICE BofA European Currency High Yield Constrained Hedge USD

Información práctica

- El Depositario de la Sociedad es Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.
- Puede obtener más información sobre el Fondo, el Folleto, el último precio de las acciones y los últimos informes anual y semestral a través de Baillie Gifford o visitando el sitio web www.bailliegifford.com. Todos esos documentos están disponibles en inglés, en papel y se entregan gratuitamente al solicitarlos. Los detalles de la política de remuneración del Gestor se pueden encontrar en www.bailliegifford.com/BGEremunerationpolicy. Puede solicitarse una copia gratuita en papel de la política de remuneración al Gestor.
- El presente Documento de datos fundamentales para el inversor describe solo este Fondo. El Folleto y los informes anual y semestral y las cuentas se preparan para la Sociedad.
- Los activos del Fondo están segregados de otros fondos de la Sociedad. Eso significa que los activos de un fondo no pueden usarse para atender los pasivos de otro fondo.
- La legislación tributaria de Irlanda puede incidir en su situación tributaria personal.
- Usted podrá convertir en cualquier momento todas o algunas de sus acciones en el Fondo por acciones de otro fondo de la Sociedad y podrá obtener más información sobre esto en el apartado de conversión de acciones del Folleto.
- El Gestor únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto.
- Para contactar con nosotros, llame a Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited: 00-353-1-241-7156 (fax 00-353-1-241-7157) o visite el sitio web de Baillie Gifford en www.bailliegifford.com para obtener más información.