

柏基环球 – 积极变革基金

2023年4月30日 A类章程 - 市场宣传

奖项与评级-截至 2023 年 3 月 31 日

Overall Morningstar Rating™



A 类美元累积股份。在 1784 只 EAA 基金全球大型股增长股票基金中的整体评级（截至 2023 年 3 月 31 日）。

Neutral

A 类美元累积股份。晨星分析师评级™（截至 2023 年 3 月 31 日）。



总回报的理柏评级由路孚特旗下公司理柏提供。版权 2023 © Refinitiv。保留所有权利。理柏不对内容中的任何错误或延迟，或因依赖内容而采取的任何行动负责。基于典型股份类别的理柏评级。

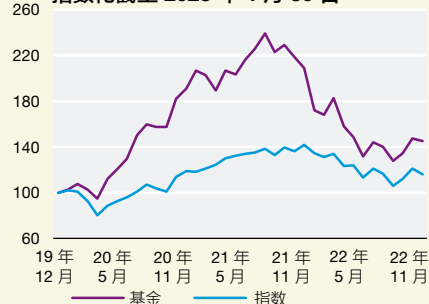


基金特色

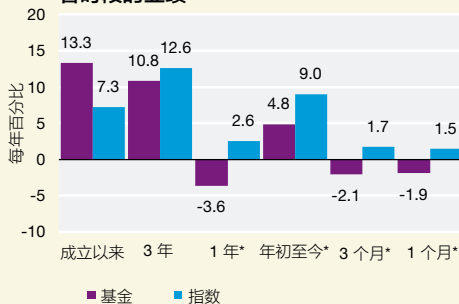
本基金投资于由全球 25-50 家优质增长型公司组成的积极管理型投资组合，这些公司可在以下四个方面推动积极的变革：社会包容性与教育、环境与资源需求、医疗保健与生活质量及社会底层福祉（即满足全球最贫困人口的需求）。积极变革决策者们博采众家观点，从中得出投资思路。该团队偏重于基础内部研究，在一致的框架下对所有持股进行两个阶段的分析，既考虑每只股票的财务业绩，也考虑他们在推动积变革方面的成就。基于研究结果，我们构建了一个具有较高置信度和鲜明特点的投资组合。长期来看，我们旨在实现较低的换手率，每年约为 20%。

业绩概览 - 美元 - 以往业绩并不预示未来回报

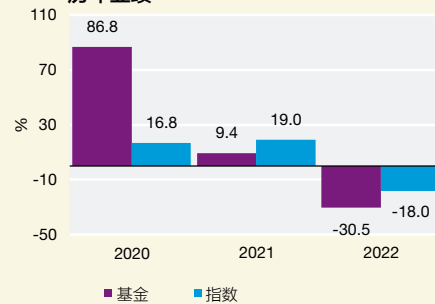
指数化截至 2023 年 4 月 30 日



各时段的业绩



历年业绩



资料来源: Revolution、MSCI。截至 2023 年 4 月 30 日。美元计价。已扣除费用。A 类美元累积股份，上午 10 点的股价。指数: MSCI ACWI 指数，按收盘价对收盘价计算。*未年化。股份类别成立日期: 2019 年 12 月 13 日。

投资组合概览

基金概况

基金成立日期	2018 年 5 月 8 日
基金规模	22.395 亿美元
指数	MSCI ACWI 指数
主动投资比例	97%
年度换手率	17%
股票数量	34
股票 (指导范围)	25-50
基金 SFDR 评级	第 9 条*
财政年度结束日期	9 月 30 日
结构	爱尔兰 UCITS
基准货币	美元

*本基金致力于可持续投资，致力于对与分类方案 (taxonomy) 相一致的活动进行投资并会考虑相关不利影响

十大持股

持股	占总资产的百分比
1 美卡多	8.0
2 ASML	6.6
3 台积电	5.2
4 德康医疗	5.0
5 Shopify	4.8
6 莫德纳	4.6
7 印尼人民银行	4.6
8 迪尔公司	4.6
9 HDFC	4.4
10 阿尔尼拉姆制药	4.2

基金决策者

姓名	柏基经验年数	行业经验年数
Michelle O'Keefe	8	23
Kate Fox*	21	21
Lee Qian	11	11
Thaiha Nguyen	9	9
Ed Whitten	5	8

*合伙人

本文件属于市场宣传。在作出任何最终投资决定前，请参阅 UCITS 基金章程及重要信息文件。本文件仅供专业投资者使用，任何其他人士不应以此为依据。本文件不供零售客户使用。所有投资基金均有获利或亏损的可能。以往业绩并不预示未来回报。

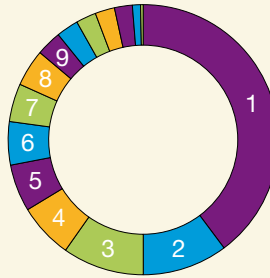
区域权重

	基金 (%)	指数 (%)	相对 (%)
北美	45.4	63.5	-18.1
新兴市场	27.1	10.6	16.4
欧洲 (英国除外)	24.2	13.5	10.6
亚太发达地区	2.4	8.5	-6.0
英国	0.6	3.9	-3.3
现金和存款	0.3	0.0	0.3

行业权重

	基金 (%)	指数 (%)	相对 (%)
医疗保健	24.0	12.6	11.5
材料	11.3	4.8	6.5
可选消费品	15.2	10.9	4.3
工业	11.1	10.1	1.0
公用事业	3.7	3.0	0.7
金融	14.7	14.1	0.6
信息科技	19.3	22.0	-2.8
通讯服务	0.3	7.3	-7.0
现金	0.3	0.0	0.3

地域分布



	基金 (%)	
1	美国	39.8
2	巴西	10.2
3	丹麦	9.8
4	荷兰	6.6
5	加拿大	5.6
6	台湾	5.2
7	印度尼西亚	4.6
8	印度	4.4
9	比利时	3.0
10	德国	2.7
11	日本	2.4
12	南非	2.3
13	瑞典	2.1
14	其他	1.0
15	现金	0.3

收费

	成立日期	ISIN	彭博	SEDOL	WKN	Valoren	持续收费数据 (%)	年度管理费 (%)
美元								
A类美元累积股份	2019年12月13日	IE00BK70ZP28	BGWPAUA ID	BK70ZP2	A2PW61	51610211	1.57	1.50
欧元								
A类欧元累积股份	2019年9月30日	IE00BK5TW941	BGWPAEA ID	BK5TW94	A2PR3D	50392202	1.57	1.50
瑞士法郎								
A类瑞士法郎累积股份	2020年10月29日	IE00BN15WH59	BAWPCAC ID	BN15WH5	A2QGSF	57110477	1.57	1.50

柏基环球基金提供多种货币的股份类别。我们可应客户的要求创建股份类别。持续收费数据是最近的年度或中期数据。收费将降低您的投资价值。成本或因货币和汇率的波动而变化。

各时段的业绩

	1个月*	3个月*	年初至今*	1年*	3年	5年	10年	成立以来
美元								
A类美元累积股份 (%)	-1.9	-2.1	4.8	-3.6	10.8	不适用	不适用	13.3
指数 (%)	1.5	1.7	9.0	2.6	12.6	不适用	不适用	7.3
欧元								
A类欧元累积股份 (%)	-2.8	-3.5	1.7	-7.3	10.5	不适用	不适用	16.7
指数 (%)	-0.1	0.1	5.4	-2.0	12.3	不适用	不适用	8.5
瑞士法郎								
A类瑞士法郎累积股份 (%)	-4.1	-5.4	1.7	-10.9	不适用	不适用	不适用	-2.1
指数 (%)	-1.1	-1.5	4.9	-5.9	不适用	不适用	不适用	7.6

历年业绩

	2018年12月	2019年12月	2020年12月	2021年12月	2022年12月
美元					
A类美元累积股份 (%)	不适用	不适用	86.8	9.4	-30.5
指数 (%)	不适用	不适用	16.8	19.0	-18.0
欧元					
A类欧元累积股份 (%)	不适用	不适用	70.6	18.5	-26.1
指数 (%)	不适用	不适用	7.2	28.1	-12.6
瑞士法郎					
A类瑞士法郎累积股份 (%)	不适用	不适用	不适用	13.3	-29.7
指数 (%)	不适用	不适用	不适用	22.7	-16.7

个别时段的业绩

	31/03/18-31/03/19	31/03/19-31/03/20	31/03/20-31/03/21	31/03/21-31/03/22	31/03/22-31/03/23
美元					
A 类美元累积股份 (%)	不适用	不适用	99.6	-3.6	-15.0
指数 (%)	不适用	不适用	55.3	7.7	-7.0
欧元					
A 类欧元累积股份 (%)	不适用	不适用	86.7	1.7	-13.1
指数 (%)	不适用	不适用	45.0	13.8	-4.7
瑞士法郎					
A 类瑞士法郎累积股份 (%)	不适用	不适用	不适用	-5.4	-15.8
指数 (%)	不适用	不适用	不适用	5.3	-7.6

资料来源: Revolution、MSCI。截至 2023 年 4 月 30 日。已扣除费用。上午 10 点的股价。指数: MSCI ACWI 指数, 按收盘价对收盘价计算。*未年化。
对冲股票类别与基准货币指数对应显示。

风险及其他信息

本基金是 Baillie Gifford Worldwide Funds 公开有限公司的子基金，后者是一个成熟的伞式基金。投资管理人和分销商是 Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited (下称“BGE”)。本文件并未向您提供就投资本基金作出知情决定的所有必要事实。如需详细了解投资于本基金的相关风险，可参阅《重要信息文件》(KID) 或基金章程。

Baillie Gifford Worldwide Funds PLC (本公司) 的基金章程有英文、法文和德文版本。本公司各个子基金的每种股份类别都有重要信息文件 (KID)，并以欧盟各成员国的一种官方语言提供，且根据 2009/65/EC 指令 (UCITS 指令)，每个子基金都已收到通知，可以在欧盟成员国上市。这些文件可从 bailliegifford.com 获取。此外，还可以在 bailliegifford.com 获取投资者权利概要。该摘要以英文提供。

根据 UCITS 指令，本公司子基金目前已收到通知，可以在许多欧盟成员国上市。本公司可以使用 UCITS 指令第 93a 条中包含的流程随时终止公司任何股份类别和/或子基金的通知。

本文件中的任何内容均不得理解为建议，因此本文件不构成买卖股份的建议。投资本基金后，您将拥有本基金的份额。

本文件中的任何内容均不得理解为建议，因此本文件不构成买卖股份的建议。投资本基金后，您将拥有本基金的份额。您并不拥有相关资产 (例如构成投资组合的公司的股票和股份) 的所有权或控制权，因为这些资产归本基金所有。

持续性收费数据根据最近财务期间的实际支出计算。如果股份类别在财务期间内发行和/或该期间的支出不具有代表性，则可使用估算支出数额来代替。每年的支出数额可能不同。支出数额包含托管交易成本，但不包含为本基金买卖资产的成本。如果某个股份类别尚未成立，则使用估算支出数字。

请注意，对于季度业绩不足整整 12 个月的股票类别，将不显示年度业绩数据。

本文件包含的投资信息不构成独立研究。因此，此类信息不受独立研究报告的保护，并且 Baillie Gifford 及其员工可能已经开始从事相关投资。根据《金融服务法》(简称“FinSA”) 第 68 条，本文件在瑞士被归类为广告。

本文件由 Baillie Gifford Overseas Limited (“BGO”) 发行，该公司为非英国客户提供投资管理和咨询服务。BGO 由 Baillie Gifford & Co 全资拥有。这两个公司均由金融行为管理局在英国进行授权和管理。BGO 在美国证券交易委员会注册，在南非获金融行为管理局颁发的金融服务提供商牌照。本基金在爱尔兰获授权，并由爱尔兰央行监管。

BGE 为欧洲 (英国除外) 客户提供投资管理和咨询服务。它于 2018 年 5 月在爱尔兰成立。BGE 被爱尔兰中央银行授权为《AIFM 条例》下的 AIFM，并授权为《UCITS 条例》下的 UCITS 管理公司。同时，BGE 根据《AIFM 条例》的条例 7 获得授权，提供投资组合管理服务，包括个人投资组合管理 (“IPM”) 和非核心服务。BGE 已获任命为以下 UCITS 伞式公司的 UCITS 管理公司：Baillie Gifford Worldwide Funds plc。利用持有的 MiFID 通行证，其设立了 Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited (法兰克福分公司)，在德国推广投资管理和咨询服务，分销柏基环球系列基金 plc。同样，该公司还设立了 Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited (阿姆斯特丹分公司)，在荷兰推广投资管理和咨询服务，分销柏基环球基金 plc。

Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited 还根据《联邦金融机构法》(下称“FinIA”) 第 58 条，在瑞士苏黎世设有一个代表处。该代表处由瑞士金融市场监管局 (FINMA) 授权。该代表处不构成分支机构，因此无权委托 Baillie Gifford 投资管理 (欧洲) 有限公司。

Baillie Gifford Asia (Hong Kong) Limited 柏基亚洲 (香港) 有限公司 (简称“BGA”) 持有香港证券及期货事务监察委员会颁发的第 1 类和第 2 类牌照，可向香港的专业投资者推介和分销 Baillie Gifford 的一系列集合投资计划。Baillie Gifford International LLC 于 2005 年在美国特拉华州成立，并在证券交易委员会登记。BGO 通过该法人实体在北美地区提供客户服务和开展营销活动。

Baillie Gifford International LLC、BGE 和 BGA 是 Baillie Gifford Overseas Limited 的全资子公司。

所有信息均来自 Baillie Gifford & Co。除非另有说明，所有金额均以股份类别的基准货币为单位，并且是截至本文件发布之日的的数据。所有数字都四舍五入，所以任何总数都不一定是总和。

投资市场起伏不定，且市场状况瞬息万变。本基金的投资价值及任何投资收入可能出现变动，且投资者不一定能收回投资金额。

与本基金相关的具体风险包括：

如果托管人资不抵债或者违反看管责任，那么资产托管 (尤其在新兴市场中) 或面临亏损风险。

本基金投资于各个新兴市场，这些市场中或存在交易困难，从而对您的投资价值造成负面影响。

如果托管人资不抵债或者违反看管责任，那么资产托管 (尤其在新兴市场中) 或面临亏损风险。本基金投资于各个新兴市场，这些市场中或存在有交易、结算及监管困难，

本基金面临外汇风险，汇率变动将导致任何投资的价值及投资的收入有所变动，且您可能无法收回投资金额。

本基金投资的是其产品或行为对社会及/或环境产生积极影响的公司。这表示本基金将不投资于某些行业和公司，因此相较于不应用此类标准或除外事项的其他基金，本基金的可投资范围将更加受限。所以本基金的回报可能有别于不受此类限制的基金。使用的适用本标准的数据可能由第三方来源提供，是基于回顾分析，而且非金融标准的主观性质意味着有可能会得出各种结果。提供的数据有可能未充分反映做重要的非财务考虑所需的具体的根本性内容。

在作出投资基金的决定之前，请考虑《重要信息文件》(KID) 和基金章程中介绍的所有基金特点和目标。要进一步了解可持续性 (如气候变化)，请访问 bailliegifford.com。

由于相关持股的价格变动及本基金定价基准的变动，本基金的股份价格可能会波动。

如需详细了解投资于本基金的相关风险，可参阅《重要信息文件》(KID) 或基金章程。您可通过 bailliegifford.com 获取 KID 及基金章程。

定义

主动比重 - 用来衡量本基金与基准指数的重叠程度。主动比重为 100 时，表示本基金与基准指数没有重叠。主动比重为 0 时，则表示投资组合跟踪基准指数。

奖项与评级

此处所包含的信息：(1) 属于晨星和/或其内容提供商的专有信息；(2) 不得复制或传播；及 (3) 不保证其准确性、完整性或及时性。晨星或其内容提供商均不对因使用本信息而引起的任何损害或损失负责。以往业绩并不预示未来回报。

目标市场

对于寻求长期增长且能够持续带来积极影响的基金投资者，本基金是不二之选。基金通过可持续投资考虑可持续投资偏好，包括以最低比例份额参与和分类方案 (taxonomy) 相一致的投资以及对主要不利影响的定性考虑。投资者应做好承担损失的准备。本基金可进行大众市场分销。本基金可能不适合关注短期波动和业绩、寻求固定收入来源并且投资期限少于五年的投资者。本基金不提供资本保障。

法律声明

来源：MSCI。MSCI 不做任何明示或暗示的保证或陈述，并且对本文件所包含的任何 MSCI 数据不承担任何责任。MSCI 数据不得被进一步重新分配作为或用作其他指数或任何证券或金融产品的基础。本报告未经过 MSCI 的批准、认可、审查或编制。MSCI 的任何数据均无意构成投资建议或作出（或不作出）任何投资决定的建议，且投资者也不得以该数据为依据。

金融中介机构

本文件适用于金融中介机构。金融中介机构仅负责进一步的分销，对于未直接从柏基处收到本文件的其他人，他们对本文件的依赖，柏基概不负责。

关于其他地域的信息

澳大利亚: Baillie Gifford Overseas Limited (ARBN 118 567 178) 是根据《2001年公司法》(联邦)注册的一家外资公司,持有澳大利亚外资金服务许可证,编号 528911。为您提供本文件是因为您属于《2001年公司法》(联邦) (“公司法”)第 761G 条定义的“批发客户”。如果您不是批发客户,请立即告知 Baillie Gifford Overseas Limited。本文件绝不得提供给“公司法”第 761G 条所定义的“零售客户”。本文件仅包含一般信息。文件未考虑任何个人目标、财务状况或需求。

加拿大: BGO 并非加拿大居民,其总部和主要营业地点位于苏格兰爱丁堡。Baillie Gifford Overseas Limited 在加拿大作为投资组合管理公司受到监管,并且是安大略省证券委员会(简称“OSC”)的豁免市场交易商。目前,其投资组合管理公司执照可在阿尔伯塔省、魁北克省、萨斯喀彻温省、曼尼托巴省和纽芬兰与拉布拉多省通用,而豁免市场交易商执照可在加拿大所有省和领地通用。Baillie Gifford International LLC 是受 OSC 监管的豁免市场,并且其执照可在加拿大所有省和领地通用。Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited (“BGE”) 依赖安大略省和魁北克省的国际投资基金经理豁免。

智利: In Chile (i) La presente oferta se acoge a la Norma de Carácter General N° 336 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) de Chile.
(ii) La presente oferta versa sobre valores no inscritos en el Registro de Valores o en el Registro de Valores Extranjeros que lleva la Comisión para el Mercado Financiero, por lo que los valores sobre los cuales ésta versa, no están sujetos a su fiscalización;
(iii) Que por tratarse de valores no inscritos, no existe la obligación por parte del emisor de entregar en Chile información pública respecto de estos valores; y
(iv) Estos valores no podrán ser objeto de oferta pública mientras no sean inscritos en el Registro de Valores correspondiente.

哥伦比亚: 证券目前及将来均未在哥伦比亚国家证券和发行人注册局(Registro Nacional de Valores y Emisores) 进行注册,也不会哥伦比亚证券交易所(Bolsa de Valores de Colombia) 进行交易。除非完成上述注册,否则证券不得在哥伦比亚公开发行或在哥伦比亚证券交易所进行交易。投资者承认,某些哥伦比亚法律和法规(包括但不限于外汇和税收法规)可能适用于证券投资,并表示其是完全遵守这些法律和法规的唯一责任方。

丹麦: 丹麦金融监管局已经收到适当的通知,说明本基金将按照《丹麦投资协会法》及根据该法颁布的行政命令向丹麦投资者推广本基金单位或股份。

马恩岛: 在马恩岛,本基金不受马恩岛任何形式的监管或批准。本文件尚未在马恩岛注册或获得分销批准,并且只能由马恩岛法律的授权人士根据《2008年马恩岛集体投资计划法》及根据该法律颁布的法规在马恩岛内分销或向马恩岛分销。BGE 不受马恩岛金融服务管理局监管,也未获得该机构的执照,并且不在马恩岛开展业务。

以色列: 本基金章程及本文所述的对本基金的投资,针对并旨在为以下每一种类型的投资者提供:(1) 1968年《以色列证券法》附表一下的投资者(“资深投资者”);及(2)《投资咨询法》附表一下的投资者(“合格客户”)。

泽西岛: 在泽西岛,本文件的发行尚未获得 1958 年《借贷控制令(泽西岛)》(简称“COBO Order”)的批准。

秘鲁: 本基金目前未在且将来也不会在资本市场监管局(Superintendencia del Mercado de Valores - 简称“SMV”) 监管的资本市场公共注册处(Registro Público del Mercado de Valores) 注册。因此,本文件或与本计划相关的任何其他文件均未提交至 SMV 或供其审查。本基金将通过专门针对机构投资者的私募基金进行配售。不符合机构投资者资格的个人和/或实体不应参与本基金的私募发行。

新加坡: 在新加坡,本基金已列入新加坡金融管理局的有限制计划清单。本文件未在新加坡金融管理局登记为基金章程。因此,不得向新加坡人直接或间接传播或分发本信息备忘录及与基金股份发售、销售、认购或购买邀请有关的任何其他文件或材料,也不得向此类人士发售或销售此类股份,不得以此类股份为主题向新加坡人直接或间接发送认购或购买邀请,但以下情况除外:(i) 根据新加坡《证券期货法》(简称“SFA”)第 289 章第 304 条的规定对机构客户进行上述活动,或(ii) 根据或遵循 SFA 其他适用规定的条件进行上述活动。

韩国: 在韩国, Baillie Gifford Overseas Limited 作为跨境外国全权委托投资管理公司和非全权委托投资顾问在金融服务委员会注册。

西班牙: 在西班牙, BAILLIE GIFFORD WORLDWIDE FUNDS PLC 已在证券市场委员会注册,正式注册编号为 1707。

瑞士: 在瑞士,本文件仅针对 2006 年 6 月 23 日《瑞士集合投资计划法》修订版(简称“CISA”)及其实施条例中所定义的符合资格的投资者(简称“合格投资者”)。本基金是 Baillie Gifford Worldwide Funds PLC 的子基金,注册地为爱尔兰。瑞士代表是 UBS Fund Management (Switzerland) AG, 地址为 Aeschenenplatz 6, 4052 Basel。瑞士的付款代理是 UBS Switzerland AG, 地址为 Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich。本公司的文件可从瑞士代表处免费获取,例如瑞士基金章程摘录、公司章程、重要信息文件(简称“KID”)和财务报告。对于向瑞士合格投资者分销的本基金份额,其司法管辖地为巴塞尔。请注意,在每次发布业绩数据时,以往业绩并不预示当前或未来业绩,并且未考虑发行和赎回股份所产生的佣金和成本。

联系方式

中介咨询团队

电子邮件: funds@bailliegifford.com

机构咨询团队

电子邮件: Institutional.Enquiries@bailliegifford.com

编号: 46303 10020749

Calton Square, 1 Greenside Row, Edinburgh EH1 3AN
电话 +44 (0) 131 275 2000 www.bailliegifford.com