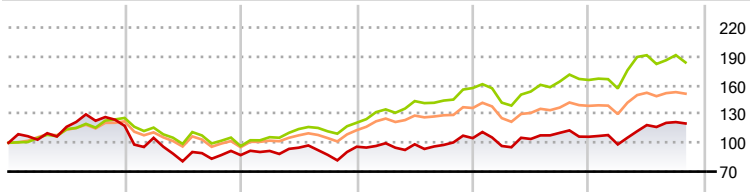
# Baillie Gifford Worldwide Positive Change Fund Class A USD Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Internazionali Large Cap Growth | Morningstar Global Growth Target Market Exposure NR USD<br>Usato nel Report | MSCI ACWI NR USD | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objectives of the Fund are to produce capital growth over the long term and to contribute towards a more sustainable and inclusive world by investing primarily in the equities of companies whose products and/or services make a positive social and/or environmental impact. The Fund may also invest in other transferable securities, money market instruments, cash and cash equivalents.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 17,66 | -25,93 | 10,04 | 9,32 | 1,36 | 13,03 |
| Benchmark e Indici | 25,87 | -23,32 | 25,23 | 29,91 | 5,34 | 11,04 |
| Categoria | 22,14 | -22,48 | 18,79 | 20,73 | 1,64 | 9,34 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -3,14 | 3Y Sharpe Ratio | 0,70 |
| 3Y Beta | 0,94 | 3Y Std Dev | 16,60 |
| 3Y R-Squared | 70,82 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,55 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 9,53 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Global Growth Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,36 | -4,24 | -1,32 |
| 6-Mesi | 11,47 | -0,68 | 5,48 |
| 1-Anno | 11,73 | 10,36 | 8,03 |
| 3-Anni Ann.ti | 11,92 | 16,70 | 12,29 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,67 | 7,60 | 3,77 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

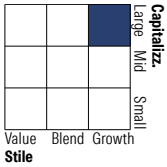
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -7,53 | 20,54 | 2,61 | - |
| 2025 | -7,79 | 7,52 | 6,14 | -3,68 |
| 2024 | 3,77 | -1,10 | -0,68 | 7,25 |
| 2023 | 4,99 | 3,68 | -7,82 | 9,66 |
| 2022 | -10,65 | -23,25 | 3,32 | 4,55 |

## Portafoglio 30/09/2026



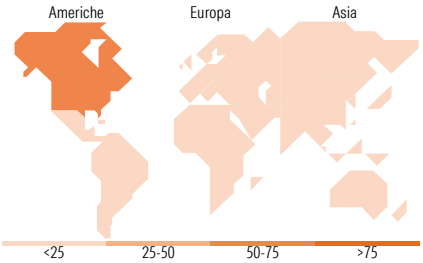
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 99,32 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 0,68 |
| Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 33,89 |
| Large | 23,54 |
| Medium | 29,43 |
| Small | 11,12 |
| Micro | 2,01 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap USD | 82.418,90 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Taiwan Semiconductor... | | 8,53 |
| Illumina Inc | | 5,72 |
| Microsoft Corp | | 5,11 |
| ASML Holding NV | | 4,55 |
| KLA Corp | | 3,49 |
| Ecolab Inc | | 3,46 |
| Deere & Co | | 3,45 |
| ARM Holdings PLC ADR | | 3,22 |
| Veeva Systems Inc Class A | | 3,07 |
| Remitly Global Inc | | 3,07 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 43,65 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 40 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **17,84** |
| Materie Prime | 3,48 |
| Beni di Consumo Ciclici | 7,73 |
| Finanza | 6,63 |
| Immobiliare | - |
| **Sensibile** | **58,40** |
| Telecomunicazioni | 2,73 |
| Energia | - |
| Beni Industriali | 17,11 |
| Tecnologia | 38,56 |
| **Difensivo** | **23,76** |
| Beni Difensivi | - |
| Salute | 23,76 |
| Servizi di Pubblica Utilità | - |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **62,79** |
| Stati Uniti | 56,33 |
| Canada | 1,95 |
| America Latina e Centrale | 4,50 |
| **Europa** | **16,45** |
| Regno Unito | 0,00 |
| Europa Occidentale - Euro | 9,10 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 7,35 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **20,75** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 12,33 |
| Asia - Emergente | 8,43 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 13/12/2019 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 01/10/2026 |
| NAV (13/11/2026) | USD 20,82 |
| Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026) | 16,10 USD |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE00BK70ZP28 |
| Investimento Min. Ingresso | 1.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,59% |
| Spese correnti | 1,58% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

# Baillie Gifford Worldwide Positive Change Fund Class A USD Acc

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 1.065,91 USD |
| (30/09/2026) | |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR