



# Neue Perspektiven für die globale Aktienanlage.



Silver

©2021 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten.  
Morningstar Analyst Rating<sup>TM</sup> per 27. August 2021.  
Morningstar-Kategorie<sup>TM</sup>: Globale Large-Cap-  
Wachstumsaktien.

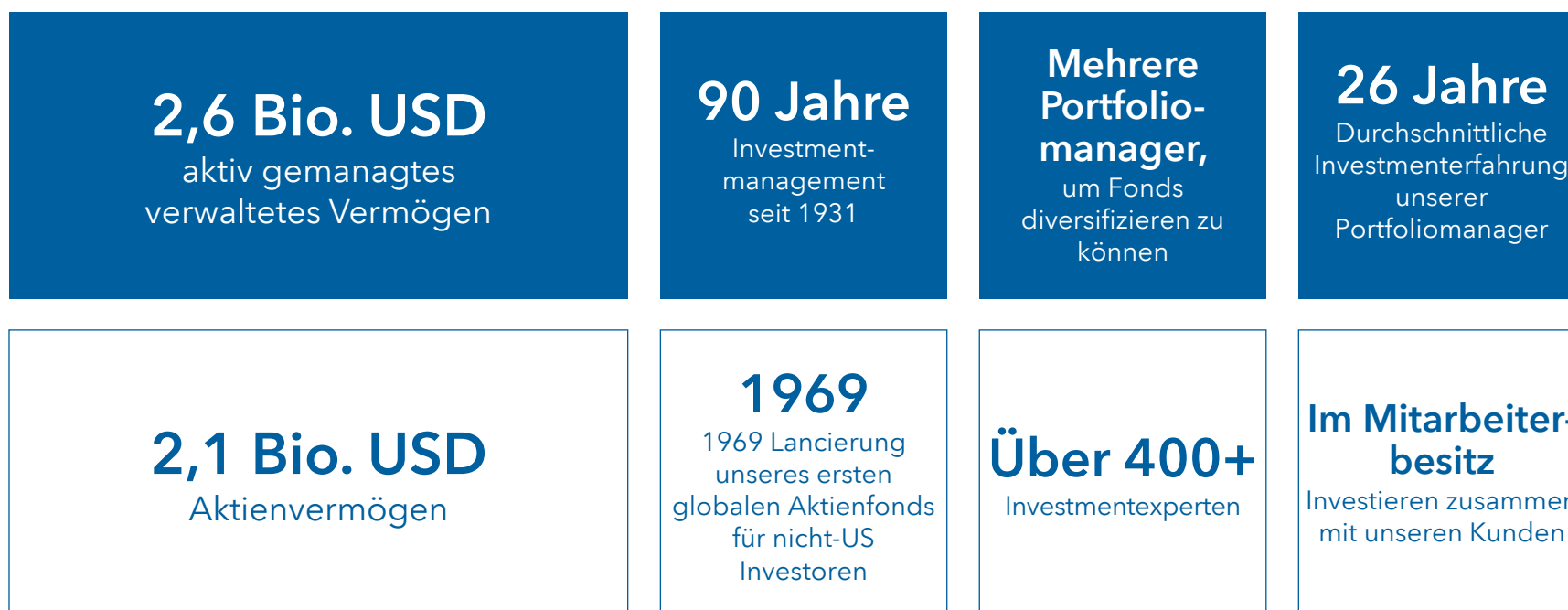
Die hierin enthaltenen Informationen sind (1) Eigentum von Morningstar und/oder seinen Content Providern, dürfen (2) weder kopiert noch verbreitet werden und es gibt (3) keine Garantie, dass sie vollständig, korrekt oder aktuell sind. Weder Morningstar noch seine Content Provider übernehmen die Verantwortung für Schäden oder Verluste, die durch eine Nutzung es gibt (3) keine Garantie, dass sie vollständig, korrekt oder aktuell sind. Weder Morningstar noch seine Content Provider übernehmen die Verantwortung für Schäden oder Verluste, die durch eine Nutzung dieser Informationen entstehen. Die Ergebnisse der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Ergebnisse. Weitere Informationen über das Analyst Rating von Morningstar und seiner Berechnungsmethode finden Sie auf [global.morningstar.com/managerdisclosures](https://global.morningstar.com/managerdisclosures).



# Capital Group: Einer der weltweit größten Investmentmanager

Ihr Erfolg ist uns wichtig

Die Capital Group gehört ihren Mitarbeitern. Zusammen mit unserem wichtigsten Ziel – stabile attraktive Erträge für langfristig orientierte Investoren – hat uns das zu einem der größten Investmentmanager der Welt gemacht.



Stand 30. September 2021. Quelle: Capital Group

Die Capital Group managt Aktien in drei Investmenteinheiten, die ihre Anlageentscheidungen autonom treffen und unabhängig voneinander auf Hauptversammlungen abstimmen. Die Anleihenexperten sind für das Anleihenresearch und das Anleihenmanagement im gesamten Unternehmen verantwortlich. Bei aktienähnlichen Anleihen werden sie aber ausschließlich für eine der drei Aktieneinheiten tätig.

Aufgrund von Rundungsungenauigkeiten addieren sich die verwalteten Vermögen möglicherweise nicht zur genannten Summe. Anleihenvermögen von Capital Fixed Income Investors verwaltet. Alle Angaben in US-Dollar.



# Wir investieren viel in ESG

## Beim Research ganz vorn

- Unsere internationalen Analysten erstellen gründliches Fundamental-research und lassen ESG-Analysen in ihre langfristigen zukunftsorientierten Einschätzungen einschließen.
- Unsere Analysten hatten 2020 über 20.000 ESG-Gespräche und verbrachten über 4.000 Stunden mit der Erstellung von eigenem Research.

## Stewardship ist uns wichtig

- Systematisches Engagement ergänzt aktive Verantwortung: Unterstützt vom Governance and Proxy (GAP) Team beurteilen wir alle zur Abstimmung gestellten Anträge selbst.
- Ein Team aus 14 ESG-Experten erstellt Analysen, ist für ESG-Kontrollen verantwortlich und engagiert sich bei Emittenten.
- 2020 haben 17 Experten für Governance und Eigentümerverantwortung mit über 400 Unternehmen zu ESG-Themen Kontakt aufgenommen.

## Technologieinvestitionen

- Mehr als 14 Datenanalysten, Ingenieure und Produktentwickler der Capital Group arbeiten an unserem ESG-Prozess.
- Unser Investmenttechnologie-Team richtet eine transparente Plattform mit Suchfunktion ein. Viele Messmethoden werden getestet und verfeinert.

Stand 31. Dezember 2020. Quelle: Capital Group

Die Capital Group managt Aktien in drei Investmenteinheiten, die ihre Anlageentscheidungen autonom treffen und unabhängig voneinander auf Hauptversammlungen abstimmen. Die Anleihenexperten sind für das Anleihenresearch und das Anleihenmanagement im gesamten Unternehmen verantwortlich. Bei aktienähnlichen Anleihen werden sie aber ausschließlich für eine der drei Aktieneinheiten tätig.



# Der Capital Group New Perspective Fund (LUX)

Beruhend auf einer unserer erfolgreichsten Strategien; seit über 45 Jahren erkennen wir globale Trends

## Anlageziel

Der Fonds investiert in Stammaktien internationaler Unternehmen und strebt langfristigen Wertzuwachs an.

Wichtige Eigenschaften	Fonds	Strategie <sup>1</sup>
Auflegung	Okt. 2015	März 1973
Volumen (USD)	16.975 Mio.	174 Mrd.
Anlageuniversum <sup>2</sup>	67.373 Mrd. USD	
Anzahl der Portfoliopositionen	289	



## Anlagen in Unternehmen, die vom internationalen Handel profitieren

Mit einem Einzelwertansatz wählen wir Unternehmen aus, die von Veränderungen des Welthandels sowie wirtschaftlichen und politischen Beziehungen profitieren dürften.



## Internationale Sieger von heute und morgen

Anlagen vor allem in etablierte sowie noch junge Multinationals, um langfristiges Wachstum und Stabilität zu erreichen



## Bewährt mit nachweislich erfolgreicher Historie

- Die Strategie hat über 45 Jahre 12,6% p.a. Ertrag erzielt. Der MSCI ACWI kommt nur auf 8,8% p.a.<sup>3</sup>
- Bei fallenden Märkten hat sich die Strategie in allen rollierenden Dreijahreszeiträumen zu 100% besser entwickelt als der Index. Bei steigenden Märkten lag sie in 86% der Zeiträume vorn.<sup>3</sup>

**Informationen zum Index dienen nur zur Erläuterung und Illustration. Der Fonds ist ein aktiv gemanagter UCITS. Er wird nicht in Anlehnung an eine Benchmark gesteuert. Die Ergebnisse der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Ergebnisse.**

Stand 30. November 2021. Der Capital Group New Perspective Fund (LUX) wurde am 30. Oktober 2015 aufgelegt. Die hier gezeigten Ergebnisse sind die des Capital Group New Perspective Composite (einer Gruppe von Portfolios, die nach derselben Investmentstrategie gemanagt werden oder dasselbe Anlageziel haben). Damit wollen wir unsere Erfahrung und Kompetenz im langfristigen Management dieser Strategie zeigen. Unser Luxemburger Fonds gehört seit Anfang November 2015 zum Composite.

<sup>1</sup> Auf Grundlage des Composite für diese Strategie. Quelle: Capital Group

<sup>2</sup> MSCI All Country World Index (ACWI). Quelle: MSCI

<sup>3</sup> Geometrisch berechnete relative Erträge des Capital Group New Perspective Composite seit Auflegung am 31. März 1973, in US-Dollar. Ergebnisse einer repräsentativen Anteilklasse eines Luxemburger Fonds (Z-Anteile) nach Abzug von Managementgebühren und Kosten unter der Annahme der maximalen Total Expense Ratio (TER). Weitere Informationen finden Sie auf capitalgroup.com. Ergebnisse gegenüber dem Vergleichsindex (seit 30. September 2011 MSCI ACWI (Net Dividends Reinvested), davor MSCI World (Net Dividends Reinvested)). Quellen: Capital Group, MSCI



# Diversifizierte Anlage in Multinationals

Die Weltmarktführer von heute und morgen können eine interessante Kombination aus langfristigem Wachstum und Stabilität bieten



Frühe Phase

Multinationals

Etabliert

- Häufig kleinere bis mittlere, schnell wachsende Unternehmen, die außerhalb ihres Landes expandieren
- Innovative und unternehmerisch denkende Gründer
- Geschäftsmodelle, Technologien, Produkte und Dienstleistungen, die Veränderungen bewirken
- Fähigkeit, neue Technologien zu nutzen
- Sehr große Zielmärkte
- Aussicht auf langfristiges Wachstum

- Dominante Marktführer
- Erfahrene Geschäftsleitungen, die wissen, wie man Veränderungen und schwierige Situationen managt
- Nach Ländern, Produkten oder Leistungen diversifizierte Ertragsquellen
- Solide Bilanzen
- Zugang zu Krediten, wenn es wirklich wichtig ist
- Wachstumsorientiert, aber weiter flexibel und lokal ausgerichtet

**Intuitive Surgical**

Aug. 2015

**Beigene**

Dez. 2018

**Sea Ltd**

Okt. 2019

**Beispiele aus dem Portfolio**

Erste Anlage

**Nestlé**

Nov. 1988

**ASML**

Juni 2000

**Nike**

Feb. 2013

**Die Ergebnisse der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Ergebnisse. Diese Angaben dienen nur der Information. Sie sind kein Angebot, keine Aufforderung und keine Empfehlung zum Kauf oder zum Verkauf der hier erwähnten Wertpapiere.**

Beispiele für Portfoliopositionen der Capital Group New Perspective Strategie dienen nur zur Illustration, Stand 30. September 2021.



# Ein umsatzorientierter Investmentansatz

Bei unserem New Geography Ansatz zählt das Land, in dem Unternehmen ihre Umsätze erzielen, nicht ihr Sitz

## Basierend auf dem Unternehmenssitz

Es wird nur darauf geachtet,  
wo ein Unternehmen  
börsennotiert ist

Etablierte  
Multinationals  
**ASML**



Junge  
Multinationals  
**Intuitive Surgical**



## Basierend auf den Umsätzen

Es wird analysiert, wo ein Unternehmen tätig ist und  
seine Umsätze erzielt

### Länderstruktur nach Umsatz (%)



■ Nordamerika ■ Europa ■ Japan ■ Pazifik (ohne Japan) ■ EM<sup>1</sup>



**Diese Angaben dienen nur der Information. Sie sind kein Angebot, keine Aufforderung und keine Empfehlung zum Kauf oder zum Verkauf der hier erwähnten Wertpapiere oder Anlageinstrumente.**

Stand 31. Dezember 2020. ASML erzielt 0,02% seiner Umsätze in den Niederlanden. Intuitive Surgical erzielt 69,9% seiner Umsätze in den USA. Aufgrund von Rundungsungenauigkeiten addieren sich die Zahlen möglicherweise nicht zu 100%. Quellen: MSCI, FactSet

<sup>1</sup> Emerging Markets.



# Am Puls der Zeit in Jahrzehnten des Wandels

Seit fast 50 Jahren erkennen wir langfristige Investmentchancen, die durch Veränderungen des Welthandels und den Wandel der Weltwirtschaft entstehen



Frühe 1970er

Grundstoffunternehmen  
geben den Ton an

Öl  
und Metalle



1970er & 80er

Verbreitung von  
Home-PCs und  
Unterhaltungselektronik

Elektronik  
und Computer



1990er

Mobile  
Kommunikation  
der neuen  
Generation

Telekommunikation,  
Medien und  
Technologie (TMT)



2000er

Aufstieg der  
Emerging Markets  
und schnelle  
Urbanisierung  
in China

Bergbau und  
Konsumgüter



2010er

Das Zeitalter des  
digitalen Wandels

IT, Onlinehandel  
und Internet-  
plattformen



2020er

Schnelle  
Digitalisierung und  
Innovationen im  
Gesundheitswesen

Plattformen,  
Netzwerke und  
Gesundheit



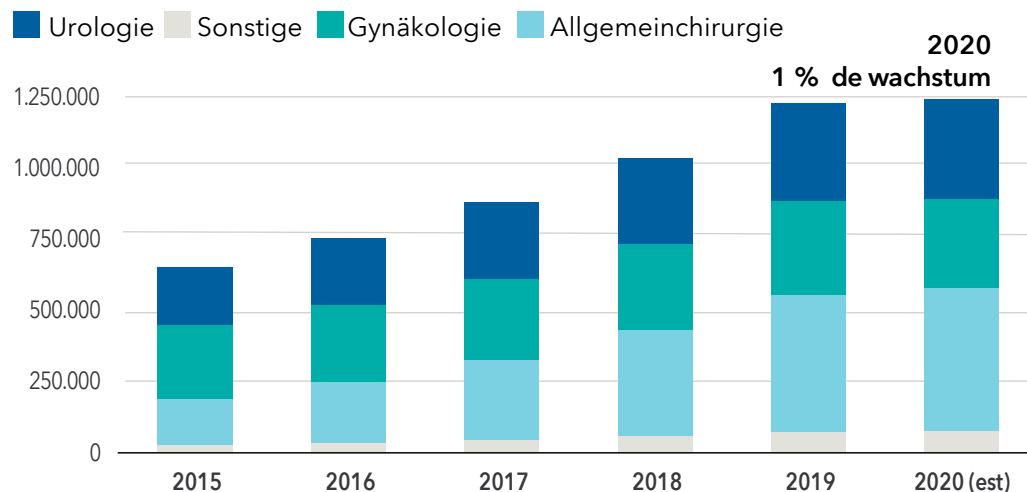
# Intuitive Surgical: Vorreiter bei innovativer Chirurgie

Weltmarktführer im Bereich roboterassistierte Chirurgie

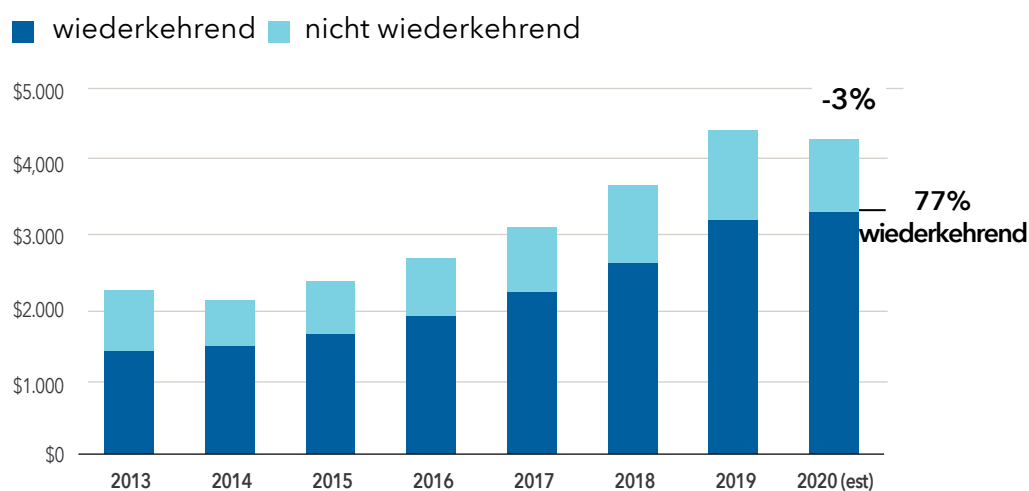
Die intelligente Chirurgie von Intuitive Surgical



## Steigende Verbreitung in vielen Bereichen weltweit<sup>1</sup>



## Gesamtumsatz von Intuitive Surgical (Mio. USD)<sup>1</sup>



**Nur zur Illustration. Die Ergebnisse der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Ergebnisse. Diese Angaben dienen nur der Information. Sie sind kein Angebot, keine Aufforderung und keine Empfehlung zum Kauf oder zum Verkauf der hier erwähnten Wertpapiere oder Anlageinstrumente.**

Portfoliounternehmen des Capital Group New Perspective Fund (LUX), Stand 31. Dezember 2020.

1 Stand 31. Dezember 2020. Quelle: Gewinneinschätzung 2020.



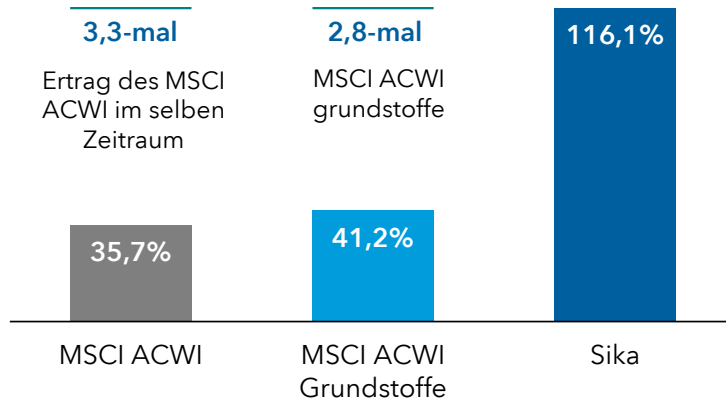
# Zyklische Marktführer mit dauerhaften Erfolgsaussichten

**Sika: ein Spezialchemikalienanbieter, der grünere Gebäude ermöglicht**

## Investmentthese:

- Defensives Unternehmen in einer zyklischen Branche
- Kann von weltweit strengeren Regulierungen zur Förderung grüner Immobilien profitieren

**Sika hat sich überdurchschnittlich entwickelt**  
Gesamtertrag seit dem Tag der Erstinvestition:  
Apr. 2019 bis Sep. 2021<sup>1</sup>



## Positive Umweltauswirkungen der Sika-Produkte<sup>2</sup> schaffen Mehrwert für Kunden

### Beton (20% des Gesamtumsatzes)

Die Technologie von Sika ermöglicht bis zu 40% Wassersparnis bei Beton

### Dächer (17%)

Membranen, die Sonnenlicht reflektieren helfen, können den Energieverbrauch um bis zu 15% senken



**Die Ergebnisse der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Ergebnisse. Beispiel, nur zur Illustration. Diese Informationen dienen nur der Information. Sie sind kein Angebot, keine Aufforderung und keine Empfehlung zum Kauf oder zum Verkauf der hier erwähnten Wertpapiere.**

Die gezeigten Unternehmen waren am 30. September 2021 Portfoliounternehmen im Capital Group New Perspective Fund (LUX).

<sup>1</sup> Aktienkursentwicklung Stand 30. September 2021, in US-Dollar. Quelle: Capital Group

<sup>2</sup> Stand Oktober 2020. Quellen: Sika, Capital Group



# Der Vorteil unterschiedlicher Investmentperspektiven: Diversität

## Capital Group New Perspective Strategie

29 Jahre

ist die Median  
Investmentenerfahrung der 9  
Portfoliomanager der  
Strategie

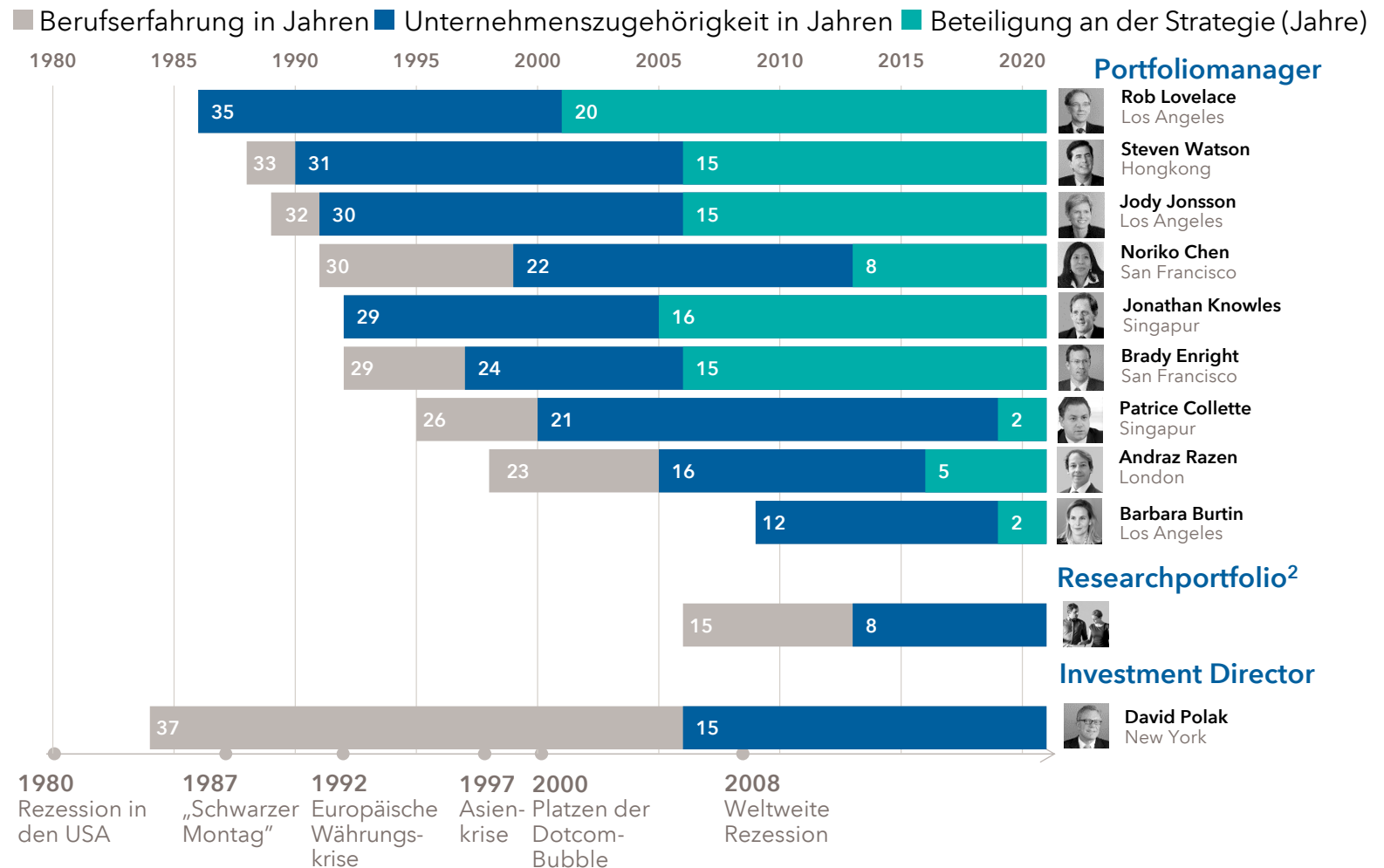
Research-  
portfolio

Die überzeugendsten Ideen  
der Analysten fließen in die  
Strategie ein

100%

der Portfoliomanager von  
New Perspective sind selbst  
in der Strategie investiert<sup>1</sup>

1. Portfoliomanager der Capital Group New Perspective Strategy (möglicherweise ohne Anlagen im Luxemburger UCITS).
2. Durchschnitt der Investmentenerfahrung und Unternehmenszugehörigkeit in Jahren der derzeitigen Analysten des Researchportfolios. Stand 30. September 2021.



Portfolioteam am 1. Dezember 2021, geordnet nach der Erfahrung in Jahren. Gezeigt werden die Investmentenerfahrung, Unternehmenszugehörigkeit am 31. Dezember 2020 und Beteiligung am Management der Strategie in Jahren am 1. Dezember 2021. Die Verantwortlichkeiten der Manager können sich seit diesem Datum geändert haben.



# Ein stabiler Investmentprozess: Grundlage unserer Philosophie

Wir wollen die besten Ideen aus unserem Research kontinuierlich erfassen und beurteilen



## Integriertes Research

- Internationales Analystennetz
- Investmentanalysten und Portfoliomanager treffen sich jährlich mit 14.000 Unternehmen, u.a. um über Geschäftsstrategie, Prozesse und ESG-Aspekte zu sprechen.



## Kriterienkatalog

- Auswahlkriterien für Aktien:
- Mindestmarktkapitalisierung
  - Erheblicher Anteil der Umsätze außerhalb des Sitzlandes
  - Vorteile durch Veränderungen des Welthandels



## Portfolio-konstruktion

- Kombination der überzeugendsten Ideen mehrerer Portfoliomanager und Investmentanalysten
- Investmentanalysten managen einen Teil des Portfolios



## Umsetzung und Risikokontrolle

- Die Principal Investment Officer kontrollieren das Gesamtportfolio
- Risikokontrolle auf allen Prozessebenen
- Investmentexperten, die langfristig nach ESG-Gesichtspunkten anlegen



# Jahrzehntelanges Research

TSMC Seit über zwanzig Jahren in der New Perspective Strategie enthalten

## Bottom-up-Research

10

Jahre Beobachtung durch den jetzigen Analysten, erste Anlage im Jahr 1997

über 1.000

Researchberichte, in denen das Unternehmen genannt wird

alle 14 Tage

erscheinen neue Analysen (im Durchschnitt)



## Gründe für das langfristige Wachstum von TSMC

über 50%

Weltmarktanteil und über 80% Anteil am weltweiten Markt für Spitzentechnologie-Anwendungen<sup>1</sup>

1,8 Mrd.

5G-Anbindungen bis 2025<sup>2</sup>

15-16 Mrd. USD

werden 2020 in Spitzentechnologie investiert<sup>3</sup>

28 Jahre Investmenterfahrung  
10 Jahre bei der Capital Group



**Shailesh Jaitly**  
Analyst für Halbleiterausrüstungen

3 Mal/ 2 Mal hat der CEO/CFO bei TSMC gewechselt

**Nur zur Illustration. Diese Angaben dienen nur der Information. Sie sind kein Angebot, keine Aufforderung und keine Empfehlung zum Kauf oder zum Verkauf der hier erwähnten Wertpapiere oder Anlageinstrumente.**

Stand aller Daten 30. September 2021 (falls nicht anders angegeben). Quelle: Capital Group.

<sup>1</sup> Stand 31. März 2020. Quelle: Schätzungen der Capital Group

<sup>2</sup> Quelle: GSMA, 2020

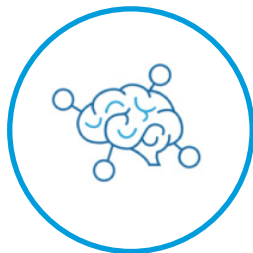
<sup>3</sup> Prognose, Stand 31. Dezember 2019. Quelle: Finanzberichte von TSMC



# Unsere ESG-Strategie beruht auf drei miteinander verbundenen Komponenten

## Investment-richtlinien

Investmentanalysten erkennen, auf welche ESG-Themen besonders geachtet werden muss.



**Systematische  
regelmäßige  
Kontrolle der  
Portfoliopositionen.**

## Kontrollprozess

Mehrstufige Kontrolle erkennt Probleme, die dann von den Analysten genauer untersucht werden.



## Engagement & Abstimmungen

Aktives Engagement und Abstimmungen auf Hauptversammlungen sind Teil unseres Prozesses.

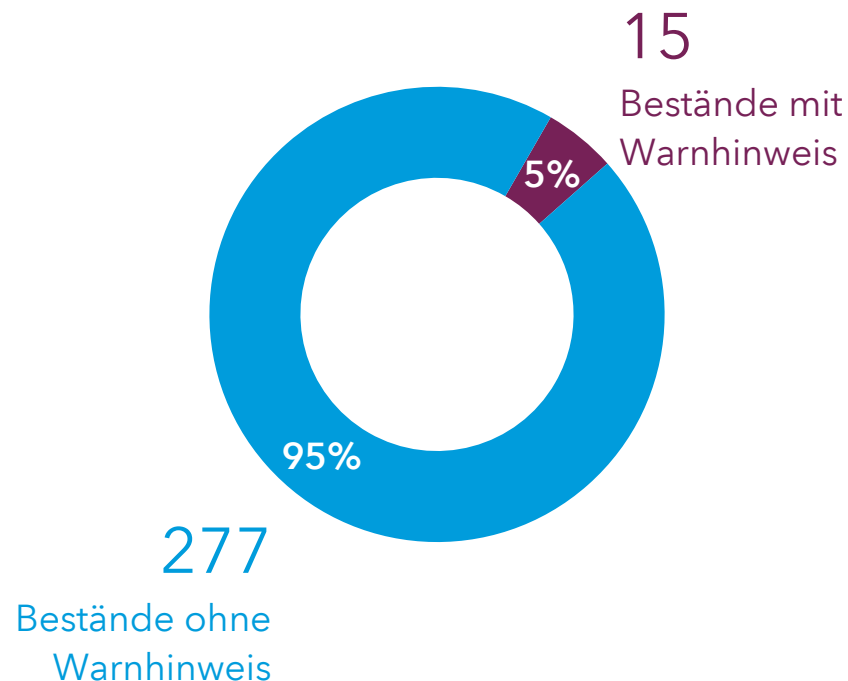




# ESG-Filter in der Praxis: New Perspective

Portfoliounternehmen werden unter Verwendung mehrerer führender Datenanbieter und Risikoanalysemethoden analysiert, unter anderem Bewertungen des UN Global Compact sowie Ratings von MSCI und Sustainalytics.

- Mit Warnhinweis versehene Bestände unterliegen einem erhöhten Maß Research und Engagement.
- Unsere Einschätzungen beruhen auf einer langfristigen Perspektive, aktivem Engagement und eingehenden Analysen – niemals nur auf Screening-Ergebnissen.



Die größten Bestände mit Warnhinweis <sup>1</sup>	Portfoliogewichtung (%)
Alphabet	2,6
Vale	0,8
SEA	0,6
América Móvil	0,4
Gazprom PJSC	0,3
Barrick	0,2
Gerdau	0,2
TransDigm Group	0,2
Trip.com Group	0,1
Boeing	< 0,1

Stand der Daten 30 September 2021. Rundungsbedingt addieren sich die Zahlen möglicherweise nicht zu 100. Quelle: Capital Group

Donut Diagramm spiegelt die Summe aller erfassten Bestände auf Emittentenebene wider. Mit anderen Worten: Mehrere Emissionen eines Unternehmens wurden in dieser einen Einheit zusammengefasst und werden auf der Ebene der Vermögenswerte aggregiert.

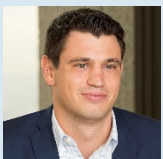
Beobachtet werden Unternehmensanleihen und Aktien. Bitte beachten Sie, dass für manche Positionen zurzeit keine externen Ratings vorliegen.

<sup>1</sup> Spiegelt das Gesamtportfoliovermögen der größten gekennzeichneten Bestände im Verhältnis zu allen gekennzeichneten Beständen im Portfolio wider.



# ESG-Analysen helfen bei der Einschätzung der langfristigen Aussichten des Geschäftsmodells von Netflix

## Stärken fördern und Vergütung im Auge behalten



Die Geschäftsleitung von Netflix hält mehr Aktien als in der Medienbranche üblich. Das ist ein Anreiz, langfristig zu planen. Die Vergütung ist sehr hoch, aber auch Verbraucher und Investoren profitieren stark.“

**Nathan Meyer**  
Investmentanalyst

### Nach unseren Analysen unterstützen Diversitätsmanagement und Finanzpolitik hochwertige Inhalte

- Die Diversität ist ausreichend und verbessert sich; die DEI-Berichterstattung ist Best-in-Class.
  - % der Führungskräfte von Netflix sind People of Color. Der Durchschnitt bei US-Unternehmen liegt bei 3%.
- Durch Diversität im Management sollen auch die Inhalte vielfältiger werden.
  - Nach Schätzungen von Netflix waren 2015 unter den Abonnenten nur 5% Haushalte von Schwarzen.
  - Die Geschäftsleitung beschloss, Inhalte für ein kulturell vielfältigeres Publikum anzubieten und zeigte 2020 56 BLM-Programme (Black Lives Matter).
- Dezentraler statt zentraler Einkauf von Inhalten ist ein Alleinstellungsmerkmal.
  - Mehrere Entscheider können Inhalte kaufen, sodass unterschiedlichere Sichtweisen zum Tragen kommen.
- Netflix stellt Spitzenkräfte ein und bindet sie. Die Fluktuation zählt zu den niedrigsten im Silicon Valley.
  - Die Kündigungsquote (z.B. aufgrund veränderter Lebensumstände oder Wegzug) beträgt 4%; die Entlassungsquote (z.B. wegen unzureichender Leistungen) liegt bei 7%.

### Thema Führungskräftevergütung: Die abstimmenden Aktieneinheiten der Capital Group haben auf der HV 2018 massiv gegen die Führungskräftevergütung gestimmt

#### Was wir tun: Engagement und Research

- Regelmäßiges Engagement: Drängen auf bessere Berichterstattung über die Vergütungsstruktur\*
- Kritik an der Geschäftsleitung aufgrund des Vergütungsbudgets.

#### Ergebnis

- Die Transparenz hat sich kontinuierlich verbessert.
- Das Vergütungsbudget ist zwar immer noch hoch, aber unser Engagement hat ergeben, dass die Struktur an die langfristige Wertschöpfung und die Interessen der Aktionäre angepasst wurde.

**Diese Angaben dienen nur der Information. Sie sind kein Angebot, keine Aufforderung und keine Empfehlung zum Kauf oder zum Verkauf der hier erwähnten Wertpapiere oder Anlageinstrumente. Die Aussagen einer bestimmten Person geben deren persönliche Einschätzung am Tag der Veröffentlichung dieses Dokuments wieder. Sie entsprechen möglicherweise nicht der Meinung anderer Mitarbeiter der Capital Group oder ihrer Tochtergesellschaften.**

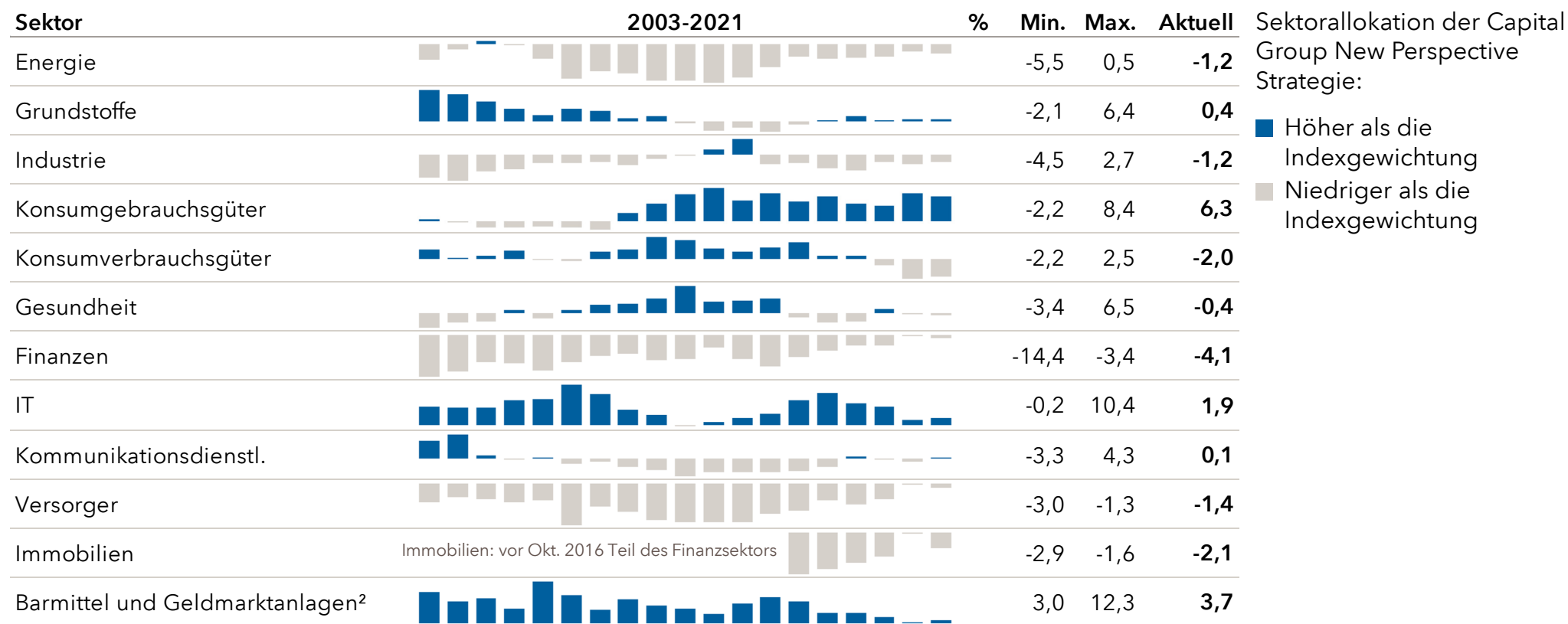
Stand 31. Dezember 2020. DEI: Diversität, Gleichheit und Teilhabe (Diversity, Equity, and Inclusion).

\* Alle drei Aktieneinheiten der Capital Group unterstützten Say on Pay.



# Ein Portfolio, das sich an Veränderungen des internationalen Handels anpasst

## Entwicklung der Sektorgewichtung der Capital Group New Perspective Strategie<sup>1</sup>



**Informationen zum Index dienen nur zur Erläuterung und Illustration. Der Fonds ist ein aktiv gemanagter UCITS. Er wird nicht in Anlehnung an eine Benchmark gesteuert. Die Ergebnisse der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Ergebnisse.**

Repräsentatives Mandat der gezeigten Strategie. Stand der Daten sind jährlich: 31. Dezember; Ausnahme 2021: Stand der Daten ist der 30. September. Quelle: Capital Group.

<sup>1</sup> Abweichungen der Gewichtungen des Capital Group New Perspective Fund (LUX) von den Gewichtungen des MSCI ACWI, Stand 31. Oktober 2015. Die Daten vor dem 31. Oktober 2015 beziehen sich auf ein repräsentatives Mandat und seit 30. September 2011 auf den MSCI ACWI, davor auf den MSCI World. Unterschiedliche Skalierung für die einzelnen Sektoren. Quellen: Capital Group, MSCI

<sup>2</sup> „Barmittel und Geldmarktanlagen“ umfasst einige Positionen in Festzinspapieren.



# Sektorgewichtung erheblich anders als in der Benchmark

## Capital Group New Perspective Fund (LUX): Sektorgewichtung

Sector, %	New Perspective <sup>1</sup>	MSCI ACWI <sup>2</sup>	Relative
Energie	2,3	3,5	-1,2
Grundstoffe	5,1	4,7	0,4
Industrie	8,4	9,7	-1,2
Konsumgebrauchsgüter	18,7	12,4	6,3
Konsumverbrauchsgüter	4,8	6,8	-2,0
Gesundheit	11,3	11,7	-0,4
Finanzen	10,2	14,4	-4,1
Informationstechnologie	24,2	22,3	1,9
Kommunikationsdienste	9,4	9,3	0,1
Versorger	1,2	2,6	-1,4
Immobilien	0,6	2,6	-2,1
Barmittel, Geldmarktanlagen und Anleihen	3,7	-	3,7
<b>Gesamt</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

Informationen zum Index dienen nur zur Erläuterung und zur Illustration. Der Fonds ist ein aktiv gemanagter UCITS. Er wird nicht in Anlehnung an einen Benchmarkindex gesteuert. Diese Angaben dienen nur zur Information. Sie sind kein Angebot, keine Aufforderung und keine Empfehlung zum Kauf oder zum Verkauf eines hierin erwähnten Wertpapiers.

Stand 30. September 2021.

<sup>1</sup> Capital Group New Perspective Fund (LUX). Quelle: Capital Group

<sup>2</sup> Quelle: MSCI



# Capital Group New Perspective Fund (LUX): Die größten 10 Positionen

Das Capital System<sup>SM</sup> kombiniert Konzentration und Diversifikation in einem einzigen Portfolio

Unternehmen	Sektor	Land	Gewichtung (%)	Anzahl der Portfoliomanager, die den Titel halten	Erstanlage <sup>1</sup>
Tesla	Konsumgebrauchsgüter	USA	5,3	1	Jul. 14
Microsoft	Informationstechnologie	USA	3,6	5	Jun. 97
Facebook	Kommunikationsdienste	USA	3,2	5	Aug. 15
TSMC	Informationstechnologie	Taiwan	3,0	6	Feb. 99
Amazon.com	Konsumgebrauchsgüter	USA	2,9	5	Dez. 07
Alphabet	Kommunikationsdienste	USA	2,8	5	Aug. 04
ASML	Informationstechnologie	Niederlande	2,7	5	Jun. 00
Paypal	Informationstechnologie	USA	1,9	3	Sep. 15
JPMorgan Chase	Finanzen	USA	1,4	4	Sep. 01
Netflix	Kommunikationsdienste	USA	1,2	3	Mai. 14
<b>Gesamt (%)</b>			<b>28,0</b>		

**Diese Angaben dienen nur der Information. Sie sind kein Angebot, keine Aufforderung und keine Empfehlung zum Kauf oder zum Verkauf der hier erwähnten Wertpapiere.**

Stand 30. September 2021. Quelle: Capital Group

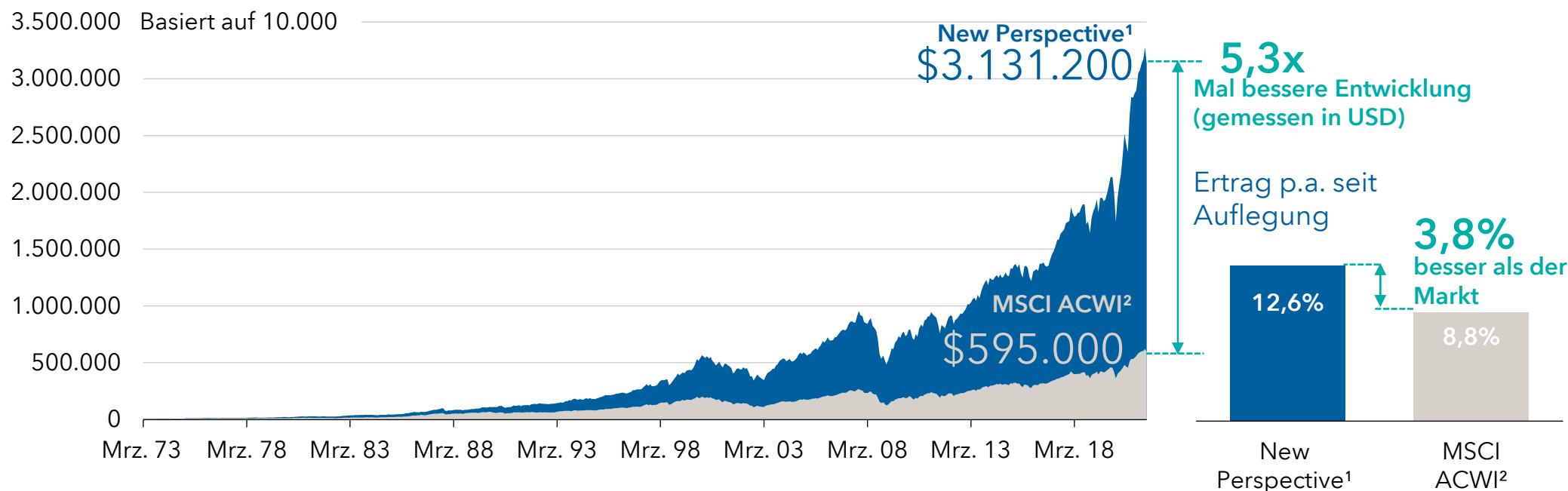
<sup>1</sup> Erstmalige Aufnahme in das Portfolio des repräsentativen Mandats der New Perspective Strategie, die am 31. März 1973 aufgelegt wurde. Diese Unternehmen sind jetzt die zehn größten Positionen des Capital Group New Perspective Fund (LUX), der am 30. Oktober 2015 aufgelegt wurde.



# Der Vorteil einer langfristigen Perspektive

## Auswirkung des Zinseszins effekts auf den Mehrertrag

Capital Group New Perspective Composite: Wert einer hypothetischen Anlage von 10.000 USD bei Auflegung 31. März 1973



Informationen zum Index dienen nur zur Erläuterung und zur Illustration. Der Fonds ist ein aktiv gemanagter UCITS. Er wird nicht in Anlehnung an eine Benchmark gesteuert. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Erträge.

Stand 30. September 2021.

Der Capital Group New Perspective Fund (LUX) wurde am 30. Oktober 2015 aufgelegt. Gezeigt werden die Ergebnisse des Capital Group New Perspective Composite. Ein Composite ist eine Gruppe von Verwaltungsmandaten, die nach der gleichen Strategie oder mit dem gleichen Anlageziel gemanagt werden. Diese Angaben dienen zur Verdeutlichung unserer langjährigen Erfahrung und Kompetenz im Management dieser Strategie. Unser Luxemburger Fonds ist seit November 2015 in dem Composite enthalten.

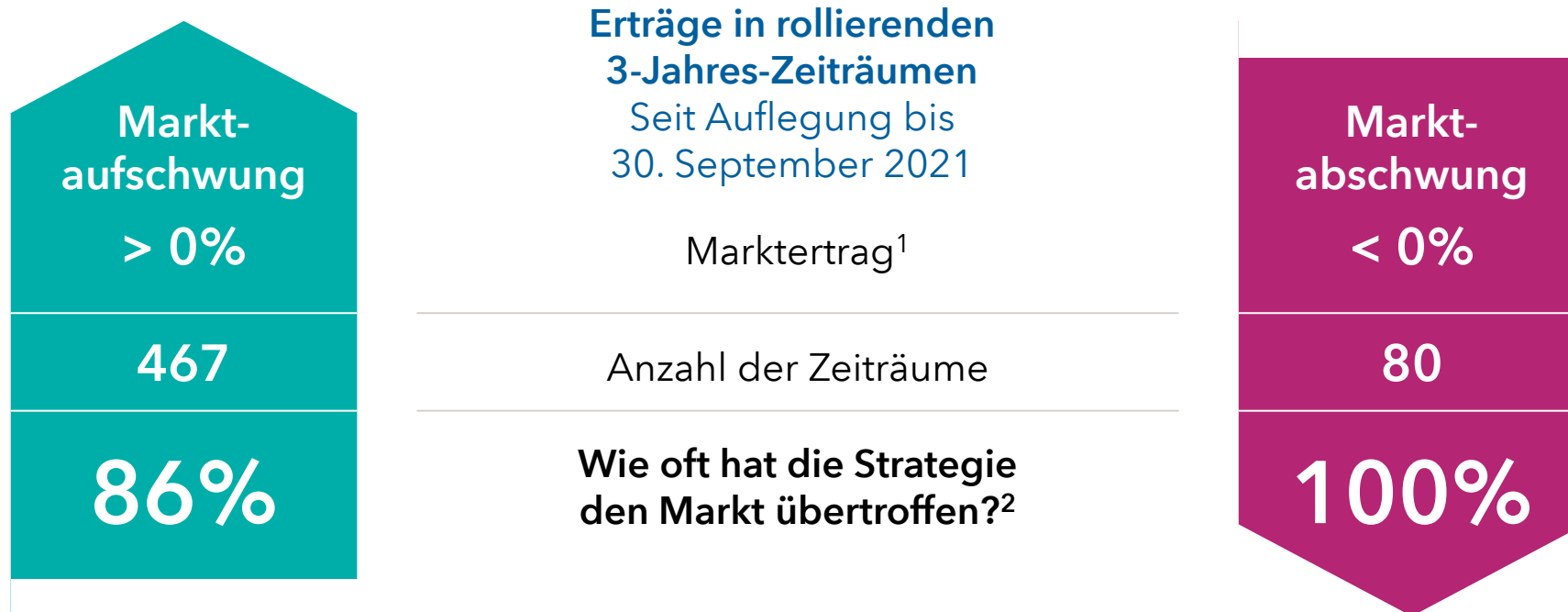
1. Ergebnisse des Capital Group New Perspective Composite seit Auflegung am 31. März 1973 auf Basis der mit dem Anlagevolumen zu Monatsbeginn gewichteten Monatserträge. Ergebnisse des Capital Group New Perspective Composite nach Abzug von Gebühren auf Basis der mit dem Anlagevolumen zu Monatsbeginn gewichteten. Nach Abzug der Verwaltungsgebühren und Kosten für eine repräsentative Luxemburger Fondsanteilsklasse (Z) unter Anwendung der maximalen Gesamtkostenquote (TER). Bitte besuchen Sie [capitalgroup.com](http://capitalgroup.com) für weitere Informationen. Quelle: Capital Group

2. Seit 30. September 2011 MSCI All Country World Index (ACWI) (Net Dividends Reinvested), davor MSCI World (Net Dividends Reinvested). Quelle: MSCI



# New Perspective bietet Schutz bei schwachen Märkten

Capital Group New Perspective: nachweislich stabil



**Informationen zum Index dienen nur zur Erläuterung und Illustration. Der Fonds ist ein aktiv gemanagter UCITS. Er wird nicht in Anlehnung an eine Benchmark gesteuert. Die Ergebnisse der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Ergebnisse.**

Stand 30. September 2021. Erträge in US-Dollar. Der Capital Group New Perspective Fund (LUX) wurde am 30. Oktober 2015 aufgelegt. Die hier gezeigten Ergebnisse sind die des Capital Group New Perspective Composite (einer Gruppe von Portfolios, die nach derselben Investmentstrategie gemanagt werden oder dasselbe Anlageziel haben). Damit wollen wir unsere Erfahrung und Kompetenz im langfristigen Management dieser Strategie zeigen. Unser Luxemburger Fonds gehört seit Anfang November 2015 zum Composite.

1 Seit 30. September 2011 MSCI All Country World Index (ACWI) (Net Dividends Reinvested), davor MSCI World (Net Dividends Reinvested). Quelle: MSCI

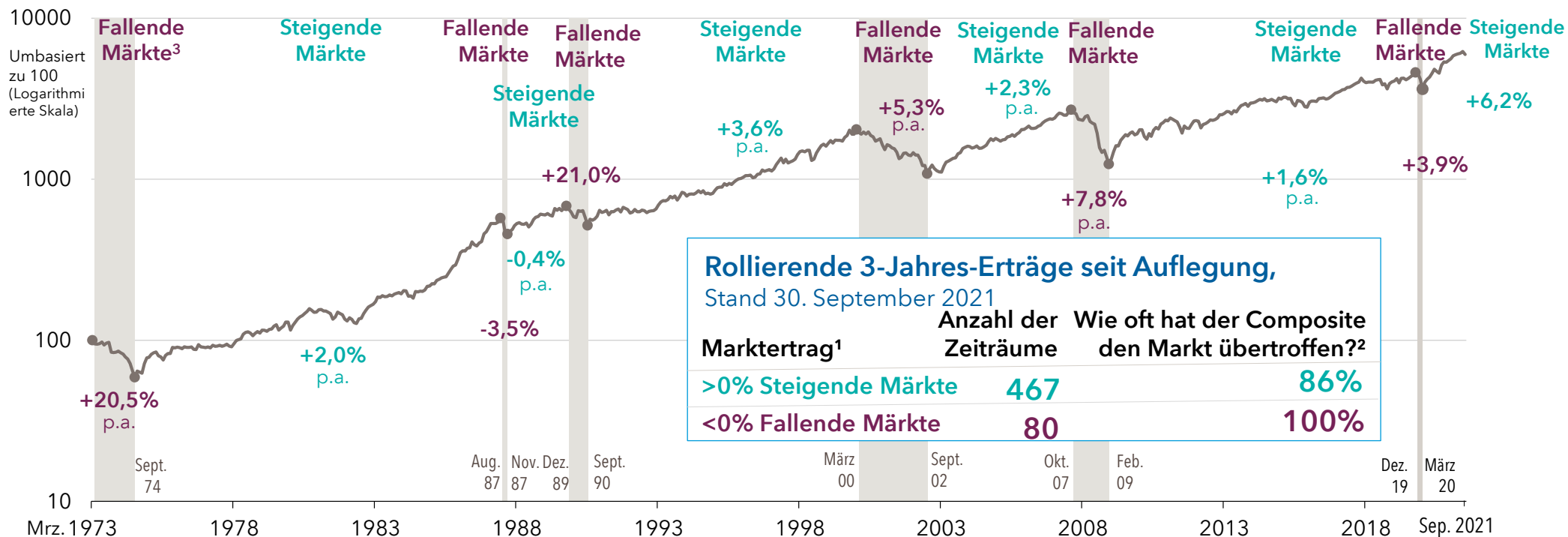
2 Geometrisch berechnete relative Erträge des Capital Group New Perspective Composite gegenüber dem in Fußnote 1 genannten Index. Ergebnisse einer repräsentativen Anteilklasse eines Luxemburger Fonds (Z-Anteile) nach Abzug von Managementgebühren und Kosten unter der Annahme der maximalen Total Expense Ratio (TER). Weitere Informationen finden Sie auf [capitalgroup.com](http://capitalgroup.com). Zeiträume von über zwölf Monaten sind annualisiert. Quelle: Capital Group



# Ergebnis: Eine Strategie für unterschiedl. Marktbedingungen

## Erfolgreiche Historie: Mehrertrag bei steigenden und fallenden Märkten

— MSCI ACWI<sup>1</sup> • Wendepunkte % / % Relative Erträge des Capital Group New Perspective Composite<sup>2</sup>



**Informationen zum Index dienen nur zur Erläuterung und zur Illustration. Der Fonds ist ein aktiv gemanagter UCITS. Er wird nicht in Anlehnung an eine Benchmark gesteuert. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Erträge.**

Data as at 30. September 2021. Erträge in US-Dollar. Der Capital Group New Perspective Fund (LUX) wurde am 30. Oktober 2015 aufgelegt. Gezeigt werden die Ergebnisse des Capital Group New Perspective Composite. Ein Composite ist eine Gruppe von Verwaltungsmandaten, die nach der gleichen Strategie oder mit dem gleichen Anlageziel gemanagt werden. Diese Angaben dienen zur Verdeutlichung unserer langjährigen Erfahrung und Kompetenz im Management dieser Strategie. Unser Luxemburger Fonds ist seit November 2015 in dem Composite enthalten.

1. Seit 30. September 2011 MSCI All Country World Index (ACWI) (Net Dividends Reinvested) in US-Dollar, davor MSCI World (Net Dividends Reinvested). Quelle: MSCI

2 Geometrisch berechnete relative Erträge des Capital Group New Perspective Composite ggü. dem in Fußnote 1 genannten Index. Ergebnisse eines repräsentativen Luxemburger Fonds (Z-Anteile) nach Abzug von Managementgebühren und Kosten unter der Annahme der maximalen Total Expense Ratio (TER). Weitere Informationen finden Sie auf capitalgroup.com. Zeiträume über zwölf Monate sind annualisiert.

Quelle: Capital Group

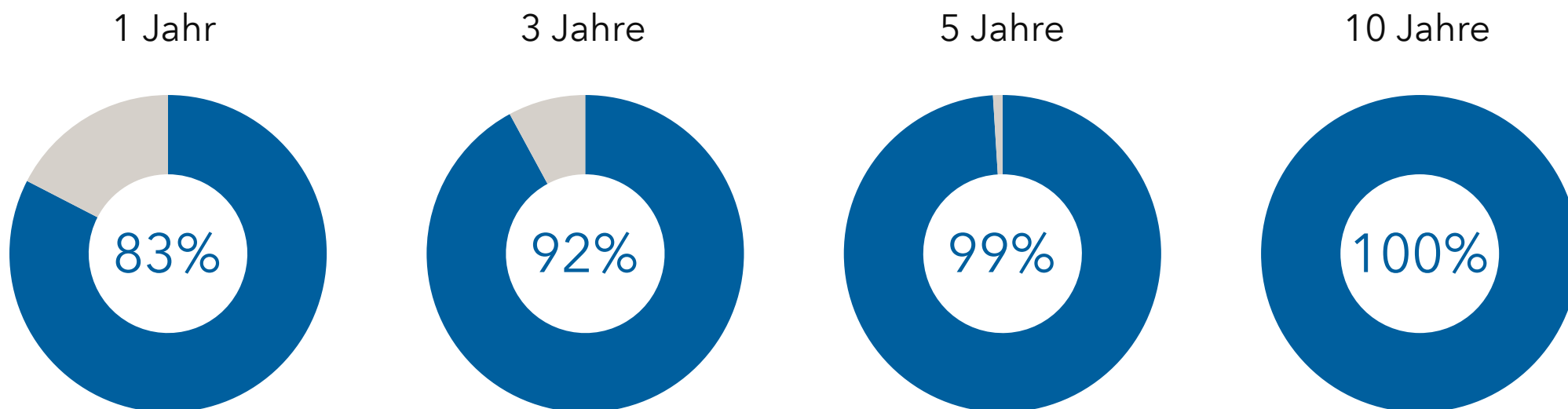
3. Definiert als Rückgang des Marktwerts um mindestens 20%.



# Stabile Erträge: Rollierende absolute Erträge seit Auflegung

## Die Capital Group New Perspective Strategie

■ Positiv ■ Negativ



### Die Ergebnisse der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Ergebnisse.

Stand 30. September 2021. Erträge in US-Dollar.

Der Capital Group New Perspective Fund (LUX) wurde am 30. Oktober 2015 aufgelegt. Gezeigt werden die Ergebnisse des Capital Group New Perspective Composite. Ein Composite ist eine Gruppe von Verwaltungsmandaten, die nach der gleichen Strategie oder mit dem gleichen Anlageziel gemanagt werden. Diese Angaben dienen zur Verdeutlichung unserer langjährigen Erfahrung und Kompetenz im Management dieser Strategie. Unser Luxemburger Fonds ist seit November 2015 in dem Composite enthalten.

Ergebnisse des Capital Group New Perspective Composite auf Basis der mit dem Anlagevolumen zu Monatsbeginn gewichteten Monatserträge in USD. Ergebnisse eines repräsentativen Luxemburger Fonds (Z-Anteile) nach Abzug von Managementgebühren und Kosten unter der Annahme der maximalen Total Expense Ratio (TER). Weitere Informationen finden Sie auf [capitalgroup.com](https://capitalgroup.com). Quelle: Capital Group



# Capital Group New Perspective Fund (LUX)

Aufgelegt 2015 und Teil einer Strategie, die seit Jahrzehnten erfolgreich weltweit investiert

## Erfahrung

Eine Strategie, die nach einem  
**Einzelwertansatz Unternehmen auswählt** – seit über

**45** Jahre

## Flexibilität

Schwerpunkt  
**starke**  
Multinationals

## Erfolgreiche Historie

Strategie **übertraf** den Index  
in **100%** roll. 3-Jahre-Zeitr.  
aller in **Markt-**  
**abschwüngen**<sup>1</sup>  
**12,6%** Ertrag seit  
p.a. **Auflegung**<sup>2</sup>



Silver™

Klasse Z in USD. Gesamtrating innerhalb der Fondskategorie Globale Large-Cap-Wachstumsaktien Stand 31. Oktober 2021.  
Morningstar Analyst Rating™ Stand 27. August 2021.

**Informationen zum Index dienen nur zur Erläuterung und Illustration. Der Fonds ist ein aktiv gemanagter UCITS. Er wird nicht in Anlehnung an eine Benchmark gesteuert.**

**Die Ergebnisse der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Ergebnisse.**

Stand 30. September 2021. Erträge in US-Dollar. Quellen: Capital Group, MSCI

Der Capital Group New Perspective Fund (LUX) wurde am 30. Oktober 2015 aufgelegt. Die hier gezeigten Ergebnisse sind die des Capital Group New Perspective Composite (einer Gruppe von Portfolios, die nach derselben Investmentstrategie gemanagt werden oder dasselbe Anlageziel haben). Damit wollen wir unsere Erfahrung und Kompetenz im langfristigen Management dieser Strategie zeigen. Unser Luxemburger Fonds gehört seit Anfang November 2015 zum Composite.

1. Geometrisch berechnete relative Erträge des Capital Group New Perspective Composite seit Auflegung am 31. März 1973. Ergebnisse einer repräsentativen Anteilklasse eines Luxemburger Fonds (Z-Anteile) nach Abzug von Managementgebühren und Kosten unter der Annahme der maximalen Total Expense Ratio (TER). Weitere Informationen finden Sie auf [capitalgroup.com](http://capitalgroup.com). Seit 30. September 2011 gegenüber MSCI All Country World Index (ACWI) (Net Dividends Reinvested), davor gegenüber MSCI World Index (Net Dividends Reinvested). Zeiträume von über zwölf Monaten sind annualisiert.
  2. Definiert als ein Marktrückgang von mindestens 20%. Basierend auf dem annualisierten Ertrag seit Auflegung des Capital Group New Perspective Composite. Ergebnisse einer repräsentativen Anteilklasse eines Luxemburger Fonds (Z-Anteile) nach Abzug von Managementgebühren und Kosten unter der Annahme der maximalen Total Expense Ratio (TER). Weitere Informationen finden Sie auf [capitalgroup.com](http://capitalgroup.com).
- © 2021 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. \*Die hierin enthaltenen Informationen sind (1) Eigentum von Morningstar und/oder seinen Content Providern, dürfen (2) weder kopiert noch verbreitet werden und es gibt (3) keine Garantie, dass sie vollständig, korrekt oder aktuell sind. Weder Morningstar noch seine Content Provider übernehmen die Verantwortung für Schäden oder Verluste, die durch eine Nutzung es gibt (3) keine Garantie, dass sie vollständig, korrekt oder aktuell sind. Weder Morningstar noch seine Content Provider übernehmen die Verantwortung für Schäden oder Verluste, die durch eine Nutzung dieser Informationen entstehen. Die Ergebnisse der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Ergebnisse. Weitere Informationen über das Analyst Rating von Morningstar und seiner Berechnungsmethode finden Sie auf [global.morningstar.com/managerdisclosures](http://global.morningstar.com/managerdisclosures).



# Anhang



# Die Capital Group als Global Citizen

Als Treuhänder des Vermögens unserer Investoren gelten für uns selbst die gleichen hohen Standards wie für die Unternehmen, in die wir investieren



## Investieren in die Gesellschaft

- Wir nennen unser philanthropisches Engagement *Capital Cares*. Die Initiative zu spenden geht fast immer von unseren Mitarbeitern aus.
- Jährlich spenden wir an fast 3.600 lokale und internationale Non-Profit-Organisationen.
- In den letzten zehn Jahren hat Capital über 250 Mio. USD an Non-Profit-Organisationen gespendet.<sup>1</sup>
- Letztes Jahr unterstützten unsere Mitarbeiter fast 73.000 Stunden lang zahlreiche gesellschaftliche Initiativen.



## Investieren in die Umwelt

- Alle unsere Niederlassungen erfüllen die Voraussetzungen für eine Zertifizierung nach den Prinzipien der Leadership in Energy and Environmental Design (LEED). Mit unserem CG-Green-Programm wollen wir unabhängiger von nicht recycelbaren und nicht wiederverwendbaren Stoffen werden.
- Wir gleichen unsere CO<sub>2</sub>-Emissionen durch geschäftliche Flüge zu 100% aus. 2019 waren dies 45.688 Tonnen CO<sub>2</sub>.
- In unserer größten Niederlassung in Irvine, Kalifornien, haben wir Solarpanels mit 993,22 kW Kapazität installiert. Seit 2010 haben sie über 16 Millionen kWh Strom erzeugt.



## Investieren in unsere Mitarbeiter

- CAPtivate: Seit 2014 haben wir 120 MBA-Studentinnen in ihrem ersten Studienjahr mit der Investmentbranche vertraut gemacht.
- CAP@city: Seit 2016 haben wir 50 ethnisch diversen Studienanfängern in MBA-Programmen Mentoren zur Seite gestellt.
- Capital Communities: Die Mitarbeiter von Capital haben über 35 Affinity Groups für eine Vielzahl von Identitäten und Interessen gegründet. Sie haben über 5.000 Mitglieder oder assoziierte Mitglieder.
- Breaking Bias: 2019 haben 90% unserer Mitarbeiter dieses Programm abgeschlossen, das zusammen mit dem NeuroLeadership Institute entwickelt wurde.



## Investieren für unsere Kunden

- ESG-Überlegungen sind ein fester Bestandteil des Capital System<sup>SM</sup>. In unseren Fundamentalanalysen, bei der Due Diligence und bei unserem Engagement spielen sie stets eine wichtige Rolle.
- Capital erhielt für alle Module, in denen wir bewertet werden, PRI-Bewertungen von A+ oder A.<sup>2</sup>
- Wir unterstützen zahlreiche nationale ESG-Kodizes, etwa in Großbritannien, Japan und Hongkong.
- Seit 2020 unterstützen wir die Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD).

<sup>1</sup> Stand 30. Juni 2020.

<sup>2</sup> Stand 2020. Für das Private-Equity-Modul erhält Capital kein PRI-Rating.  
PRI: Principles for Responsible Investment.



# Langjähriger Erfolg

## Ergebnisse des Capital Group New Perspective Composite in USD (Stand 30. November 2021)

%	Composite <sup>1</sup>	Index <sup>2</sup>	Mehrertrag <sup>3</sup>	%	Composite <sup>1</sup>	Index <sup>2</sup>	Mehrertrag <sup>3</sup>
1973 9 monate	3,8	-16,1	20,0	2004	14,2	14,7	-0,6
1974	-19,2	-25,5	6,2	2005	11,1	9,5	1,6
1975	41,7	32,8	8,9	2006	19,7	20,1	-0,4
1976	16,2	13,4	2,9	2007	15,8	9,0	6,8
1977	2,0	0,7	1,3	2008	-38,0	-40,7	2,8
1978	23,3	16,5	6,7	2009	37,2	30,0	7,2
1979	26,9	11,0	16,0	2010	12,7	11,8	0,9
1980	25,5	25,7	-0,2	2011	-7,7	-5,9	-1,8
1981	2,0	-4,8	6,8	2012	20,6	16,1	4,5
1982	21,4	9,7	11,7	2013	26,6	22,8	3,8
1983	23,4	21,9	1,5	2014	3,1	4,2	-1,1
1984	0,0	4,7	-4,7	2015	5,2	-2,4	7,6
1985	34,1	40,6	-6,5	2016	1,7	7,9	-6,1
1986	26,6	41,9	-15,3	2017	28,7	24,0	4,7
1987	13,2	16,2	-2,9	2018	-6,0	-9,4	3,4
1988	10,1	23,3	-13,2	2019	29,9	26,6	3,3
1989	25,7	16,6	9,1	2020	33,2	16,3	16,9
1990	-2,2	-17,0	14,8	2021 11 monate	15,0	14,0	1,1
1991	22,5	18,3	4,3				
1992	3,9	-5,2	9,2				
1993	26,9	22,5	4,4	Seit Auflegung p.a. (48 Jahre 8 monate) Erträge	12,6	8,8	3,8
1994	2,9	5,1	-2,2	Standardabweichung	14,8	14,9	
1995	20,4	20,7	-0,4				
1996	17,2	13,5	3,7	1 Jahr	22,5	19,3	3,2
1997	14,9	15,8	-0,9	3 Jahre p.a.	23,3	16,0	7,3
1998	28,4	24,3	4,0	5 Jahre p.a.	19,4	14,0	5,4
1999	39,9	24,9	15,0	10 Jahre p.a.	14,8	11,4	3,4
2000	-7,4	-13,2	5,8				
2001	-8,4	-16,8	8,4				
2002	-16,1	-19,9	3,8				
2003	36,7	33,1	3,5				
				Gesamtwert ds Capital Group New Perspective Composite:			
				US\$ 174.066 Mrd. USD (14 Mandate), Stand 30. November 2021.			

Informationen zum Index dienen nur zur Erläuterung und zur Illustration. Der Fonds ist ein aktiv gemanagter UCITS. Er wird nicht in Anlehnung an eine Benchmark gesteuert. Die Ergebnisse der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Ergebnisse.

Der Capital Group New Perspective Fund (LUX) wurde am 30. Oktober 2015 aufgelegt. Wir zeigen hier die Ergebnisse des Capital Group New Perspective Composite. Ein Composite ist eine Gruppe von Verwaltungsmandaten, die nach der gleichen Strategie oder mit dem gleichen Anlageziel gemanagt werden. Diese Angaben dienen zur Verdeutlichung unserer langjährigen Erfahrung und Kompetenz im Management dieser Strategie. Unser Luxemburger Fonds ist seit November 2015 in dem Composite enthalten.

1. Die für den Capital Group New Perspective Composite ausgewiesenen Ergebnisse sind Asset-gewichtet und basieren auf den Anfangsgewichtungen und den monatlichen Renditen. Abzüglich der Management Fee und weiteren Gebühren für die Z-Anteilklasse als repräsentative Anteilklasse. Vorläufig. Quelle: Capital Group

2. Seit 30. September 2011 MSCI All Country World Index (ACWI) (Net Dividends Reinvested), davor MSCI World (Net Dividends Reinvested). Quelle: MSCI

3. Arithmetisch berechneter Mehrertrag



# Capital Group New Perspective Fund (LUX)

Anlageergebnisse Stand 30. November 2021 in USD (Z-Anteile nach Gebühren und Kosten)

## Zusammenfassung, %

Jahr	Fonds <sup>1</sup>	Index <sup>2</sup>	Mehrertrag <sup>3</sup>
2015 Ab 30 Oktober	-1,3	-2,6	1,3
2016	1,4	7,9	-6,4
2017	28,2	24,0	4,2
2018	-6,3	-9,4	3,1
2019	29,6	26,6	3,0
2020	33,1	16,3	16,9
2021 11 Monate	14,9	14,0	0,9
<b>Annualisierte Laufzeit</b>	<b>15,3</b>	<b>11,9</b>	<b>3,5</b>
1 Jahr	22,2	19,3	2,9
3 Jahre p.a.	23,2	16,0	7,2
5 Jahre p.a.	19,2	14,0	5,2
<b>Gesamtvolumen</b>	<b>US\$ 16.975 Mio.</b>		

## Rollierende 1-Jahres Resultate zum 30. November, %

Jahr	Fonds <sup>1</sup>	Index <sup>2</sup>	Mehrertrag <sup>3</sup>
2017	29,0	24,6	4,3
2018	-0,2	-1,0	0,7
2019	18,1	13,7	4,4
2020	29,6	15,0	14,6
2021	22,2	19,3	2,9



Klasse Z in USD. Gesamtrating innerhalb der Fondskategorie Globale Large-Cap-Wachstumsaktien Stand 31. Oktober 2021.  
Morningstar Analyst Rating™ Stand 27. August 2021.

**Informationen zum Index dienen nur zur Erläuterung und zur Illustration. Der Fonds ist ein aktiv gemanagter UCITS. Er wird nicht in Anlehnung an eine Benchmark gesteuert. Die Ergebnisse der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Ergebnisse.**

1. Ergebnisse nach Abzug von Managementgebühren und Kosten für die Anteilklasse Z, als repräsentative Anteilklasse. Bitte besuchen Sie [capitalgroup.com](http://capitalgroup.com) für weitere Informationen. Wertentwicklung basiert auf den Renditen bei Handelsschluss (T+1). Quelle: Capital Group
2. Index: MSCI ACWI (Net Dividends Reinvested). Quelle: MSCI
3. Arithmetisch berechneter Mehrertrag.

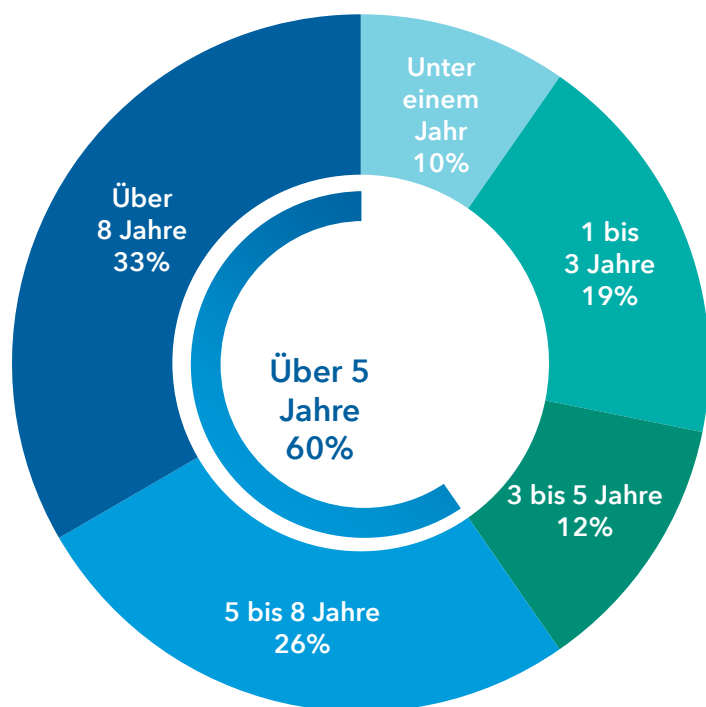
© 2021 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen sind (1) Eigentum von Morningstar und/oder seinen Contentprovidern, dürfen (2) weder kopiert noch verbreitet werden und es gibt (3) keine Garantie, dass sie vollständig, korrekt oder aktuell sind. Weder Morningstar noch seine Contentprovider übernehmen die Verantwortung für Schäden oder Verluste, die durch eine Nutzung dieser Informationen entstehen. Die Ergebnisse der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Ergebnisse. Weitere Informationen über das Analyst Rating von Morningstar und seiner Berechnungsmethode finden Sie auf [global.morningstar.com/managerdisclosures](http://global.morningstar.com/managerdisclosures).



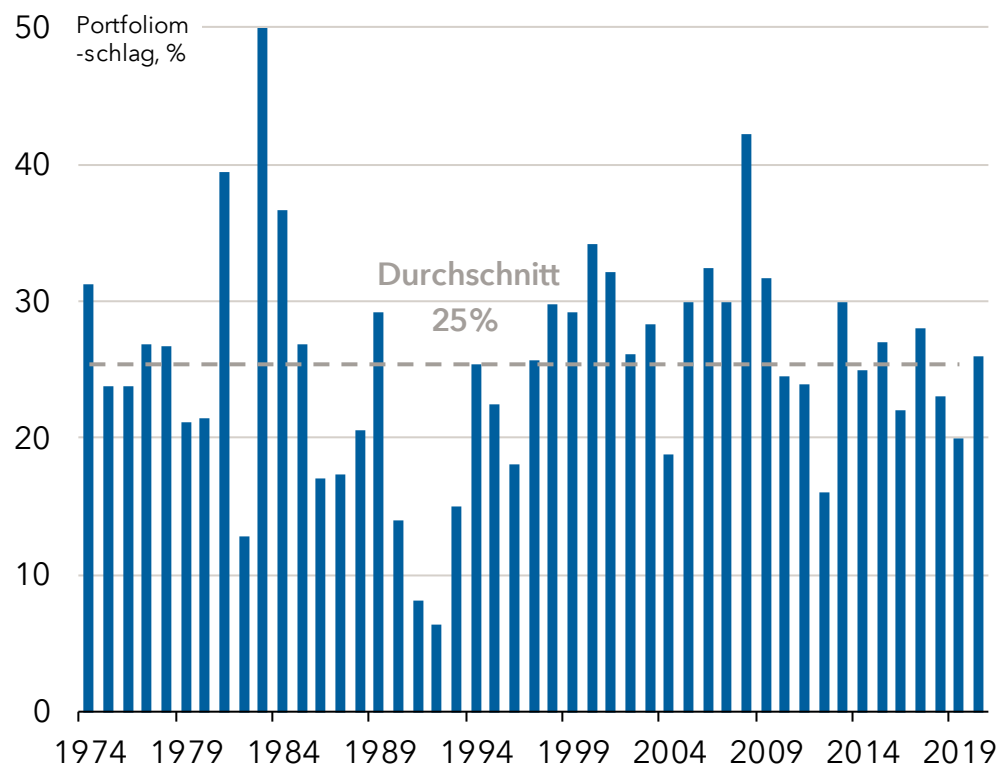
# Ein langfristiger Investmentansatz

## Capital Group New Perspective Strategie

### Haltezeit der Portfoliopositionen<sup>1</sup>



### Portfolioumschlag p.a. in der Vergangenheit<sup>2</sup>



Repräsentatives Mandat, das nach dieser Strategie gemanagt wird.

<sup>1</sup> Jahresenddaten bis zum 30. September 2021. Haltezeiten vom Zeitpunkt des Kaufs aller derzeit und seit ihrem Kauf ununterbrochen im Portfolio enthaltenen Wertpapiere, gewichtet nach ihrer aktuellen Portfoliogewichtung. Aktien, die erst in diesem Jahr gekauft wurden, sind möglicherweise nicht enthalten. Barmittel sind nicht berücksichtigt. Quelle: Capital Group

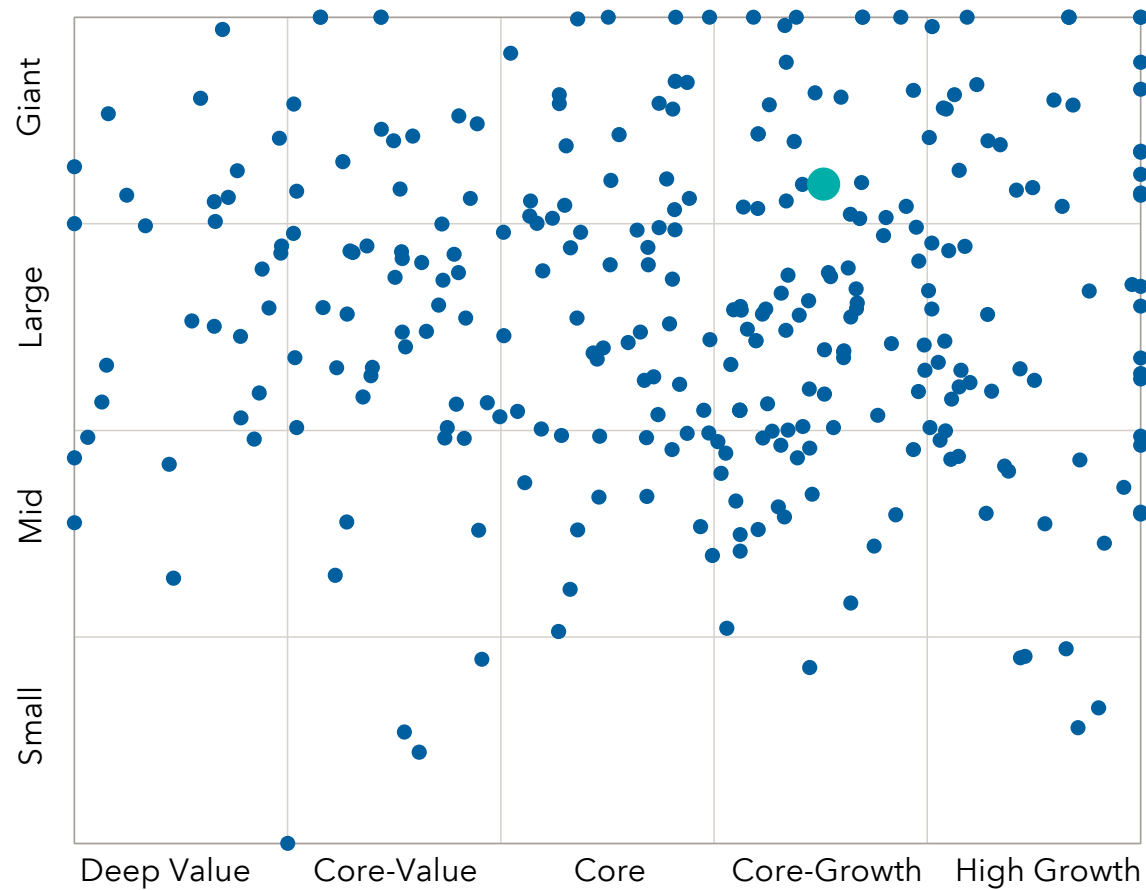
<sup>2</sup> Daten von 1974 bis 2020. Portfolioumschlag: Quotient aus Käufen/Verkäufen (je nachdem welches der niedrigere Wert ist) und durchschnittlichem Marktwert. Zahlen für ein repräsentatives Mandat seit Auflegung der Strategie basierend auf Jahresdaten zum Geschäftsjahresende (30. September 2020). Quelle: Capital Group



# Ergebnis: Eine stilunabhängige Portfoliokonstruktion

## Größen- und Stileigenschaften des Capital Group New Perspective Portfolio

- Einzelwerte (ohne Gewichtung)
- Capital Group New Perspective Strategie



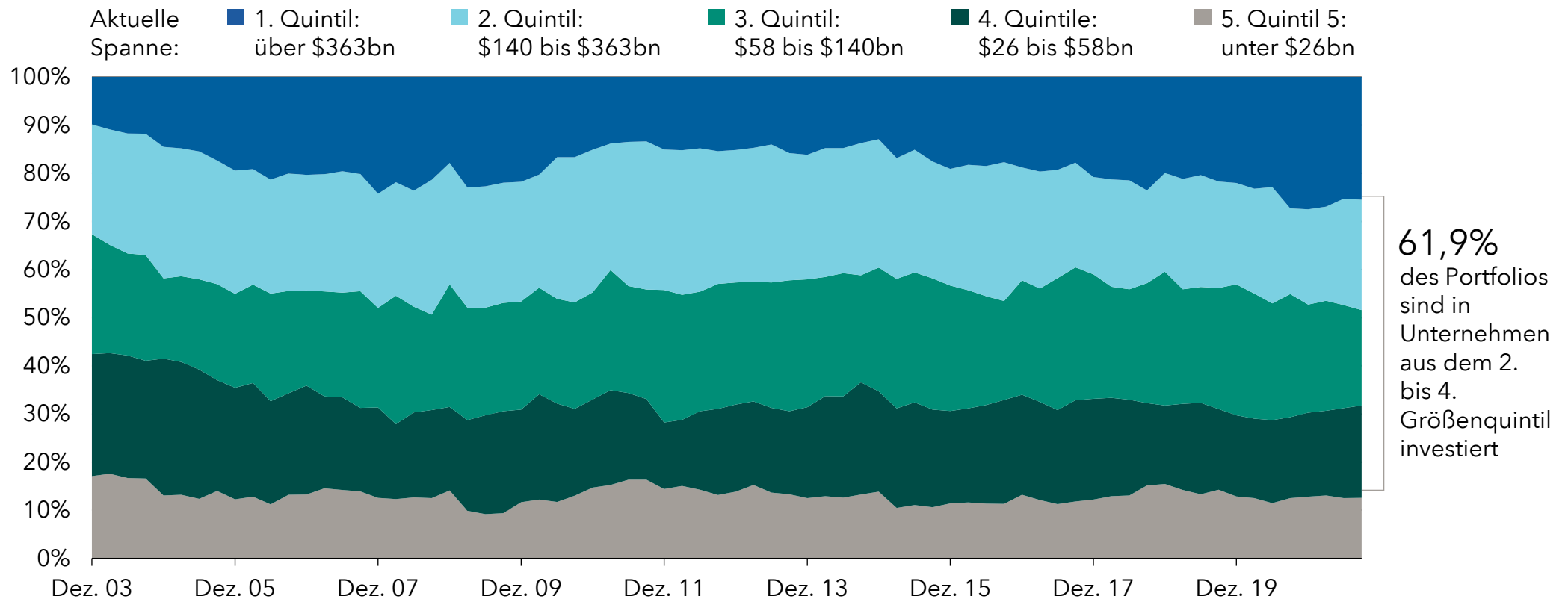
Stand 30. Juni 2021, um drei Monate verschoben. Jeder Punkt steht für die Kapitalisierung und den Stil einer bestimmten Aktienposition des repräsentativen Mandats der Strategie. Quelle: Morningstar



# Die Flexibilität, weltweit Wachstumschancen zu nutzen

Attraktive Unternehmen aller Marktkapitalisierungen, aber vorwiegend Large Caps

## Capital Group New Perspective Fund (LUX) nach Marktkapitalisierung



Informationen zum Index dienen nur zur Erläuterung und zur Illustration. Der Fonds ist ein aktiv gemanagter UCITS. Er wird nicht in Anlehnung an eine Benchmark gesteuert. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Erträge.

Stand 30. September 2021.

Seit 31. Oktober 2015 Capital Group New Perspective Fund (LUX), davor: repräsentatives Mandat, das nach dieser Strategie gemanagt wird. Quelle: Capital Group

Das 1. Quintil besteht aus den 20% größten Unternehmen des Index, das 2. Quintil aus den nächstgrößten 20%, etc. bis hin zum 5. Quintil, das aus den 20% kleinsten Unternehmen des Index besteht. Index: seit 30. September 2011 MSCI ACWI, davor MSCI World. Vierteljährliche Wiederherstellung der Gewichtung. Quelle: FactSet



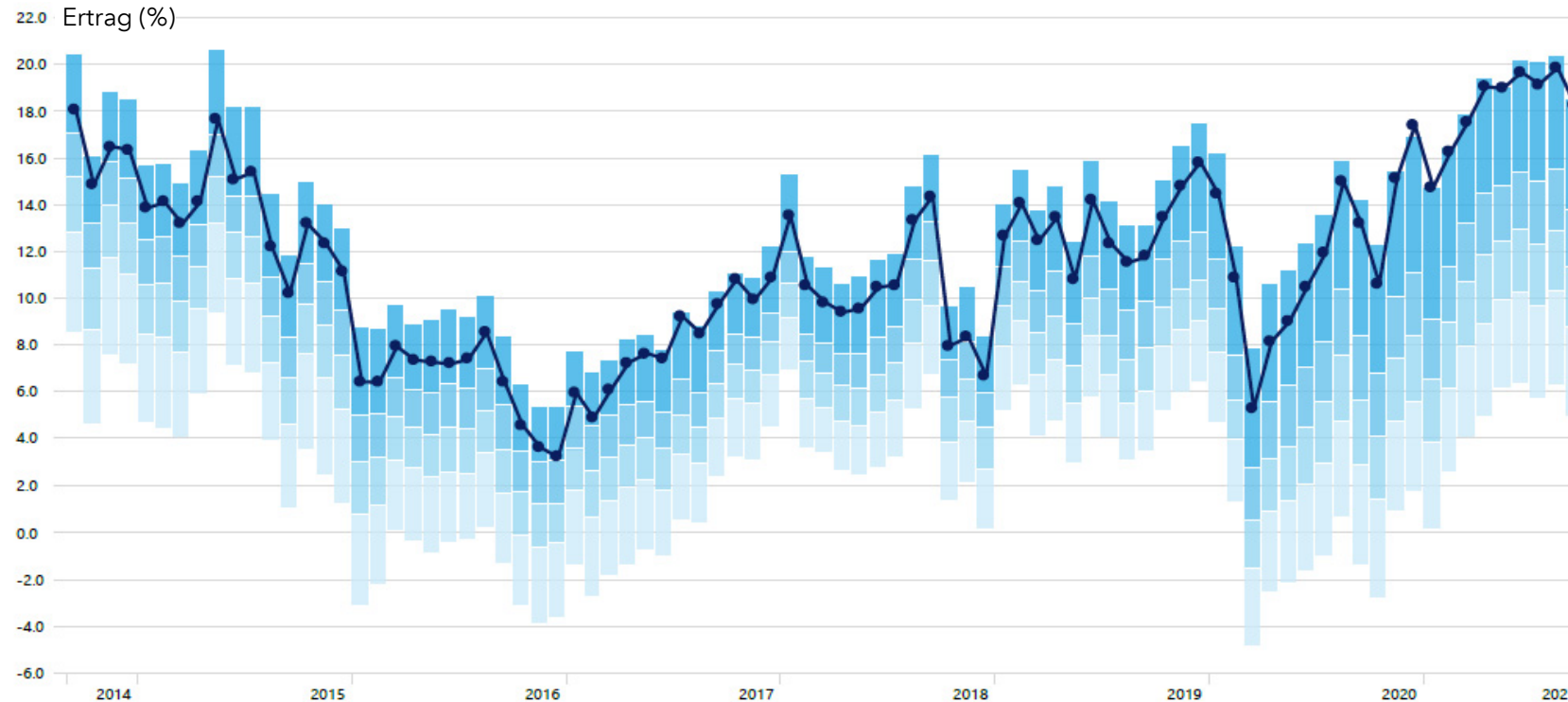
# Langfristig überdurchschnittliche Ergebnisse

## Die Capital Group New Perspective Strategie in der Praxis

### Erträge über rollierende Dreijahreszeiträume (p.a.)

Letzte 10 Jahre, Stand 30. September 2021

■ 1. Quartil ■ 2. Quartil ■ 3. Quartil ■ Letztes Quartil • Capital Group New Perspective Composite (nach Abzug von Gebühren)<sup>1</sup>



### Die Ergebnisse der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Ergebnisse.

Der Capital Group New Perspective Fund (LUX) wurde am 30. Oktober 2015 aufgelegt. Die hier gezeigten Ergebnisse sind die des Capital Group New Perspective Composite (einer Gruppe von Portfolios, die nach derselben Investmentstrategie gemanagt werden oder dasselbe Anlageziel haben). Damit wollen wir unsere Erfahrung und Kompetenz im langfristigen Management dieser Strategie zeigen. Unser Luxemburger Fonds gehört seit Anfang November 2015 zum Composite.

Vergleichsgruppe (5%-95%): Europe/Asia/Africa Open-Ended Global Large Cap Equity (älteste Anteilklasse) bestehend aus Global Large Blend, Global Large Growth und Global Large Value Fonds. Auf der Basis von Monatserträgen in USD. Quelle: Morningstar Direct

<sup>1</sup> Ergebnisse des Capital Group New Perspective Composite auf Basis der mit dem Anlagevolumen zu Monatsbeginn gewichteten Monatserträge. Ergebnisse eines repräsentativen Luxemburger Fonds (Z-Anteile) nach Abzug von Managementgebühren und Kosten unter der Annahme der maximalen Total Expense Ratio (TER). Weitere Informationen finden Sie auf [capitalgroup.com](https://capitalgroup.com). Für Investoren, die über einen Distributor oder Intermediär investieren, sind Anlagen in Z-Anteile nur dann möglich, wenn sie ihm seine Leistungen direkt im Rahmen einer individuellen Gebührenvereinbarung vergüten. Quelle: Capital Group



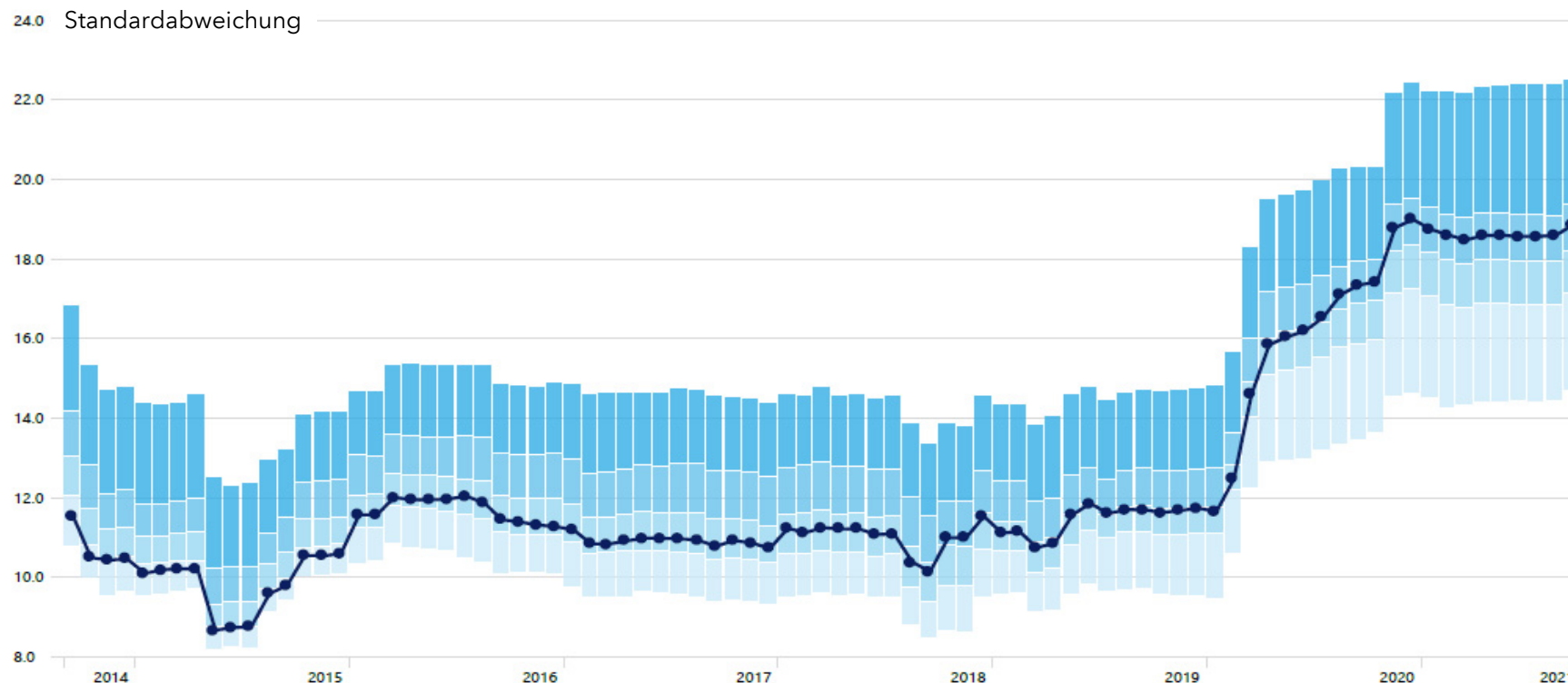
# Langfristig weniger volatil

## Die Capital Group New Perspective Strategie in der Praxis

### Standardabweichung über rollierende Dreijahreszeiträume

Letzte 10 Jahre, Stand 30. September 2021

■ 1. Quartil ■ 2. Quartil ■ 3. Quartil ■ Letztes Quartil • Capital Group New Perspective Composite (nach Abzug von Gebühren)<sup>1</sup>



### Die Ergebnisse der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Ergebnisse.

Der Capital Group New Perspective Fund (LUX) wurde am 30. Oktober 2015 aufgelegt. Die hier gezeigten Ergebnisse sind die des Capital Group New Perspective Composite (einer Gruppe von Portfolios, die nach derselben Investmentstrategie gemanagt werden oder dasselbe Anlageziel haben). Damit wollen wir unsere Erfahrung und Kompetenz im langfristigen Management dieser Strategie zeigen. Unser Luxemburger Fonds gehört seit Anfang November 2015 zum Composite.

Vergleichsgruppe (5%-95%): Europe/Asia/Africa Open-Ended Global Large Cap Equity (älteste Anteilklasse) bestehend aus Global Large Blend, Global Large Growth und Global Large Value Fonds. Auf der Basis von Monatserträgen in USD. Quelle: Morningstar Direct

<sup>1</sup> Ergebnisse des Capital Group New Perspective Composite auf Basis der mit dem Anlagevolumen zu Monatsbeginn gewichteten Monatserträge. Ergebnisse eines repräsentativen Luxemburger Fonds (Z-Anteile) nach Abzug von Managementgebühren und Kosten unter der Annahme der maximalen Total Expense Ratio (TER). Weitere Informationen finden Sie auf [capitalgroup.com](https://capitalgroup.com). Für Investoren, die über einen Distributor oder Intermediär investieren, sind Anlagen in Z-Anteile nur dann möglich, wenn sie ihm seine Leistungen direkt im Rahmen einer individuellen Gebührenvereinbarung vergüten. Quelle: Capital Group



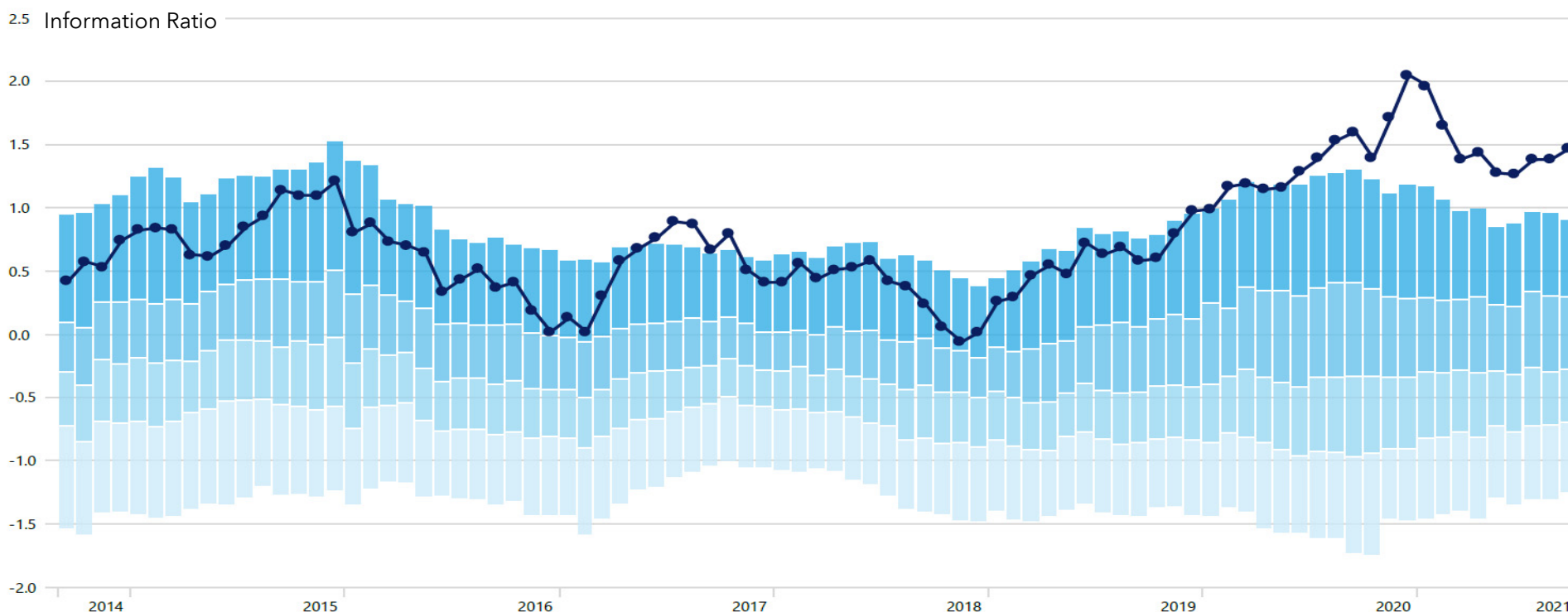
# Ein stabiles Risiko-Ertrags-Profil

## Die Capital Group New Perspective Strategie in der Praxis

### Information Ratio über gleitende Dreijahreszeiträume vs. MSCI ACWI

Letzte 10 Jahre, Stand 30. September 2021

■ 1. Quartil ■ 2. Quartil ■ 3. Quartil ■ Letztes Quartil • Capital Group New Perspective Composite (nach Abzug von Gebühren)<sup>1</sup>



**Informationen zum Index dienen nur zur Erläuterung und zur Illustration. Der Fonds ist ein aktiv gemanagter UCITS. Er wird nicht in Anlehnung an eine Benchmark gesteuert. Die Ergebnisse der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Ergebnisse.**

Der Capital Group New Perspective Fund (LUX) wurde am 30. Oktober 2015 aufgelegt. Die hier gezeigten Ergebnisse sind die des Capital Group New Perspective Composite (einer Gruppe von Portfolios, die nach derselben Investmentstrategie gemanagt werden oder dasselbe Anlageziel haben). Damit wollen wir unsere Erfahrung und Kompetenz im langfristigen Management dieser Strategie zeigen. Unser Luxemburger Fonds gehört seit Anfang November 2015 zum Composite.

<sup>1</sup> Ergebnisse des Capital Group New Perspective Composite auf Basis der mit dem Anlagevolumen zu Monatsbeginn gewichteten Monatserträge. Ergebnisse eines repräsentativen Luxemburger Fonds (Z-Anteile) nach Abzug von Managementgebühren und Kosten unter der Annahme der maximalen Total Expense Ratio (TER). Weitere Informationen finden Sie auf [capitalgroup.com](http://capitalgroup.com). Für Investoren, die über einen Distributor oder Intermediär investieren, sind Anlagen in Z-Anteile nur dann möglich, wenn sie ihm seine Leistungen direkt im Rahmen einer individuellen Gebührenvereinbarung vergüten. Index: MSCI ACWI (Net Dividends Reinvested). Quellen: Capital Group, MSCI



# Das Capital System<sup>SM</sup> ist der Schlüssel zu dauerhaft attraktiven Erträgen

Einander ergänzende Stile können zu stabileren Erträgen führen



Portfolio  
manager<sup>1</sup>



Andraz  
Razen



Jonathan  
Knowles



Jody  
Jonsson



Steven  
Watson



Brady  
Enright



Noriko  
Chen



Rob  
Lovelace



Research  
portfolio

Anzahl  
Positionen<sup>2</sup>



22



28



40



47



63



86



81



193

**Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Erträge.**

<sup>1</sup> Stand der Angaben zu den Portfoliomanagern 1. Dezember 2021. Patrice Collette und Barbara Burtin, die erst kürzlich zum Team gestoßen sind, sind derzeit nicht in dieser Tabelle vertreten.

<sup>2</sup> Stand der Portfolioangaben 30. Juni 2021. Basierend auf einem repräsentativen Aktienmandat. Portfoliopositionen auf Grundlage des Dreijahresdurchschnitts.

Quelle: Capital Group



# Ein nachhaltiger Ansatz mit erfahrenen Investmentspezialisten

“Durch das Multi-Manager-System der Capital Group können die Fondsmanager ihre Stärken ausspielen. Jeder Manager ist für einen Teil des Portfolios verantwortlich, und managt ihn nach seinem oder ihrem Stil. Durch die Kombination der Stile sinkt die Volatilität des Gesamtportfolios, sodass es sich in unterschiedlichen Marktsituationen gut entwickeln kann ... Das ist eine erstklassige Strategie.”

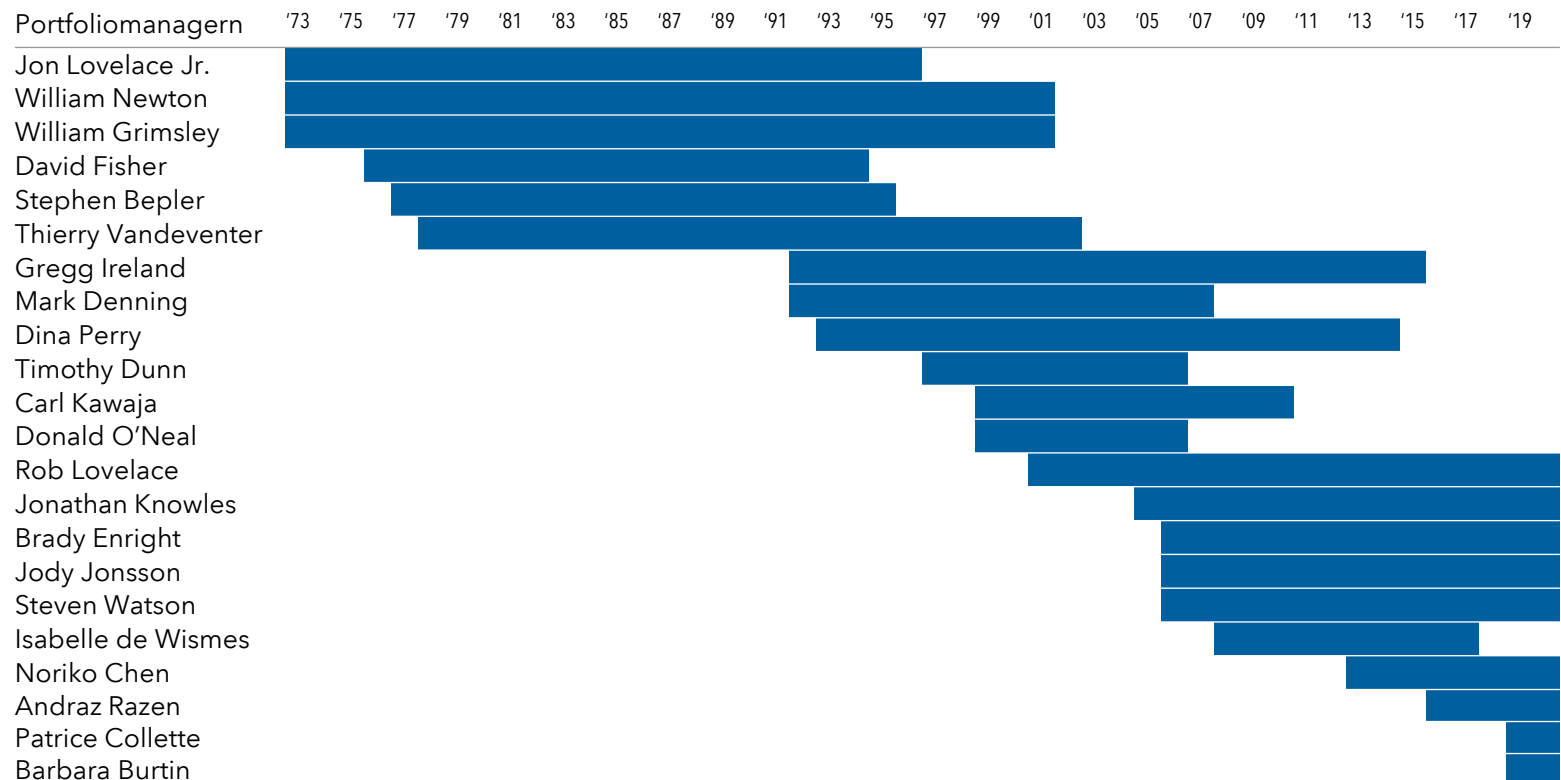
**Morningstar,**  
März 2019

- Ein stabiler Investmentprozess seit Generationen
- Weil unsere Analysten auch Investoren sind, übernehmen sie auch Portfoliomanagementaufgaben.

**Warum das wichtig ist:** Anders als bei einem System mit jeweils nur einem Portfoliomanager führt unser modularer Ansatz bei Personalwechseln nicht zu Problemen.

## Nachfolgeplanung als Teil des Systems

### Beispiel: Gleitender Übergang in der New Perspective Strategie

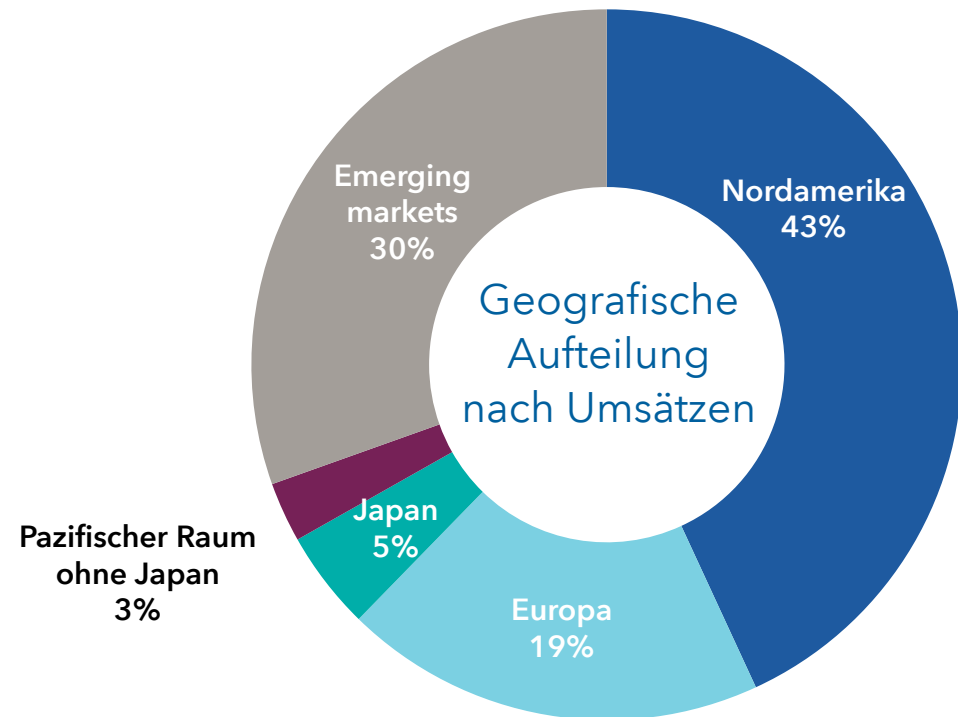
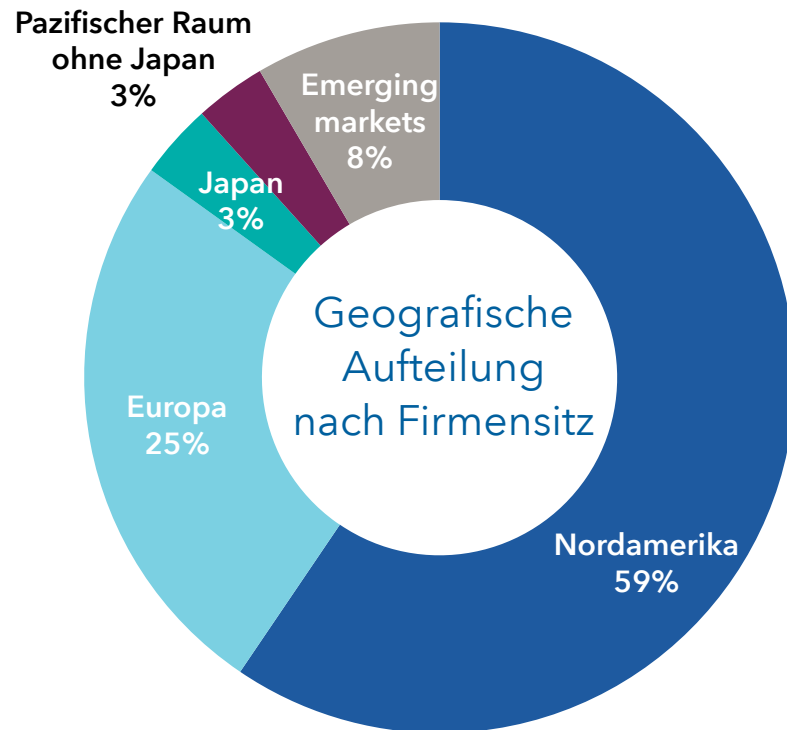


■ Portfoliomanager mit Erfahrung in dieser Strategie



# Die Umsätze zeigen häufig ein anderes Bild als der Firmensitz

Capital Group New Perspective Fund (LUX) nach Firmensitz und Umsätzen



Aufgrund von Rundungungenauigkeiten addieren sich die Zahlen möglicherweise nicht zu 100.  
Stand 30. September 2021 (ohne Barmittel und Geldmarktanlagen). Quellen: Capital Group, MSCI, FactSet  
Emerging Markets einschließlich Frontiermärkte und Länder, die nicht im Index enthalten sind.



# Portfolio nach Regionen und Ländern

## Capital Group New Perspective Fund (LUX)

Region	Land	New Perspective <sup>1</sup>	MSCI ACWI <sup>2</sup>
Nordamerika	Kanada	1,9	2,9
	USA	55,4	59,6
		<b>57,3</b>	<b>62,4</b>
Europa	Österreich	-	0,1
	Belgien	0,2	0,2
	Dänemark	2,2	0,7
	Finnland	0,1	0,3
	Frankreich	6,3	2,9
	Deutschland	1,1	2,3
	Irland	0,4	0,2
	Israel <sup>3</sup>	0,2	0,2
	Italien	0,7	0,6
	Niederlande	4,4	1,2
	Norwegen	0,5	0,2
	Portugal	-	0,0
	Spanien	1,2	0,6
	Schweden	1,4	0,9
	Schweiz	2,3	2,4
	Großbritannien	3,4	3,7
		<b>24,5</b>	<b>16,5</b>

Region	Land	New Perspective <sup>1</sup>	MSCI ACWI <sup>2</sup>
Japan	Japan	<b>3,3</b>	<b>6,2</b>
Pazifikregion ohne Japan	Australien	0,6	1,8
	Hongkong	1,7	0,8
	Neuseeland	-	0,1
	Singapur	0,8	0,3
		<b>3,1</b>	<b>2,9</b>
Emerging Markets	Brasilien	1,0	0,5
	China	0,8	4,1
	Indien	1,2	1,5
	Korea	0,7	1,5
	Mexiko	0,4	0,2
	Russland	0,7	0,5
	Südafrika	0,3	0,4
	Taiwan	3,1	1,8
	Vereinigte Arabische Emi	-	0,1
	Anderen Schwellenländer	-	1,5
		<b>8,1</b>	<b>12,0</b>
Barmittel, Geldmarktanlagen und Anleihen		<b>3,7</b>	-
Gesamt (%)		<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Informationen zum Index dienen nur zur Erläuterung und zur Illustration. Der Fonds ist ein aktiv gemanagter UCITS. Er wird nicht in Anlehnung an einen Benchmarkindex gesteuert.

Stand 30. September 2021. Aufgrund von Rundungsungenauigkeiten addieren sich die Zahlen möglicherweise nicht zu 100.

1 Capital Group New Perspective Fund (LUX). Quelle: Capital Group

2 Quelle: MSCI

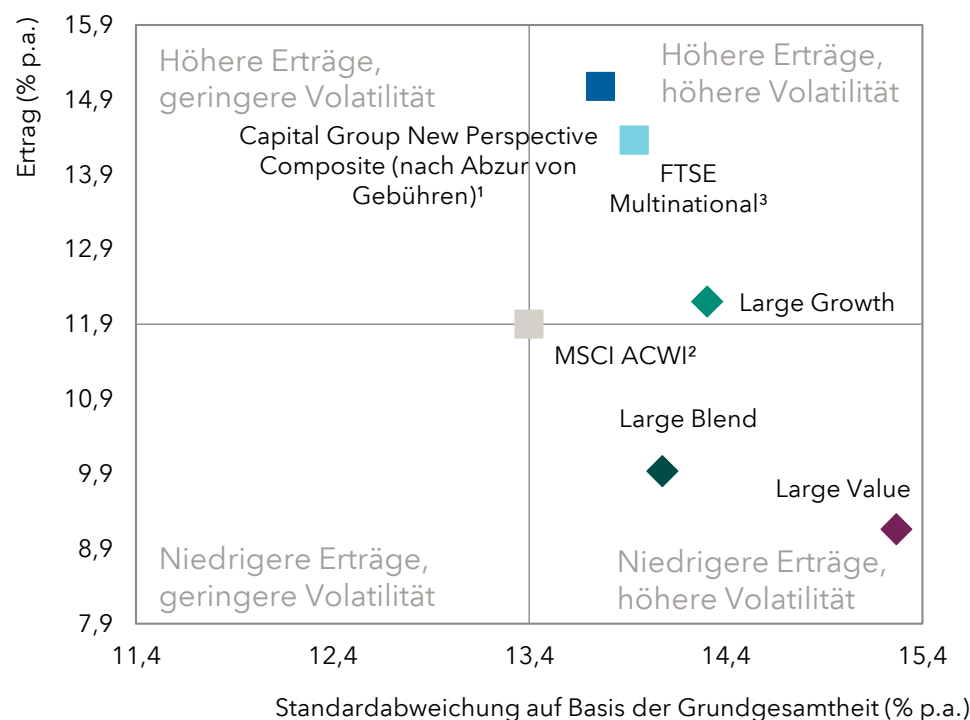
3 Israel ist in Europa enthalten.



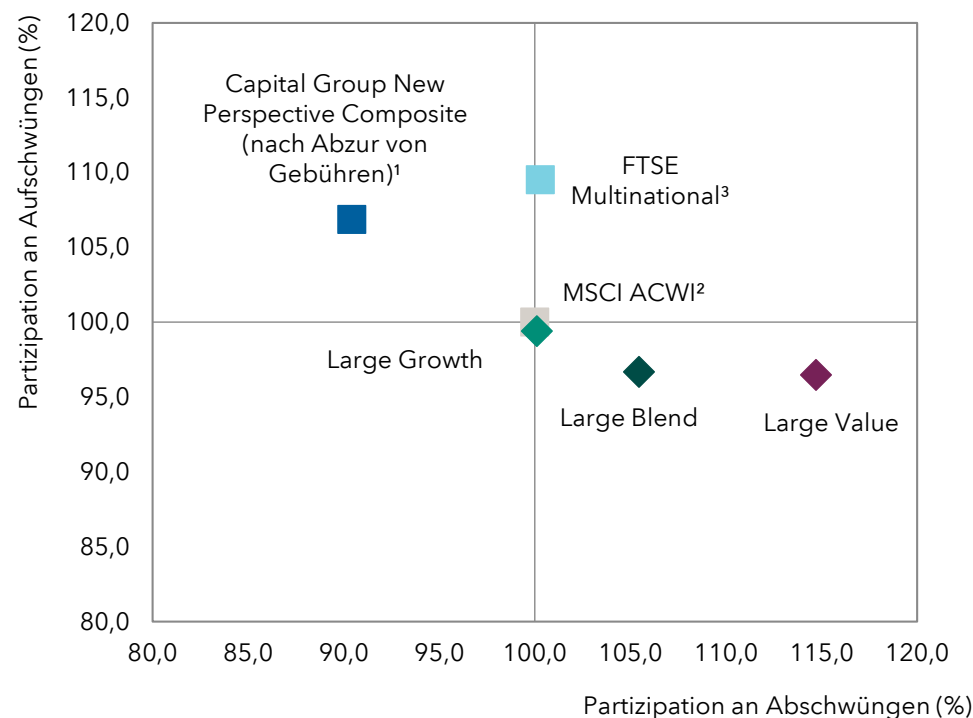
# Attraktives Risiko-Ertrags-Profil

Letzte 10 Jahre, Stand 30. September 2021

## Risiko-Ertrags-Profil



## Partizipation an Aufschwüngen und Abschwüngen



**Informationen zum Index dienen nur zur Erläuterung und zur Illustration. Der Fonds ist ein aktiv gemanagter UCITS. Er wird nicht in Anlehnung an eine Benchmark gesteuert. Die Ergebnisse der Vergangenheit sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse.**

Der Capital Group New Perspective Fund (LUX) wurde erst am 30. Oktober 2015 aufgelegt, sodass noch keine aussagekräftige Performancehistorie vorliegt. Die hier gezeigten Ergebnisse sind die des Capital Group New Perspective Composite (einer Gruppe von Portfolios, die nach derselben Investmentstrategie gemanagt werden oder dasselbe Anlageziel haben). Damit wollen wir unsere Erfahrung und Kompetenz im langfristigen Management dieser Strategie zeigen. Unser Luxemburger Fonds ist seit November 2015 in dem Composite enthalten.

Median der Morningstar-Vergleichsgruppe (5%-95%): Europe/Asia/Africa Open-Ended Global Large Cap Equity (älteste Anteilsklasse), bestehend aus Global Large Blend, Global Large Growth und Global Large Value Fonds. Auf der Basis von Monatserträgen in USD. Quelldaten: Monatsgesamterträge. Quelle: Morningstar Direct

<sup>1</sup> Ergebnisse des Capital Group New Perspective Composite auf Basis der mit dem Anlagevolumen zu Monatsbeginn gewichteten Monatserträge. Nach Abzug der Verwaltungsgebühren und Kosten für eine repräsentative Luxemburger Fondsanteilsklasse Z unter Anwendung der maximalen Gesamtkostenquote (TER). Bitte besuchen Sie [capitalgroup.com](http://capitalgroup.com) für weitere Informationen. Quelle: Capital Group

<sup>2</sup> MSCI ACWI (Net Dividends Reinvested). Quelle: MSCI

<sup>3</sup> FTSE Multinationals Index (Total Return). Der Index enthält Unternehmen, die über 30% ihres Umsatzes außerhalb ihres Heimatlandes erzielen. Quelle: Morningstar



# Ein engagiertes internationals Relationshipmanagementteam

Stand Dezember 2021





# Weitere Informationen

## Capital Group New Perspective Fund (LUX)

### Fonds mit Vertriebszulassung in

Belgien	Luxemburg
Dänemark	Niederlande
Deutschland	Norwegen
Finnland	Österreich
Frankreich	Portugal
Großbritannien	Schweden
Hongkong	Schweiz
Irland	Singapur
Italien	Spanien
Island	Südkorea

Möglicherweise sind nicht alle Anteilklassen in allen Ländern zugelassen.

### Währungen

Zeichnungen und Berichterstattung in folgenden Währungen:

**CHF EUR GBP JPY SGD USD**

### Anteilklassen

	Class	ISIN	SEDOL
<b>USD</b>	B (acc)	LU1295551573	BYSQZ80
	Bd (inc)	LU1295552035	BYSQZF7
	Bgd (inc)	LU1295552464	BYSQZK2
	Z (acc)	LU1295555210	BYSR0B1
	Zd (inc)	LU1295555996	BYSR0J9
	Zgd (inc)	LU1295556614	BYSR0Q6
<b>GBP</b>	B (acc)	LU1295551227	BYSQZ68
	Bd (inc)	LU1295551813	BYSQZC4
	Bh-GBP (hedged)	LU1295552894	BYSQZN5
	Z (acc)	LU1295554916	BYSR077
	Zd (inc)	LU1295555566	BYSR0F5
	Zgd (inc)	LU1295556374	BYSR0M2
<b>CHF</b>	Zh-GBP (hedged)	LU1295556960	BYSR0T9
	B (acc)	LU1295551060	BYSQZ46
	Bh-CHF (hedged)	LU1295552548	BYSQZL3
	Z (acc)	LU1295554759	BYSR055
	Zd (inc)	LU1295555301	BYSR0C2
	Zh-CHF (hedged)	LU1295556705	BYSR0R7

	Class	ISIN	SEDOL
<b>EUR</b>	B (acc)	LU1295551144	BYSQZ57
	Bd (inc)	LU1295551730	BYSQZB3
	Bgd (inc)	LU1295552209	BYSQZH9
	Bh-EUR (hedged)	LU1295552621	BYSQZM4
	Z (acc)	LU1295554833	BYSR066
	Zd (inc)	LU1295555483	BYSR0D3
<b>SGD</b>	Zgd (inc)	LU1295556291	BYSR0L1
	Zh-EUR (hedged)	LU1295556887	BYSR0S8
	Bh-SGD (hedged)	LU1295552977	BYSQZP7
	Z (acc)	LU1295555137	BYSR099
	Zd (inc)	LU1295555723	BYSR0H7
	Zh-SGD (hedged)	LU1295557000	BYSR0V1
<b>JPY</b>	Z (acc)	LU1295555053	BYSR088
	Zd (inc)	LU1295555640	BYSR0G6
	Zgd (inc)	LU1295556457	BYSR0N3

d = dividend-distributing, gd = gross dividend-distributing, gdh = gross dividend-distributing hedged



# Aufsichtsrechtliche Informationen

Dieses von der Capital International Management Company Sàrl (CIMC), 37A Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, herausgegebene Dokument dient nur der Information. CIMC wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF, der Luxemburger Finanzmarktaufsicht) reguliert. CIMC managt diese(n) Fonds als Teilfonds des Capital International Fund (CIF). Der/die Fonds ist/sind als Investmentgesellschaften mit variablem Kapital (SICAV) nach Luxemburger Recht aufgelegt und von der CSSF als UCITS zugelassen. Alle Angaben beziehen sich nur auf den genannten Zeitpunkt (falls nicht anders angegeben) und können sich ändern.

## Capital International Management Company Sàrl (CIMC)

Unternehmenssitz  
37A avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

Telefon: +352 27 17 621-0  
Fax: +352 27 17 6290-0  
capitalgroup.com

Eingetragen in Luxemburg unter der Nummer:  
R.C. B 41.479

© 2021 Capital Group.  
Alle Rechte vorbehalten.

### Risikofaktoren, die vor einer Anlage zu beachten sind:

- Diese Präsentation ist keine Investmentberatung oder persönliche Empfehlung.
- Der Wert von Anlagen und Erträgen kann schwanken, sodass Anleger ihr investiertes Kapital möglicherweise nicht oder nicht vollständig zurückerhalten.
- Die Ergebnisse der Vergangenheit sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse.
- Wenn Ihre Anlagewährung gegenüber der Währung aufwertet, in der die Anlagen des Fonds denominiert sind, verliert Ihre Anlage an Wert. Durch Währungsabsicherung wird versucht, dies zu begrenzen, aber es gibt keine Garantie, dass die Absicherung vollständig erfolgreich ist.
- Der Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) nennen zusätzliche Risiken. Je nach Fonds können dazu auch die Risiken von Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren, Derivative, Emerging Markets und/oder High-Yield-Anleihen zählen. Die Märkte der Emerging-Market-Länder sind volatil und können illiquide werden.

### Weitere wichtige Informationen

**Informationen zum Index dienen nur zur Erläuterung und zur Illustration. Der Fonds ist ein aktiv gemanagter UCITS. Er wird nicht in Anlehnung an eine Benchmark gesteuert.**

Angeboten wird/werden der/die Fonds ausschließlich im Verkaufsprospekt, zusammen mit den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID). Diese Dokumente enthalten zusammen mit dem aktuellen Rechenschaftsbericht, dem Halbjahresbericht und anderen nach dem Recht Ihres Landes ggf. erforderlichen Dokumenten umfassendere Informationen über den/die Fonds (auch über Risiken, Gebühren und Kosten) und sollten vor einer Anlage sorgfältig gelesen werden. Die Dokumente und andere fondsrelevante Informationen werden aber nicht an Personen in Ländern ausgegeben, in denen dies rechtswidrig wäre oder gegen aufsichtsrechtliche Vorschriften verstieße. Sie erhalten die Dokumente online unter [www.capitalgroup.com/europe](http://www.capitalgroup.com/europe). Dort finden Sie auch die aktuellen Fondspreise.

Eine vollständige Übersicht über die Zahlstellen und Distributeure finden Sie auf der genannten Webseite.

**Für Österreich:** Dieser Fonds ist möglicherweise nur für eine langfristige Anlage geeignet.

**Für Deutschland:** Alle in diesem Risikohinweis genannten rechtlichen Dokumente erhalten Sie in gedruckter Form kostenfrei von der Zahlstelle.

**Vertreter in der Schweiz:** Capital International Sàrl, 3 place des Bergues, 1201 Genf. Schweizer Zahlstelle ist JPMorgan (Suisse) SA, 8 rue de la Confédération, 1204 Genf.

Die steuerliche Behandlung hängt von Ihrer persönlichen Situation ab und kann sich in Zukunft ändern. Anleger sollten daher eigenen steuerlichen Rat einholen. Diese Informationen sind kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder zum Verkauf von Wertpapieren oder zur Inanspruchnahme von Investmentleistungen.

**Eine Zusammenfassung der Rechte der Anteilinhaber des Fonds ist erhältlich in Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch unter <https://www.capitalgroup.com/eu/investor-rights/de>**

CIMC kann jederzeit beschließen, ihre Vereinbarungen zum Vertrieb der Sub-Fonds des Capital International Fund in einem Land des EWR, in dem dieser bzw. diese Sub-Fonds zum Verkauf zugelassen ist/sind, zu kündigen. In diesem Fall wird sie dies im Einklang mit den einschlägigen OGAW-Vorschriften tun.