

**NUR FÜR
QUALIFIZIERTE
INVESTOREN**



Christophe Braun
Investmentexperte

**Eine neue Perspektive
für die erfolgreiche
globale Aktienanlage**

**Swiss Life Pension
Breakfast**

17. November 2017



**CAPITAL
GROUPSM**

Das Gesicht der Globalisierung verändert sich

Einer der weltweit grössten Investmentmanager: Ihr Erfolg ist uns wichtig

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



Die Ergebnisse der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Ergebnisse.

Stand 30. September 2017. Die Unternehmen der Capital Group managen 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 Einheiten tätig. Aufgrund von Rundungsungenauigkeiten addieren sich die Zahlen möglicherweise nicht zu 100. Quelle: Capital Group

1 Teil des gesamten Aktien- und Anleihenvermögens der Capital Group.

2 Verwaltetes Vermögen einschliesslich 40 Mrd. USD Private Client Services, Geldmarktanlagen und Private Equity.

3 Das Capital SystemSM verbindet starke Überzeugungen einzelner Investmentexperten mit einem Teamansatz. Weitere Informationen finden Sie unter thecapitalgroup.com/europe.

4 Stand 31. Dezember 2016. Quelle: Capital Group.

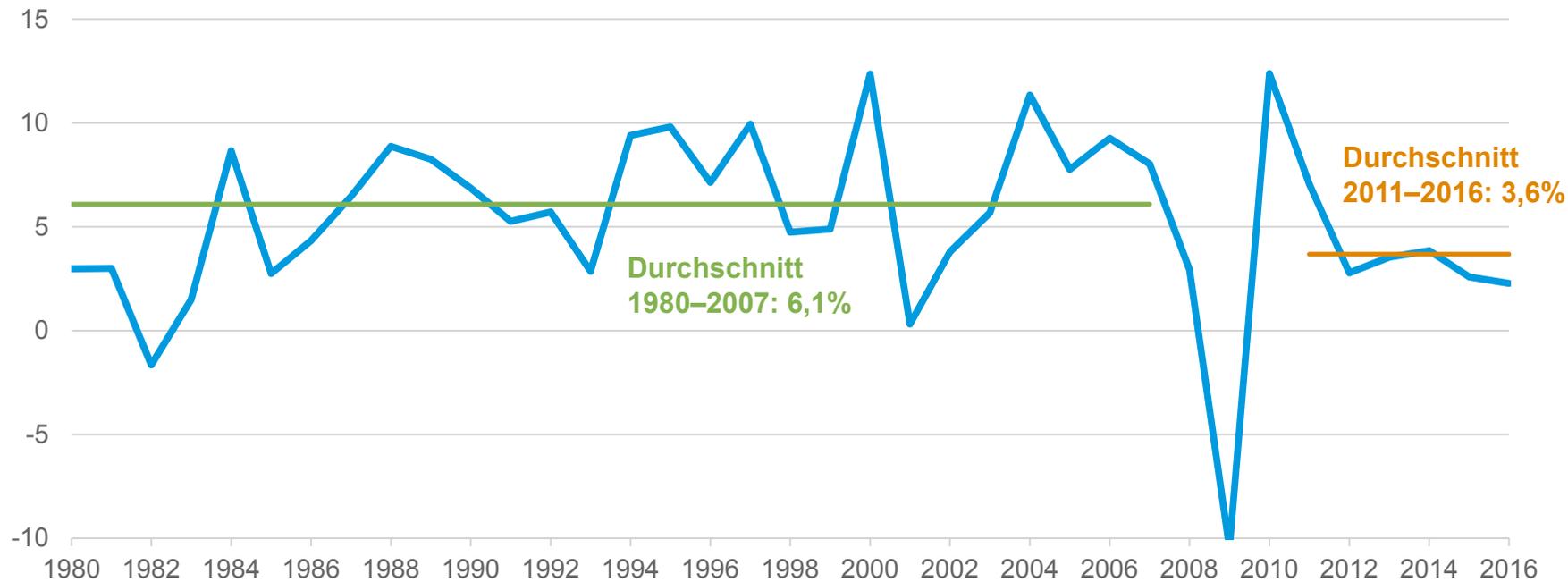
5 Portfoliomanager der Capital-Group-New-Perspective-Strategie, möglicherweise ohne Anlagen im Luxemburger UCITS, Capital Group New Perspective Fund (LUX).

Ist dies das Ende der Globalisierung?

Erstmals seit 15 Jahren dürfte der Welthandel schwächer wachsen als das Welt-BIP¹

Welthandel mit Gütern und Dienstleistungen

Veränderung gegenüber dem Vorjahr in %



Stand 31. Dezember 2016

¹ WTO. Quellen: IMF, Thomson Reuters Datastream

Globales Investieren entwickelt sich weiter

Die Globalisierung verändert sich



Globale Handelsmuster verändern sich tiefgreifend

Veränderungen im Welthandel



- Datengetrieben
- Digitale Wirtschaft
- EM Einfluss
- Zunehmende Automatisierung
- Globale Distributions- und Lieferketten

Neue Art von Ideen-getriebenen Unternehmen



- Disruptiv
- Marktführer und Innovatoren
- Technologie-affin
- Globale Plattform
- Grosse adressierbare Märkte

Was bedeutet dies für Investoren

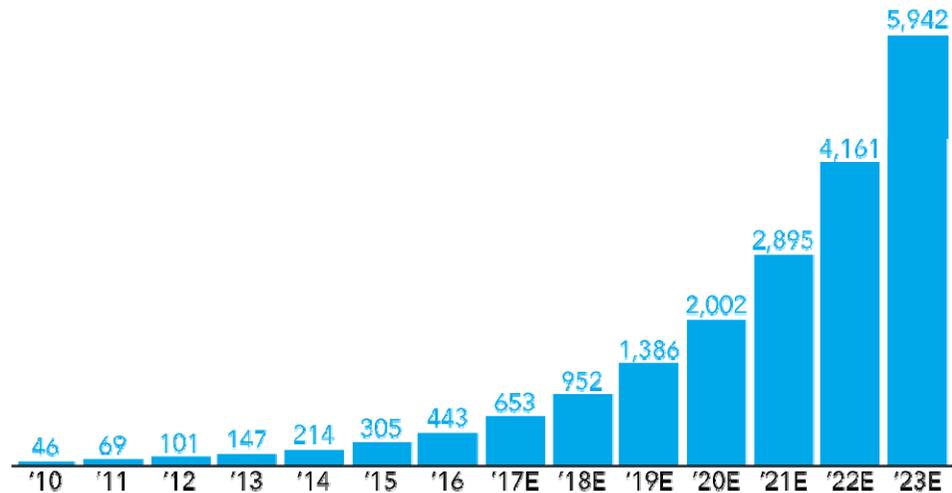


- Nichts bleibt bestehen, aber die Welt verändert sich
- Zukunftsorientiertes Portfolio
- Global und ohne geographische Grenzen investieren
- Suche der Multinationals von heute und morgen

Die Globalisierung wird digital

Einige Online-Plattformen sind so gross wie die grössten Länder der Welt, wenn nicht grösser

Grenzüberschreitender Datenaustausch in 1.000 Gigabit je Sekunde¹



Aktive Plattformnutzer und Bevölkerung (Millionen)²



Diese Angaben dienen nur der Information. Sie sind weder ein Angebot noch eine Empfehlung, eines der hier genannten Wertpapiere oder Finanzinstrumente zu kaufen oder zu verkaufen.

¹ Stand 31. Dezember 2016. Quellen: TeleGeography, Global Bandwidth Forecast Service

² Aktive Nutzer von WeChat und Facebook im ersten und zweiten Quartal 2017. Quellen: World Population Prospects: The 2015 Revision, United Nations, Tencent, Facebook

Ideenbasierte Unternehmen wurden zu Marktführern

Die 10 nach Marktkapitalisierung grössten Unternehmen des MSCI All Country World Index¹

1997	2007	2017
General Electric	Exxon Mobil	Apple
Coca-Cola	General Electric	Alphabet
Microsoft	Microsoft	Microsoft
Exxon Mobil	AT&T	Facebook
Merck	BP	Amazon
Royal Dutch Petroleum	Procter & Gamble	Johnson & Johnson
Intel	Chevron	JP Morgan Chase
NTT	Vodafone	Exxon Mobil
Philip Morris	HSBC Holdings (GB)	Nestle
Toyota	Johnson & Johnson	Wells Fargo



Stand 29. August 2017. Die Top 10 Unternehmen im Jahre 1997 und 2007. Quellen: MSCI, RIMES

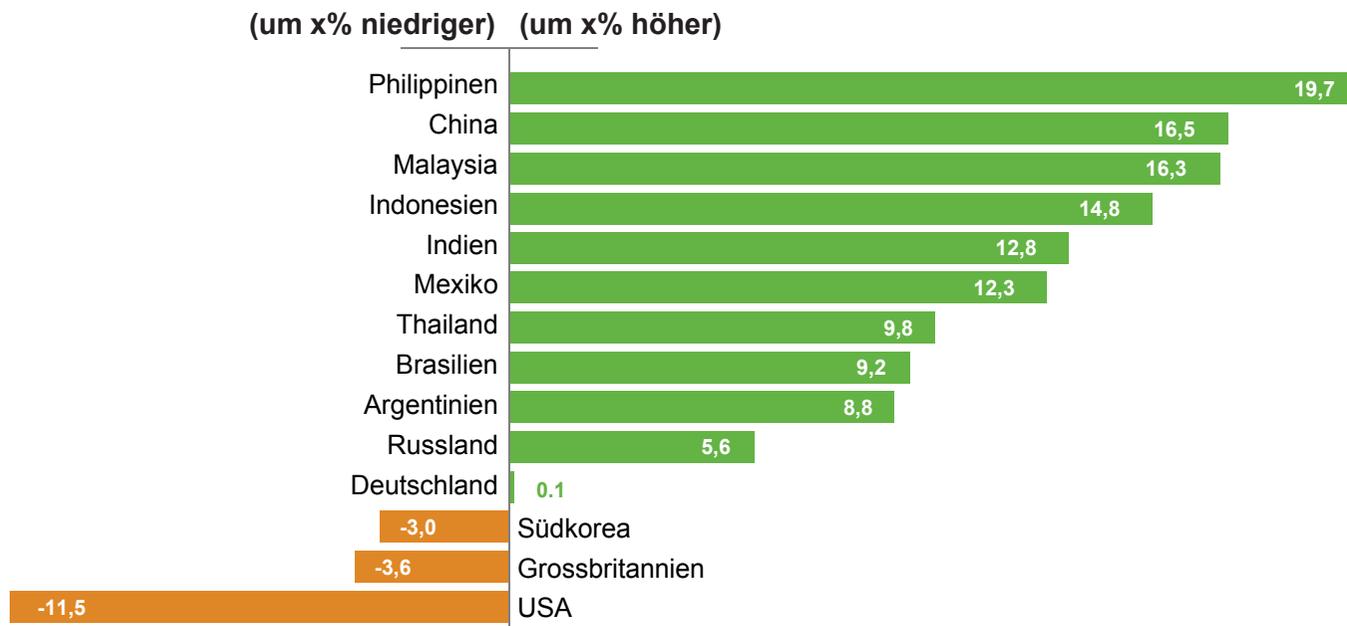
Diese Angaben dienen nur der Information. Sie sind weder ein Angebot noch eine Empfehlung, eines der hier genannten Wertpapiere oder Finanzinstrumente zu kaufen oder zu verkaufen.

¹ MSCI All Country World Index

Verbraucher in den Emerging Markets: gleich und ungleich

Junge Menschen verdienen mehr und bestimmen das Einkaufsverhalten

Bruttoeinkommen der 25- bis 29-Jährigen ggü. Landesdurchschnitt (2015)



Steht die Globalisierung an einem Wendepunkt?

Störung der traditionellen Handelsströme

Internationaler Austausch von Gütern, Leistungen und Kapital¹

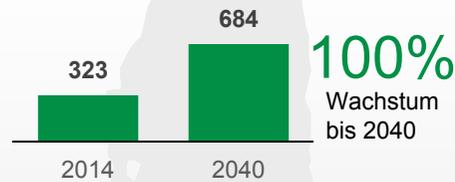


Internationaler Austausch von Daten¹



Alterung der Bevölkerung

Menschen ab 65²
Millionen

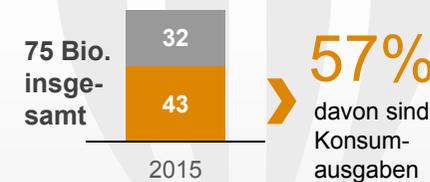


Gesamte Gesundheitsausgaben für Menschen ab 60²
USD



Wachstum der Mittelschicht

Welt-BIP³
Bio. USD

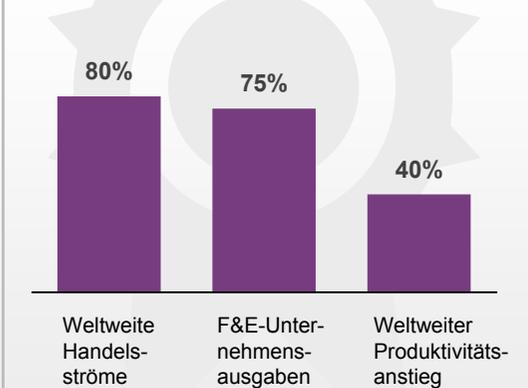


Privater Konsum³
% vom BIP



Branchenführer

Die Stärke multinationaler Unternehmen
Beitrag in %⁴



Die Digitalisierung von Informationen, Ideen und Innovationen ist ein neues Thema für den Welthandel.

Gesundheit, Pharmazie, Freizeit, Tourismus und Finanzdienstleistungen dürften profitieren.

Das Thema bleibt ein internationaler Wachstumsfaktor; günstig für Unternehmen, die von der neuen Kundengruppe profitieren können

Weltweit besteht weiterhin Nachfrage nach den besten Produkten und Leistungen von Qualitätsunternehmen

1 Quelle: McKinsey Global Institute, Digital Globalization, März 2016

2 Quellen: OECD-Datenbank "Demography and Population", <https://stats.oecd.org> (Bevölkerungsdaten und -projektionen, 1950-2050), Stand 29. August 2016; Euromonitor (Kaufkraft der Über-60-Jährigen).

3 Quelle: Thomson Reuters Datastream Nominales BIP. Auf der Grundlage konstanter Preise, nicht saisonbereinigt, Stand 31. Dezember 2015. Prognosen (alle Länder) aus dem Jahr 2015, Prognosen (China) aus dem Jahr 2014.

4 Quelle: Dobbs, Richard; Koller, Tim; Ramaswamy, Sree; Woetsel, Jonathan; Manyika, James; Krishnan, Rohit; Andreula, Nicolo. „Playing To Win: The New Global Competition for Corporate Profits.“ McKinsey & Company. September 2015

Die New-Perspective-Strategie: Die Multinationals von heute und morgen entdecken



Globale Trends

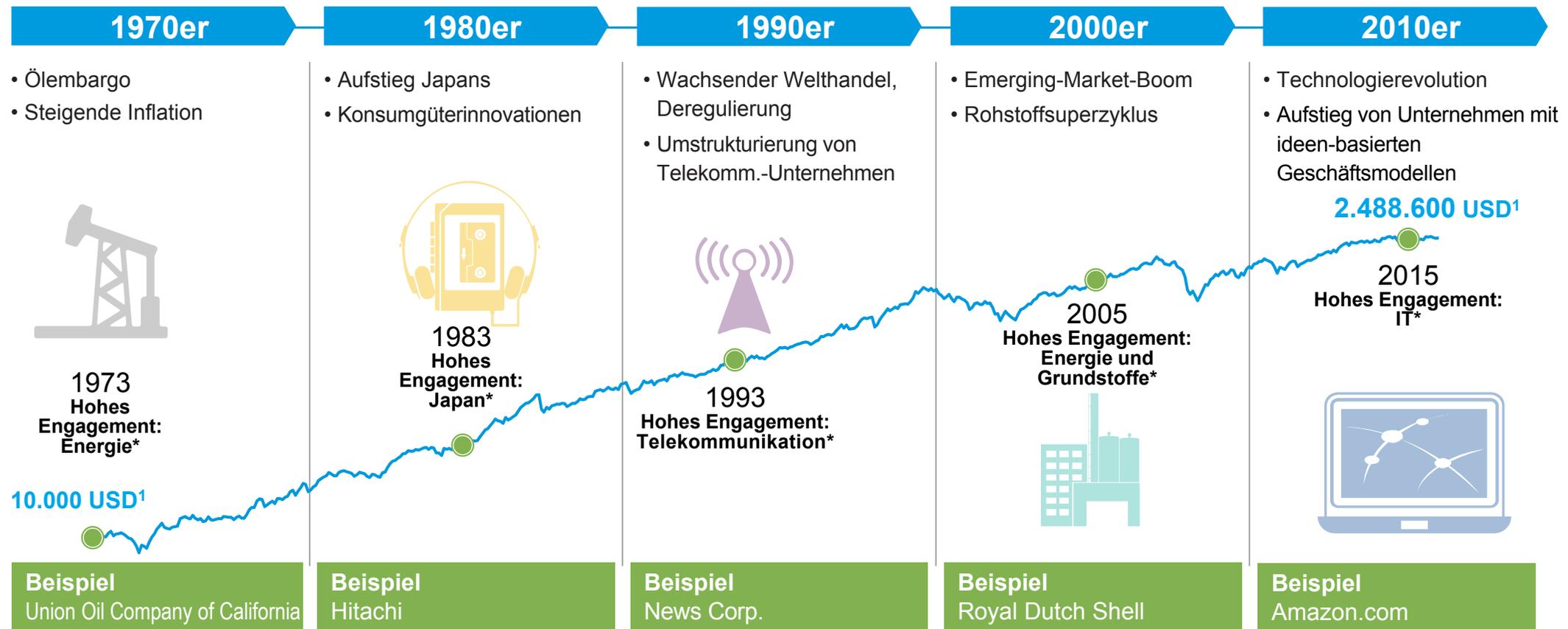


Chancen für langfristige Investoren

1. Bezieht sich auf ein Netzwerk von physischen Objekten oder „Dingen“, eingebettet in Technologie um Informationen zu sammeln und weiterzuverarbeiten.

Seit über 40 Jahren erkennen wir globale Trends

Weil sich die Welt ständig verändert, hält das New Perspective-Team immer Ausschau nach Unternehmen, die von Veränderungen des Welthandels und von Investmenttrends profitieren dürften.



Die Ergebnisse der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Ergebnisse.

Stand 30. Juni 2017. Diese Angaben dienen nur der Information. Sie sind kein Angebot, keine Aufforderung und keine Empfehlung zum Kauf oder zum Verkauf der hier erwähnten Wertpapiere.

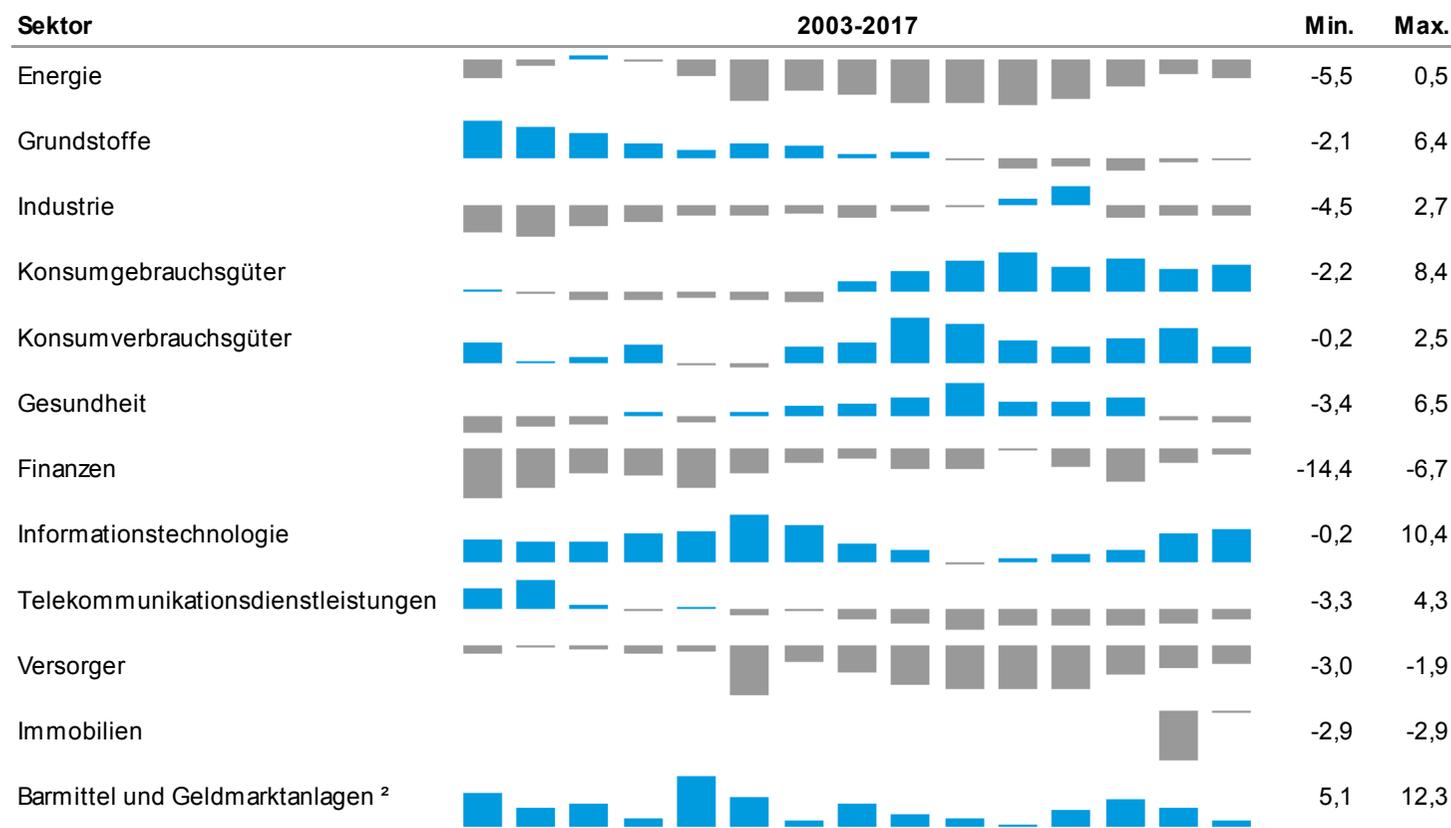
* Engagement der New Perspective-Strategie im angegebenen Sektor/Land im genannten Jahr.

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 zu dieser Gruppe. Diese Angaben ergänzen oder präzisieren die nach GIPS® verpflichtenden oder empfohlenen Informationen, die wir Ihnen auf Wunsch zur Verfügung stellen, falls sie nicht bereits enthalten sind. GIPS ist eine Marke des CFA Institute.

¹ Wertentwicklung einer Anlage von 10.000 USD, die bei Auflegung in die Strategie investiert wurden. Ergebnisse des Capital Group New Perspective Composite vor Abzug von Gebühren auf Basis der mit dem Anlagevolumen zu Monatsbeginn gewichteten Monatserträge. Quelle: Capital Group.

Ein Portfolio, das sich an Veränderungen des Welthandels anpasst

Sektorgewichtungen¹



- Übergewichtung der Capital-Group-New-Perspective-Strategie ggü. dem Index
- Untergewichtung der Capital-Group-New-Perspective-Strategie ggü. dem Index

Die Ergebnisse der Vergangenheit sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse.

Repräsentatives Mandat, das nach dieser Strategie gemanagt wird. Jahresenddaten bis zum 31. Dezember 2016, mit Ausnahme des Jahres 2017, für das die gezeigten Daten am 30. September enden. Quelle: Capital Group

¹ Unterschiede der Sektorgewichtung seit 31. Oktober 2015 zwischen einem repräsentativen Mandat und dem MSCI ACWI (Net Dividends Reinvested); vom 30.

September 2011 bis 31. Oktober 2015 zwischen einem repräsentativen Portfolio und dem MSCI ACWI, davor zwischen einem repräsentativen Mandat und dem MSCI World. Die Säulen sind nicht massstabgetreu. Quellen: Capital Group, MSCI.

² Barmittel und Geldmarktanlagen einschliesslich einiger Anleihen.

„Der Fonds kann *flexibel* in Unternehmen investieren, die von Veränderungen des Welthandels profitieren – und nicht nur von seinem Wachstum.“

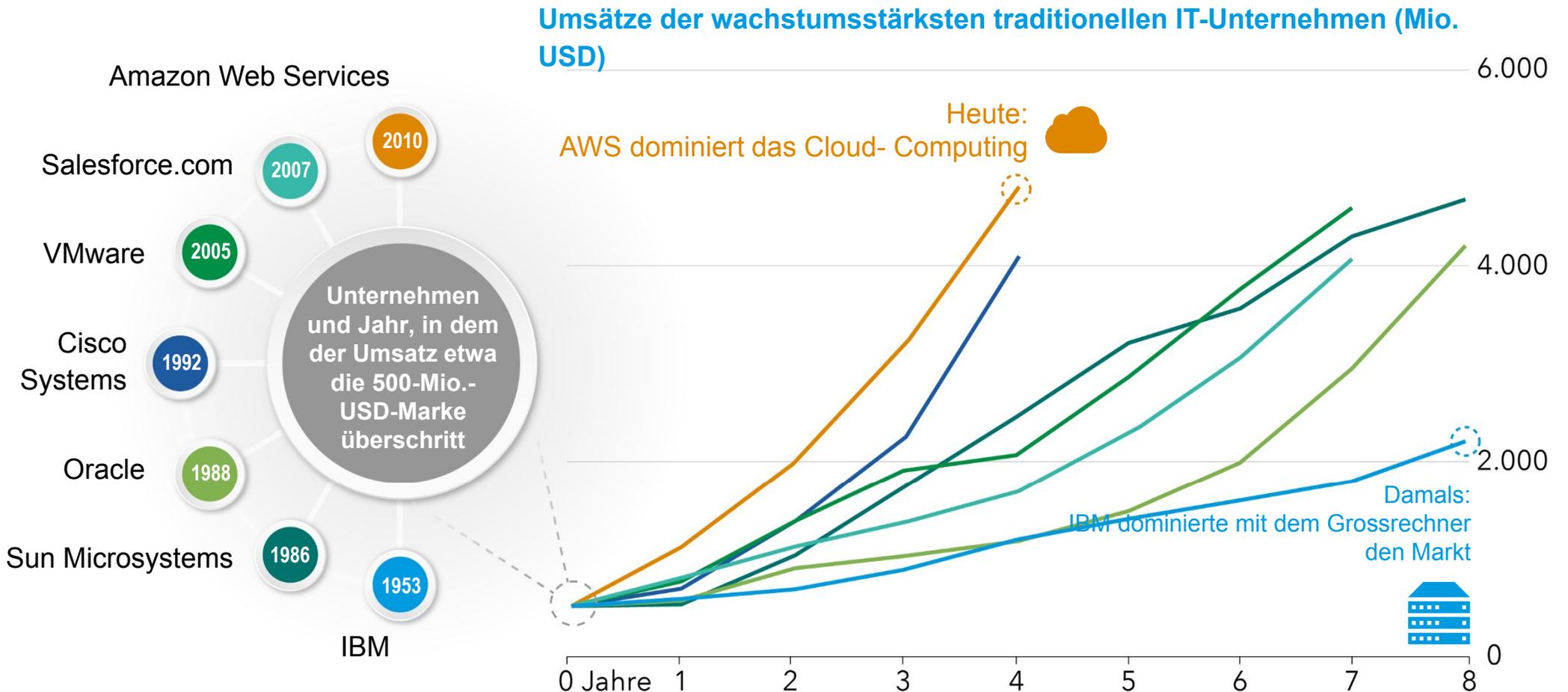


David Polak
Investment Director

Die Aussagen einer bestimmten Person geben deren persönliche Einschätzung am Tag der Veröffentlichung dieses Dokuments wieder. Sie entspricht möglicherweise nicht der Meinung anderer Mitarbeiter der Capital Group oder ihrer Tochtergesellschaften. Die Angaben dienen ausschliesslich der Information zu bestimmten Themen und sind weder als umfassend noch als Beratung zu verstehen.

Amazon: Viel mehr als nur ein Internethändler

Vom Internethandel bis zur Cloud: Amazon nutzt seine Marke, Grösse und Vertriebskraft auf vielen Kanälen

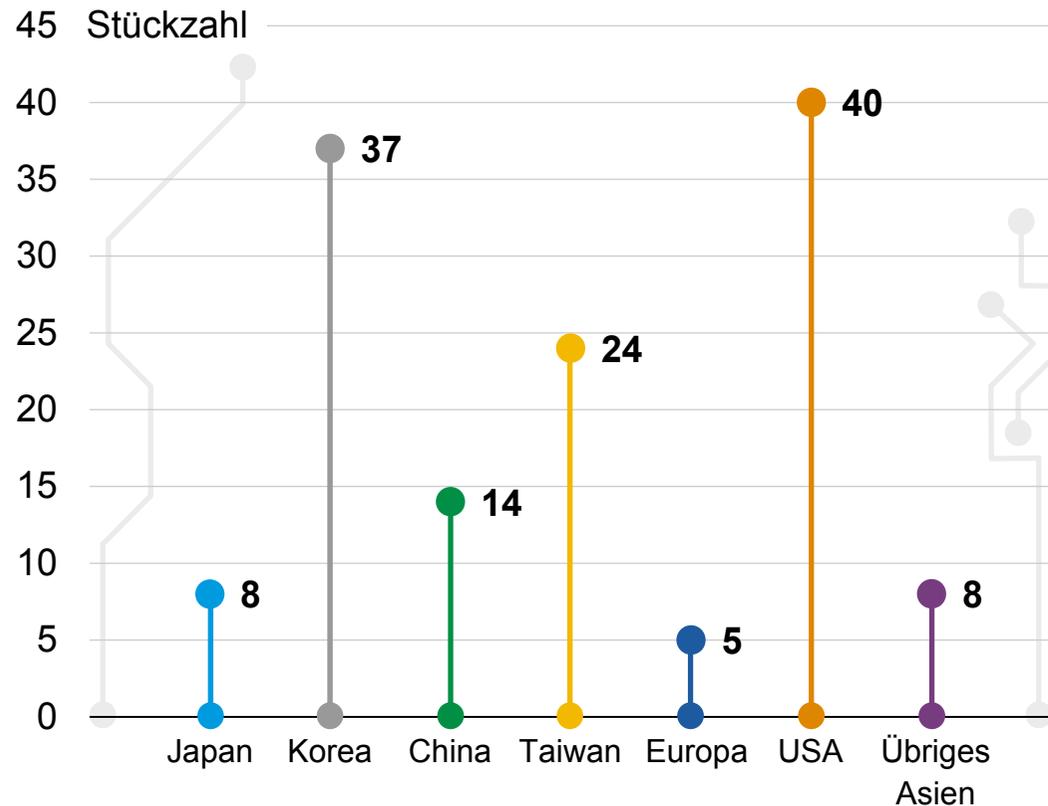


Diese Angaben dienen nur der Information. Sie sind kein Angebot, keine Aufforderung und keine Empfehlung zum Kauf oder zum Verkauf der hier erwähnten Wertpapiere. Nur zur Illustration. Quellen: Capital Group und Finanzberichte der Unternehmen an die SEC (US Securities and Exchange Commission). Geschätzte Zahlen.

ASML: Börsennotiertes europäisches Unternehmen, das von globalen Langfristrends profitiert

Der führende Anbieter von Lithographiesystemen für die Halbleiterindustrie

Umsatz mit Lithographiesystemen nach Regionen



Die Wachstumsaussichten von ASML

- ASML ist Weltmarktführer in der Technologie zur Entwicklung und Herstellung von Mikrochips. Mit der neuen Lithografiertechnologie werden Halbleiterchips möglich, die noch kleiner, noch leistungsfähiger und weniger energieintensiv sind.
- Extreme Ultraviolette Lithography (EUV) ist eine neue Generation von Lithografiertechnik, die nach dem Mooreschen Gesetz¹ zu weiteren Effizienzsteigerungen führen wird. Es ist davon auszugehen, dass dieser bahnbrechende Prozess in der gesamten Halbleiterindustrie Anwendung findet.
- Zu den Kunden von ASML zählen viele grosse Halbleiterunternehmen wie Taiwan Semiconductor, Samsung und Intel.

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 31. Dezember 2016

¹ Das Mooresche Gesetz besagt, dass sich die Zahl der Transistoren auf einem integrierten Schaltkreis etwa alle zwei Jahre verdoppelt.

Wie wir investieren

1) **Der „New-Geography®“-Ansatz:** Wichtig ist, wo ein Unternehmen seine Umsätze erzielt – und nicht nur, wo es seinen Sitz hat.

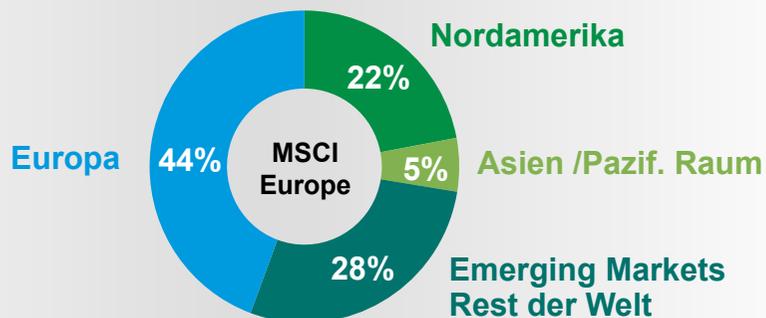
Altes Länderverständnis: Wo ist der Unternehmenssitz

Es wird nur darauf geachtet, wo ein Unternehmen börsennotiert ist



Neues Länderverständnis: Wo werden die Umsätze erzielt

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



2) **Etablierte Unternehmen und aufstrebende Multinationals:** Globale Themen nutzt man aus unserer Sicht am besten durch Anlagen in erfolgreiche Multinationals.



Stabilität

Etablierte Multinationals

- Fest etablierte internationale Unternehmen
- Können sich weiterentwickeln und wachsen
- Profitieren vom Welthandel



Wachstum

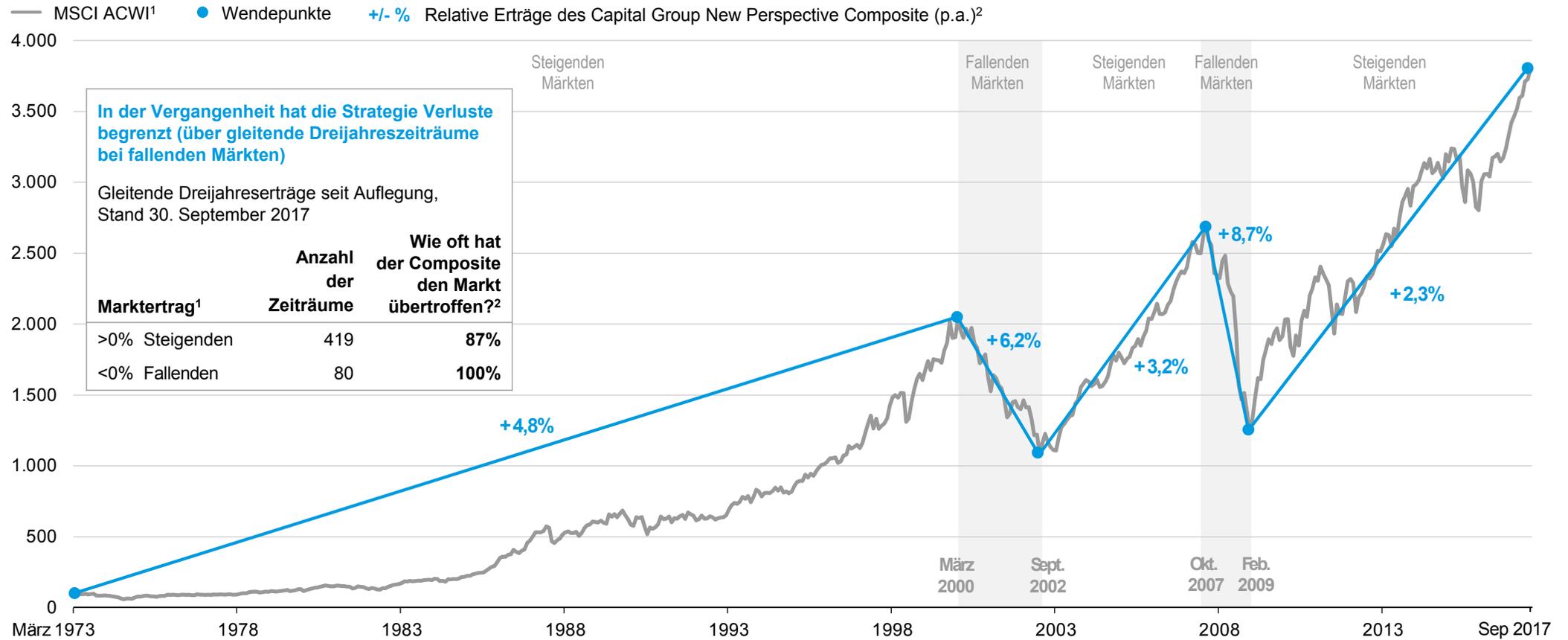
Aufstrebende Multinationals

- Marktführer in ihrer Heimatregion
- Stark wachsender Aussenhandel
- Können führende Multinationals werden

Aufgrund von Rundungsungenauigkeiten addieren sich die Zahlen möglicherweise nicht zu 100. Zahlen ohne Barmittel, Stand 30. September 2017. Quellen: Capital Group, MSCI, TOPIX, FactSet

Erfolg unabhängig vom Marktumfeld

Die Capital Group New Perspective Strategie bei steigenden und fallenden Märkten



Die Ergebnisse der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Ergebnisse. Stand 30. September 2017.

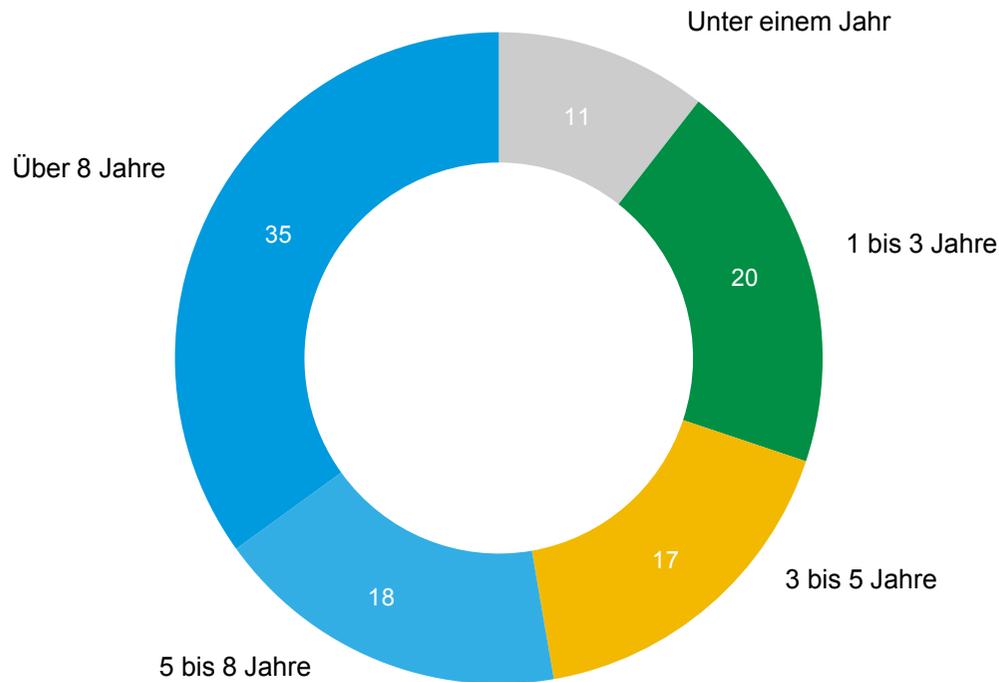
Der Capital Group New Perspective Fund (LUX) wurde am 30. Oktober 2015 aufgelegt. Wir zeigen hier die Ergebnisse des Capital Group New Perspective Composite. Ein Composite ist eine Gruppe von Verwaltungsmandaten, die nach der gleichen Strategie oder mit dem gleichen Anlageziel gemanagt werden. Diese 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 Seit 30. September 2011 MSCI All Country World Index (ACWI) (Net Dividends Reinvested) in US-Dollar, davor MSCI World (Net Dividends Reinvested). Quelle: MSCI

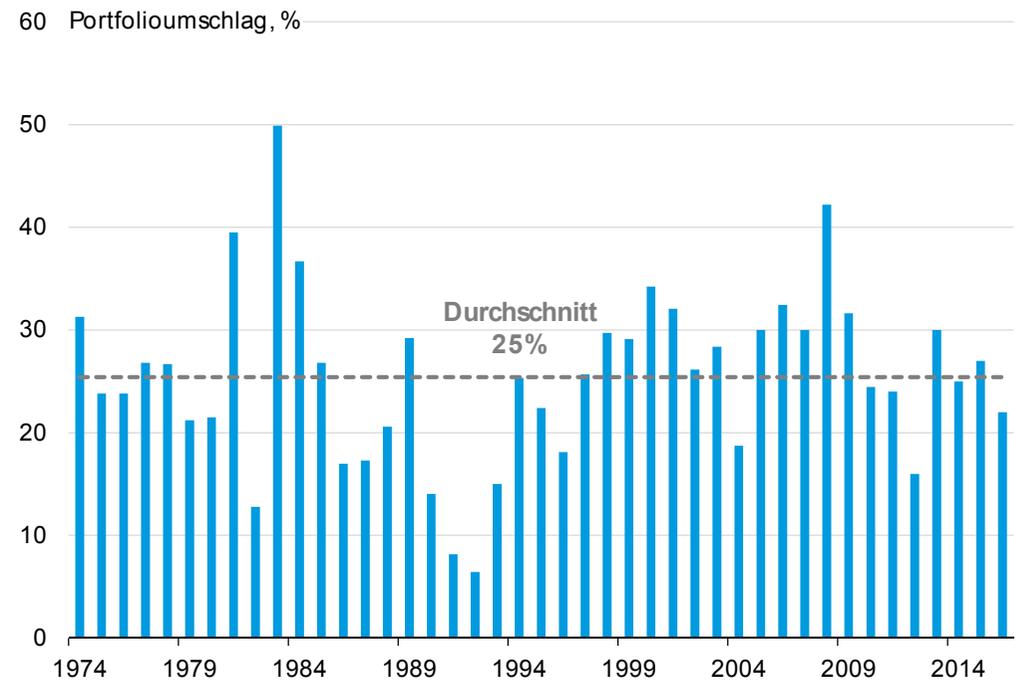
² Relative Erträge des Capital Group New Perspective Composite in USD vor Abzug von Gebühren und Kosten, seit 30. September ggü. dem MSCI ACWI (Net Dividends Reinvested), zuvor ggü. dem MSCI World (Net Dividends Reinvested). Quellen: Capital Group, MSCI

Capital Group New Perspective Strategie: ein langfristiger Investmentansatz

Haltedauern¹ (%)



Portfolioumschlag²



Repräsentatives Mandat, das nach dieser Strategie gemanagt wird.

- 1 Haltedauern 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. Jahresenddaten bis zum 30. September 2017. Quelle: Capital Group
- 2 Daten von 1974 bis 2016. 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 2016). Quelle: Capital Group

Der Capital Group New Perspective Fund (LUX)

Eine unserer erfolgreichsten Strategien; seit über 40 Jahren erkennen wir globale Trends

Anlageziel

Mit Anlagen in Unternehmen aus der ganzen Welt strebt der internationale Aktienfonds langfristigen Wertzuwachs an. Ein weiteres Ziel sind laufende Erträge.

Fondsfakten (USD)	Fonds	Strategie ¹
Auflegung	Okt. 2015	März 1973
Volumen	1.826 Mio.	76 Mrd.
Anlageuniversum ²		43,371 Mrd.
Anzahl der Positionen		250



Für Investoren, die von globalen Wachstumstrends profitieren wollen

Weil der Fonds einen Einzelwertansatz verfolgt, können unsere Manager Wachstumschancen nutzen, wo immer sie entstehen. Auf diese Weise entdecken wir seit über 40 Jahren weltweite Trends und führen sie in einer Strategie zusammen.



Ein Portfolio, das sich an Veränderungen des Welthandels anpasst

Aus unserer Sicht lassen sich diese internationalen Themen am besten nutzen, indem man in **erfolgreiche multinationale Unternehmen** investiert. Wir investieren nach unserem „**New-Geography**“-Ansatz®, bei dem es darauf ankommt, wo ein Unternehmen seine Umsätze erzielt und nicht, wo es seinen Sitz hat.



Eine bewährte und nachweislich erfolgreiche Strategie

Seit ihrer Auflegung 1973 erzielte die New-Perspective-Strategie 13,2% p.a. Ertrag, ggü. 8,5% p.a. Ertrag des MSCI ACWI. Sie war in vielen unterschiedlichen Marktsituationen erfolgreich und bot in allen rollierenden Dreijahreszeiträumen Schutz vor Verlusten.³

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 zu dieser Gruppe. Diese Angaben ergänzen oder präzisieren die nach GIPS® verpflichtenden oder empfohlenen Informationen, die wir Ihnen auf Wunsch zur Verfügung stellen, falls sie nicht bereits enthalten sind. GIPS ist eine Marke des CFA Institute. Stand 30. September 2017.

¹ Auf Grundlage des Composite für diese Strategie. Quelle: Capital Group.

² MSCI All Country World Index (ACWI). Quelle: MSCI.

³ Geometrisch berechnete relative Erträge des Capital Group New Perspective Composite seit Auflegung am 31. März 1973 in USD, vor Abzug von Gebühren und Kosten. Ergebnisse gegenüber dem Vergleichsindex (seit 30. September 2011 MSCI ACWI (Net Dividends Reinvested), davor MSCI World (Net Dividends Reinvested)). Quellen: Capital Group, MSCI.

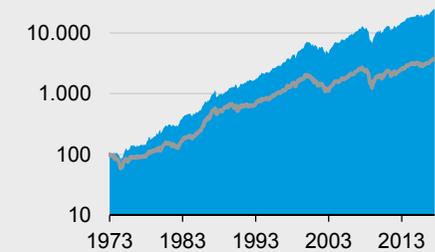
Anhang

In diesem Quartal geht es um folgende Themen:

- Was hat genutzt, was geschadet?
- Mit Einzelwertresearch Unternehmen erkennen, die langfristig Veränderungen bewirken

Capital Group New Perspective Composite

Kumulierte Erträge in % seit Auflegung in USD*
 MSCI ACWI, zuvor MSCI World
 100.000 Log. Skala (umbasiert auf 100)

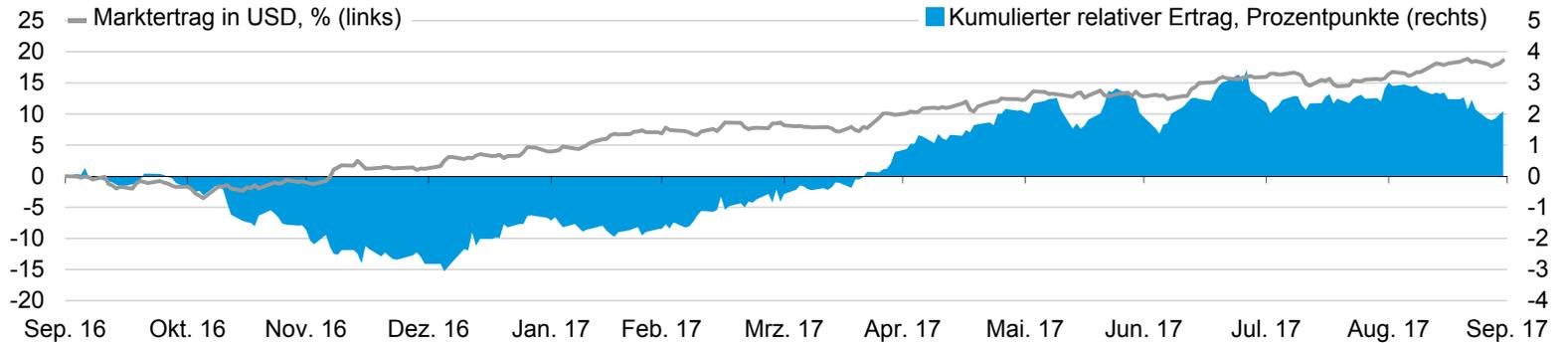


* Ergebnisse des Capital Group New Perspective Composite in US-Dollar seit Auflegung am 31. März 1973 auf Basis der mit dem Anlagevolumen zu Monatsbeginn gewichteten Monatserträge, vor Abzug von Gebühren. Index: Seit 30. September 2011 MSCI ACWI (Net Dividends Reinvested), davor MSCI World (Net Dividends Reinvested). Quellen: Capital Group, MSCI

Globale Aktien sind weiter gestiegen Wachstum und Kursanstieg in allen Ländern

Capital Group New Perspective Fund (LUX)¹

12-Monats-Ertrag in USD, %



Überblick

Die Unternehmensgewinne waren stabil, die Konjunktur zog an, und die politischen Risiken liessen nach. In diesem Umfeld sind die Aktienmärkte weltweit gestiegen. Die Investoren begrüßten die Wiederwahl von Bundeskanzlerin Angela Merkel, die eine weitere EU-Integration befürwortet.

Trotz der verschärften Spannungen mit Nordkorea und der ersten sehr schlimmen Hurrikans des Jahres sind Industrieländer- und Emerging-Market-Aktien kräftig gestiegen. Den Emerging Markets kamen höhere Rohstoffpreise und der schwächere US-Dollar zugute.

CGNP erzielte im 3. Quartal 2017 5,5%,² vor allem wegen der erfolgreichen Einzelwertauswahl und der Positionierung im IT-Sektor. Der MSCI ACWI stieg um 5,2%.

Gerechnet in US-Dollar ist CGNP seit seiner Auflegung 2015 um 12,1% gestiegen, der MSCI ACWI um 11,5%.

Die Ergebnisse der Vergangenheit sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Diese Angaben ergänzen oder präzisieren die nach GIPS® verpflichtenden oder empfohlenen Informationen, die wir Ihnen auf Wunsch zur Verfügung stellen, falls sie nicht bereits enthalten sind. GIPS ist eine Marke des CFA Institute. Der Capital Group New Perspective Fund (LUX) (CGNP) 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. Stand 30. September 2017.

¹ Geometrisch berechnete kumulierte relative Erträge in USD vor Abzug von Gebühren und Kosten. Index: MSCI ACWI (Net Dividends Reinvested). Quellen: Capital Group, MSCI

² Ergebnisse des Capital Group New Perspective Fund (LUX) in den drei Monaten bis zum 30. September 2017 in USD vor Abzug von Gebühren und Kosten. Index: MSCI ACWI (Net Dividends Reinvested). Quellen: Capital Group, MSCI

Was hat im 3. Quartal 2017 genutzt, was geschadet?

Günstig für die Erträge war vor allem unsere Position im IT-Sektor

Was im 3. Quartal genutzt hat¹



Informationstechnologie (IT)

Vier der fünf Positionen mit den grössten positiven Ergebnisbeiträgen stammen aus dem IT-Sektor. Das niederländische Halbleiterunternehmen **ASML** leistete den grössten relativen Beitrag. Die Aktie des Lithografiertechnik-Anbieters ist gestiegen, weil die Gewinne im 2. Quartal dank der starken Nachfrage von Speicherchip-Herstellern deutlich höher waren als erwartet. Die Aktie des Akustikkomponenten-Herstellers **AAC Technologies** legte 35% zu, nachdem das Unternehmen über gute Ergebnisse im 2. Quartal berichtet hatte.

Versorger

Die Untergewichtung von Versorgern leistete einen kleinen positiven Beitrag zum relativen Ergebnis. Der Sektor blieb hinter dem Gesamtmarkt zurück.

Was im 3. Quartal geschadet hat¹



Konsumgebrauchsgüter

Zwei der fünf Portfoliounternehmen mit den grössten negativen Beiträgen kamen aus diesem Sektor. Die grossen Übergewichtungen der US-Internethändler **Amazon.com** und **Priceline** waren ungünstig für das Ergebnis. Ihre Aktien fielen um 1% bzw. 2%. Die Übergewichtung des Sektors belastete die Portfolioerträge, weil sich Konsumgüteranbieter unterdurchschnittlich entwickelten.

Energie

Die Untergewichtung des Sektors war ungünstig, weil Energiewerte vom Ölpreisanstieg profitierten.

Barmittel

Der Barmittelbestand wurde zwar im 3. Quartal verringert, leistete aber dennoch einen negativen Ergebnisbeitrag.

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. Stand 30. September 2017.

¹ Capital Group New Perspective Fund (LUX) (CGNP) gegenüber dem MSCI All Country World Index (Net Dividends Reinvested). Quellen: Capital Group, MSCI

Mit Einzelwertresearch Unternehmen erkennen, die langfristig Veränderungen bewirken

Durch Treffen mit Unternehmen und Besuche vor Ort das Potenzial einordnen

Das Researchportfolio von New Perspective

Das Researchportfolio (RP) ist ein Teil des Capital Group New Perspective Fund (LUX) (CGNP) und wird von Investmentanalysten gesteuert. Es enthält die Aktien aus den Sektoren, denen die Analysten am meisten zutrauen. Häufig dient es als Signal für die Portfoliomanager des Fonds.

Researchanalysten und Portfoliomanager prüfen und erörtern häufig Unternehmen, die der jeweilige Analyst beobachtet. Auf Grundlage ihres Researchs geben die Analysten Anlageempfehlungen. Dies geschieht nicht nur in formellen Investmentmeetings, wo kritische Diskussionen ausdrücklich erwünscht sind, sondern auch auf gemeinsamen Researchreisen und Unternehmensbesuchen sowie auf unserer Researchplattform, wo der Meinungs austausch online stattfindet und gespeichert wird.

Einer der Vorteile des RP ist die direkte Beteiligung der Analysten am Assetmanagementprozess. Sie geben also nicht nur Empfehlungen, sondern investieren selbst.

Die Grundlage dieses Systems sind zahlreiche Analysen. Für das Researchportfolio nutzen wir die Arbeit unseres internationalen Analystennetzwerks. So erkennen wir nicht nur Investmentchancen und -risiken, sondern auch neue Themen und Unternehmen, die Veränderungen bewirken.

Das RP von CGNP wird von wechselnden Analysten gemanagt. Wenn ein Analyst ein Unternehmen entdeckt, das zur New-Perspective-Strategie passt, kann er es zur weiteren Prüfung empfehlen. Wenn die Prüfung positiv ausfällt und der Titel in das Portfolio aufgenommen wird, gehört der Analyst automatisch zum RP-Team. Wenn eine Investmentidee die Kriterien von New Perspective nicht mehr erfüllt und die Portfoliomanager den Titel verkaufen, verlässt der Analyst das Team wieder. Weil sich der Welthandel ständig verändert, ändern sich auch die Investmentideen und die Zusammensetzung des RP-Teams.

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 2017.

¹ Das Internet der Dinge (IoT) ist ein Netzwerk aus Objekten („Dingen“), das Informationen sammelt und weitergibt.

Visa: Die zukunftsorientierte Strategie zahlt sich aus



Der heimliche Innovator

Visa wird häufig fälschlicherweise dem Finanzsektor zugeordnet. Tatsächlich ist Visa aber ein IT-Unternehmen. Durch fundamentales Research haben die Analysten der Capital Group das Innovationspotenzial von Visa erkannt. Das Unternehmen war schon ein Pionier im Bereich digitale Bezahlssysteme, bevor wir es 2012 ins Portfolio aufnahmen.

2012 führte Visa sein erstes digitales Bezahlssystem ein, die elektronische Geldbörse V.me, die heute Visa Checkout heisst. Mit ihr können Kunden jede Bank- oder Kreditkarte mit ihrem Visa-Konto verbinden. Danach können sie mit einem Klick auf das Visa-Checkout-Logo ihre Einkäufe sofort bezahlen.

Visa Ready, das Internet der Dinge¹ (IoT) von Visa, bietet Herstellern von IoT-Endgeräten eine Technologie, über die man mit diesen Geräten (von Uhren bis hin zu Autos) sichere Zahlungen leisten kann. Das Internet der Dinge wächst. In Zusammenarbeit mit Token-Service-Providern können Gerätehersteller ihre IoT-Geräte um tokenisierte Bezahlfunktionen ergänzen.

Ein Beispiel für ein New-Perspective-Portfoliunternehmen

ASML aus den Niederlanden ist ein weltweit tätiges Unternehmen, das von internationalen Trends profitiert

Führender Anbieter von Lithografiertechnik für die Halbleiterindustrie

ASML ist ein weltweit führender Anbieter von Technologien zur Entwicklung und Herstellung von Mikrochips. Mit hochmoderner Lithografie können noch kleinere, billigere, leistungsfähigere und energieeffizientere Halbleiter hergestellt werden.

Als wichtiger Zulieferer für viele Unternehmen aus den Emerging Markets profitiert ASML von den derzeitigen Veränderungen des Welthandels. Früher kamen die Zulieferer aus den Emerging Markets, und in den Industrieländern wurde produziert. In manchen Fällen ist das heute umgekehrt. Da die Lieferketten immer internationaler werden und Unternehmen enger zusammenarbeiten, gibt es häufig auch multidirektionale Beziehungen.

Zu den Kunden von ASML zählen zahlreiche multinationale Halbleiterhersteller wie Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, Samsung und Intel – Unternehmen, die seit vielen Jahren sehr erfolgreich sind.



„Weil einige frühere Wettbewerber wie Nikon und Canon nicht mehr in eigene Lithografiertechniken investieren, hält ASML das Monopol für innovative Lithografiertechnologie.“

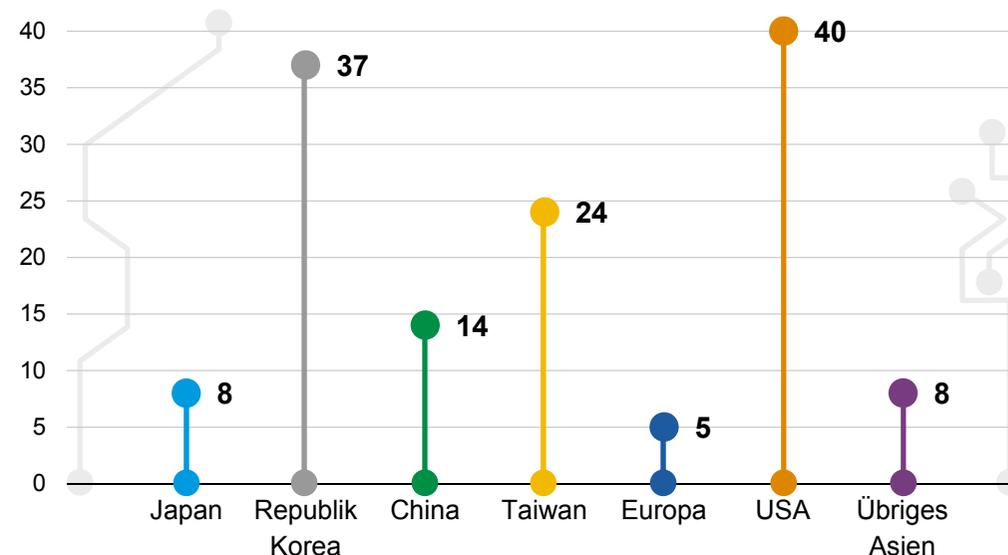
Dank der immer grösseren Verbreitung wichtiger Wachstumstreiber wie künstliche Intelligenz, autonomes Fahren und maschinelles Lernen steigt ausserdem die Nachfrage nach dieser Technologie. Dies könnte für langfristiges Gewinnwachstum sorgen.“

Diana Wagner,
Researchanalystin

ASML in Zahlen

Anzahl der verkauften Systeme nach Ländern

45 Verkaufte Systeme (ein System kostet etwa 100 Mio. USD)



	Erträge im 3. Quartal ¹	Erträge im lfd. Jahr ¹
ASML	30,9%	52,7%
MSCI ACWI	5,2%	17,3%

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.

Stand 30. September 2017. New Perspective = Capital Group New Perspective Fund (LUX).

¹ Erträge in US-Dollar. Quelle: FactSet

Erfahrung mit unterschiedlichen Marktsituationen

28 Jahre

ist die Median Erfahrung der sieben Portfoliomanager

25 Jahre

sind sie im Median bei der Capital Group beschäftigt

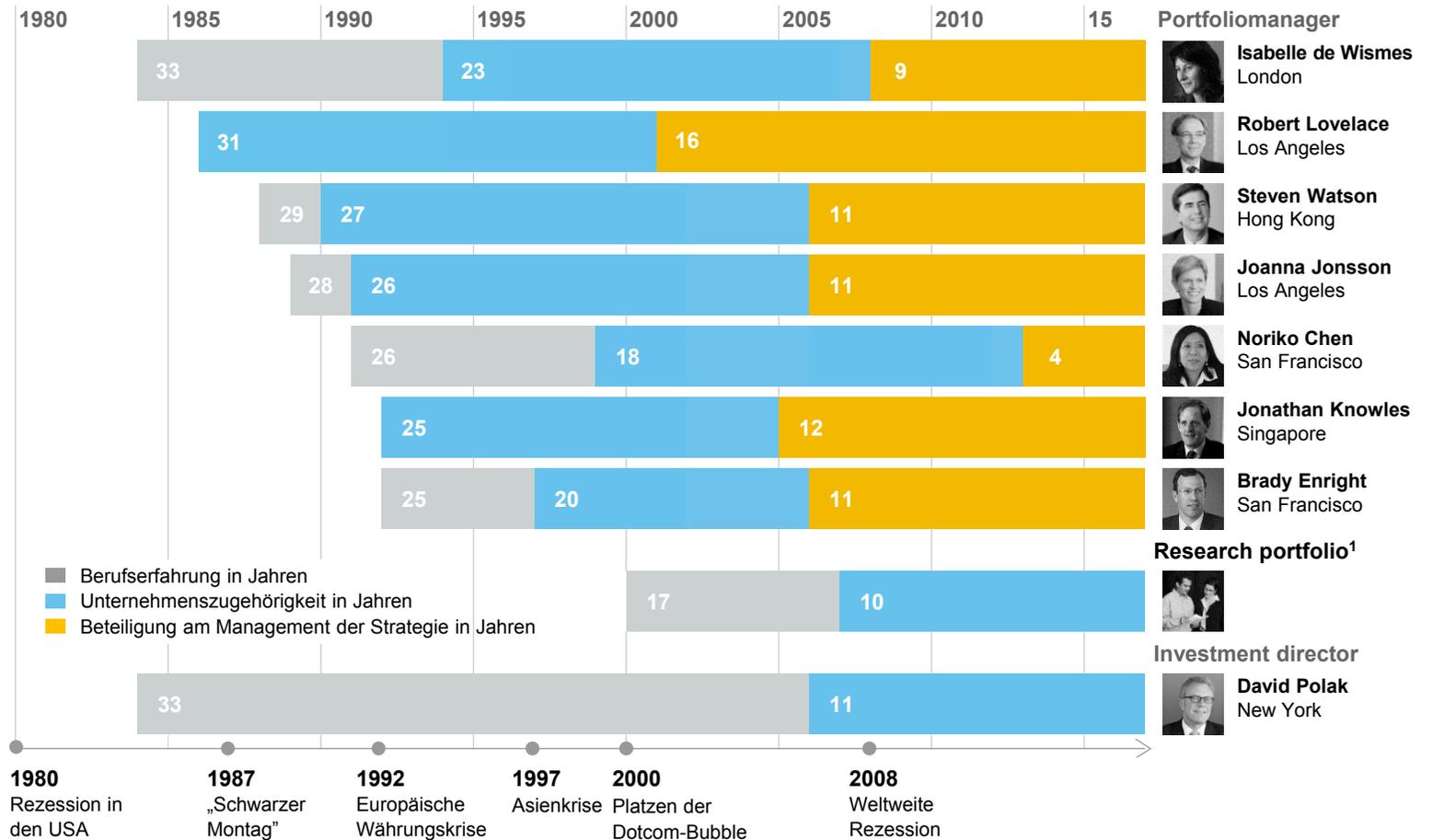
100%

von ihnen sind selbst in der Strategie investiert

Erfahrenes Managementteam

Capital Group New Perspective Strategie

Investmenterfahrung, Unternehmenszugehörigkeit und Beteiligung am Management der Strategie



¹ Analysten des Researchportfolios: Median Berufserfahrung und Unternehmenszugehörigkeit in Jahren Portfolioteam am 30. September 2017, geordnet nach der Erfahrung in Jahren. Gezeigt wird die durchschnittliche Investmenterfahrung, Unternehmenszugehörigkeit und Beteiligung am Management der Strategie in Jahren am 31. Dezember 2016.

Aus Überzeugung

„In Berater- und Branchenkreisen gilt die Stabilität des Investmentmanagements oft als wichtigster Hinweis auf eine gute Investmentkultur. Im Investmentmanagement gehört es zu den schwierigsten Aufgaben, eine Kultur zu schaffen in der kompetente und begehrte Investmentspezialisten ihre gesamte berufliche Laufbahn verbringen wollen.“

Morningstar, September 2012

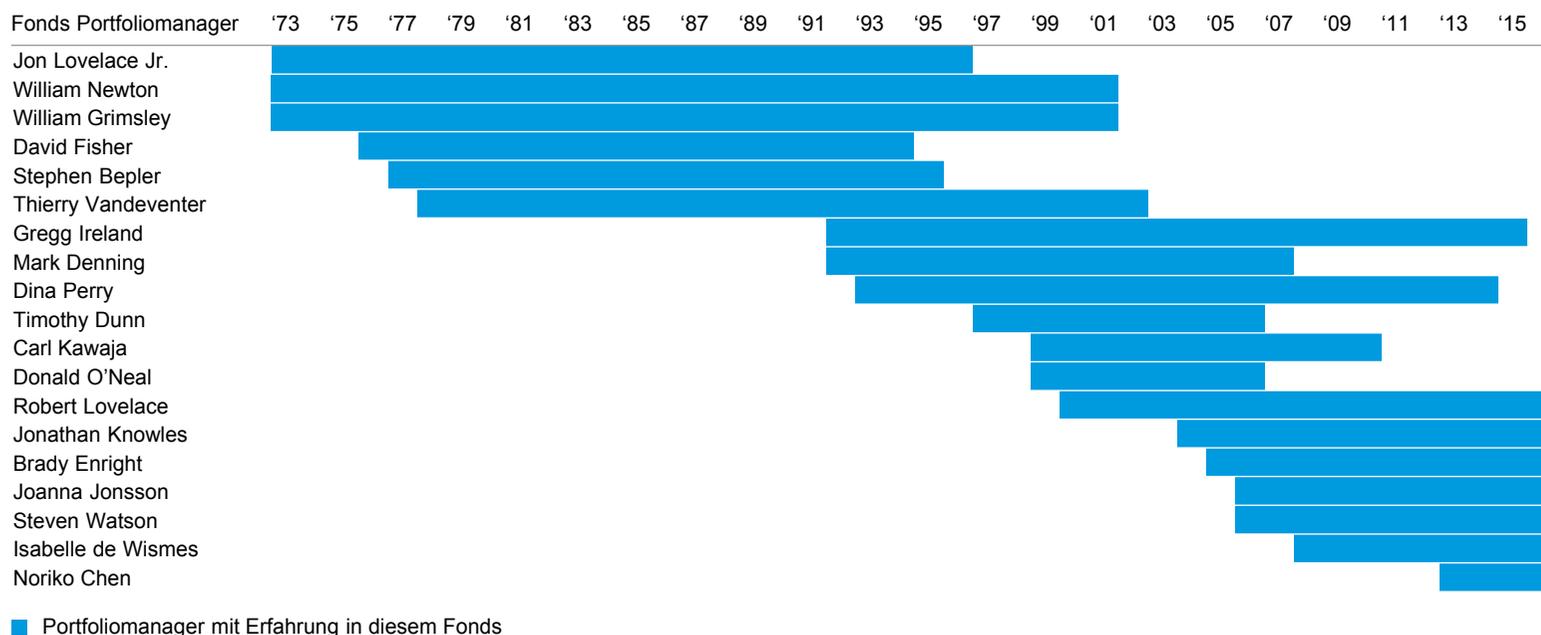
Ein nachhaltiger Ansatz mit erfahrenen Investmentspezialisten

- 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



Stand der Angaben zu den Portfoliomanagern 31. Dezember 2016. Quelle: Capital Group

Umfassendes internationales Research ist das Rückgrat unseres Systems

Nur wenige Unternehmen haben eine so grosse Reichweite

- Weltweit kombinieren wir Research vor Ort mit umfassenden Konjunkturanalysen.
- Aktien- und Anleihenanalysten arbeiten zusammen und tauschen sich aus.

Nur mit globalen Fundamentalanalysen kann man Chancen und Risiken erkennen.

Weltweit vor Ort vertreten

Die Research-Niederlassungen der Capital Group¹



¹ Peking: Konjunkturanalysen. Mumbai: nur Capital Group International, Inc (CGII). São Paulo: nur Private Equity.
Stand 31. Dezember 2016. Quelle: Capital Group

Anzahl der Konjunkturanalysten bezieht sich auf Analysten für alle Assetklassen.

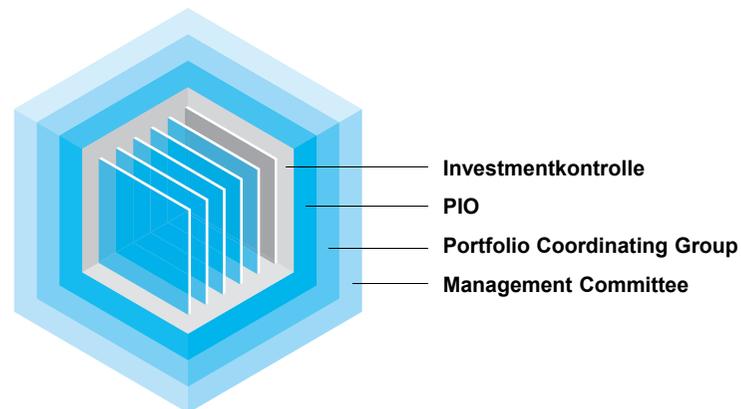
Die Unternehmen der Capital Group managen Aktien in drei Sparten, die ihre Anlageentscheidungen autonom treffen und unabhängig voneinander auf Hauptversammlungen abstimmen. Die Anleihespezialisten sind für das Anleihenresearch und das Anleihenmanagement im gesamten Unternehmen verantwortlich. Bei aktienähnlichen

Diszipliniertes Risikomanagement durch mehrstufige Kontrollen

- Jeder Portfoliomanager ist für seinen oder ihren Portfolioteil voll verantwortlich.
- Der Principal Investment Officer (PIO) trägt die Verantwortung dafür, dass das Gesamtportfolio sein Ziel erreicht.

Warum das wichtig ist: Die Kunden können darauf vertrauen, dass ihr Vermögen mit grosser Sorgfalt und der nötigen Vorsicht gemanagt wird.

Risikokontrolle, Rechenschaftspflicht und Governance



Investmentkontrolle

Verantwortlich für:

- Prüfung der Fonds-, Kunden- und internen Richtlinien vor jeder Transaktion
- Prüfung interner Limits

PIO

Verantwortlich für:

- Gesamt- und Renditeziele
- Leitung des Risikomanagements und Aufteilung der Assets auf die Einzelmanager

Portfolio Coordinating Group

Leitende Mitarbeiter der Capital Group, verantwortlich für:

- Einsatz der Portfoliomanager und Nachfolgeplanung
- Leistungskontrolle der Portfoliomanager

Management Committee

Leitende Mitarbeiter der Capital Group, verantwortlich für:

- Management des Gesamtunternehmens
- Leitung der Teams, die die Portfoliomanager für die einzelnen Fonds auswählen und kontrollieren

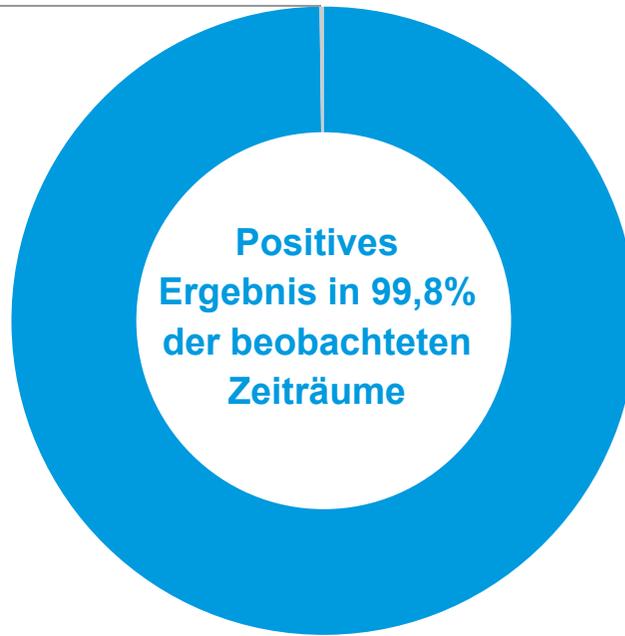
Überdurchschnittliche Ergebnisse seit 1973

Die Capital Group New Perspective Strategie hat kontinuierlich attraktive Gesamtergebnisse und relative Erträge erzielt

Ursprüngliche Anlagen haben stabilen Wertzuwachs erzielt...

Anteil der rollierenden Fünfjahreszeiträume mit positiven Gesamtergebnissen in USD (in %)

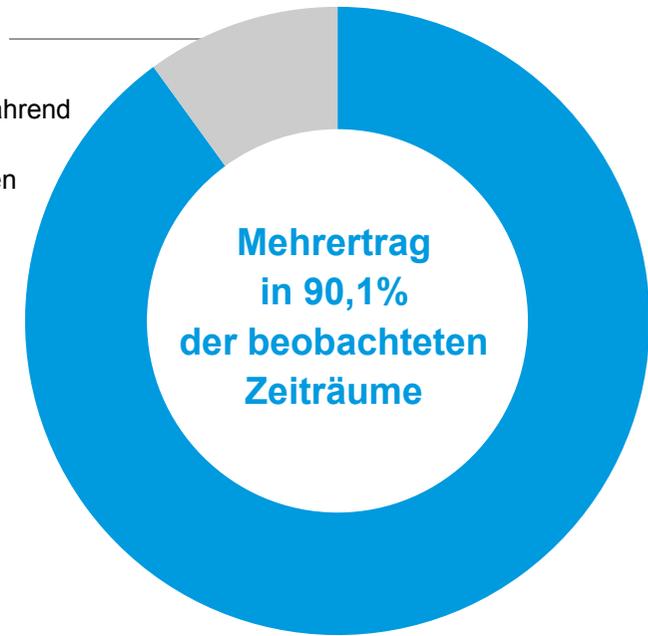
Verlust in nur einem von 475 Fünfjahreszeiträumen (während der internationalen Finanzkrise)



... und die Benchmark übertroffen

Anteil der rollierenden Fünfjahreszeiträume mit positiven relative Erträgen in USD (in %)

Fast in allen Fünfjahreszeiträumen Mehrertrag. Einzige Ausnahme: während der japanischen Aktienmarktblase in den späten 1980er Jahren



Die Ergebnisse Vergangenheit sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Stand 30. September 2017.

Ergebnisse des Capital Group New Perspective Composite vor Abzug von Gebühren auf Basis der mit dem Anlagevolumen zu Monatsbeginn gewichteten Monatserträge. Benchmark: seit 30. September 2011 ist MSCI ACWI (Net Dividends Reinvested), zuvor MSCI World (Net Dividends Reinvested). Quellen: Capital Group, MSCI Quelle: Capital Group. Geometrisch berechneter Mehrertrag. Quellen: Capital Group
Diese Angaben ergänzen die nach GIPS® verpflichtenden oder empfohlenen Informationen, die wir Ihnen auf Wunsch zur Verfügung stellen, falls sie nicht in dieser Präsentation enthalten sind.
GIPS ist eine Marke des CFA Institute.

Erfolg durch Weitsicht

Capital Group New Perspective Strategie: Performancebeiträge der Sektoren

Relative Ergebnisbeiträge der Sektoren in den letzten zehn Jahren, in Prozentpunkten

Sektor	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	10 Jahre p.a.
Energie	1,3	-1,6	2,1	0,3	-0,7	0,4	0,3	1,0	0,6	-0,5	0,3	0,4
Grundstoffe	1,0	1,8	-0,8	0,3	0,5	-0,6	0,4	-0,2	-0,2	0,0	0,3	0,3
Industrie	0,0	-0,3	-0,1	-0,4	-0,8	0,7	1,1	1,0	0,2	-0,5	0,2	0,1
Konsumgebrauchsgüter	0,8	-0,7	0,5	0,1	0,1	1,3	1,3	-1,2	2,6	0,1	2,0	0,7
Konsumverbrauchsgüter	0,4	-0,8	1,3	0,0	0,1	0,7	-0,8	-0,2	0,5	-0,7	0,7	0,1
Gesundheit	-0,1	-0,7	1,0	1,1	-0,5	2,1	0,0	0,2	1,9	-2,9	0,6	0,3
Finanzen	1,6	2,4	-0,3	0,6	1,1	-0,6	1,6	-0,2	1,0	-0,5	0,5	0,7
Informationstechnologie	0,2	-0,3	2,9	0,5	-0,2	1,5	0,9	0,0	1,5	0,2	0,7	0,8
Telekommunikationsdienstleistungen	0,3	0,2	0,7	0,0	-0,6	0,0	0,3	-0,1	-0,1	0,0	0,4	0,1
Versorger	-0,1	-0,6	0,5	0,1	-0,2	0,4	0,3	-0,3	0,2	0,0	0,0	0,0
Immobilien										0,3	0,1	0,0
Barmittel und Geldmarktanlagen ¹	0,3	6,4	-1,0	-0,6	0,3	-1,0	-1,2	-0,2	0,4	-0,9	-0,8	0,1
Relativer Ertrag²	5,6	3,3	8,5	1,9	-1,0	5,6	5,0	-0,1	8,5	-5,2	5,9	3,7

■ Positiver relativer Beitrag ■ Negativer relativer Beitrag

Die Ergebnisse der Vergangenheit sind kein Hinweis auf 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.

New Perspective Fund (LUX), davor auf ein repräsentatives, nach der genannten Strategie gemanagtes Mandat. Daten von 30. Juni 2007 bis 30. Juni 2017. Geometrisch berechnete Aufteilung vor Abzug von Gebühren. Quelle: Capital Group.

Index: seit 30. September 2011 MSCI ACWI (Net Dividends Reinvested), davor MSCI World (Net Dividends Reinvested). Quelle: MSCI

1 Barmittel und Geldmarktanlagen einschliesslich einiger Anleihen.

2 Arithmetisch relativer Gesamtertrag vor Abzug von Gebühren ggü. dem Index. Quelle: Capital Group

Erfolg durch Weitsicht

Capital Group New Perspective Strategie: Performancebeiträge nach Marktkapitalisierung

Relative Ergebnisbeiträge nach Marktkapitalisierung in den letzten zehn Jahren, in Prozentpunkten

Marktkapitalisierung	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	10 Jahre p.a.
1. Quintil	0,6	-2,3	1,8	-0,6	-1,3	1,2	0,9	-0,8	0,9	-0,6	1,3	0,1
2. Quintil	1,8	0,2	3,7	1,4	0,7	2,4	1,2	0,7	4,5	-2,4	1,0	1,4
3. Quintil	1,7	2,4	0,6	2,1	-0,2	0,5	1,6	-0,4	0,8	-0,8	1,3	0,8
4. Quintil	0,6	-0,5	0,3	0,5	0,1	0,7	0,4	1,0	1,7	-0,8	1,5	0,4
5. Quintil	0,8	-0,2	1,5	-0,9	-0,4	1,1	1,4	0,0	0,3	0,1	0,6	0,4
Barmittel und Geldmarktanlagen ¹	0,3	6,4	-1,0	-0,6	0,3	-1,0	-1,2	-0,2	0,4	-0,9	-0,8	0,2
Relativer Gesamtertrag²	5,6	3,3	8,5	1,9	-1,0	5,6	5,0	-0,1	8,5	-5,2	5,9	3,7

■ Positiver relativer Beitrag ■ Negativer relativer Beitrag

Die Ergebnisse der Vergangenheit sind kein Hinweis auf 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.

New Perspective Fund (LUX), davor auf ein repräsentatives, nach der genannten Strategie gemanagtes Mandat. Daten von 30. Juni 2007 bis 30. Juni 2017. Geometrisch berechnete Aufteilung vor Abzug von Gebühren.

Quelle: Capital Group.

Index: seit 30. September 2011 MSCI ACWI (Net Dividends Reinvested), davor MSCI World (Net Dividends Reinvested). Quelle: MSCI

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. Monatlicher Wiederherstellung der Gewichtung. Quelle: FactSet

1 Barmittel und Geldmarktanlagen einschliesslich einiger Anleihen

2 Arithmetisch berechneter relativer Gesamtertrag vor Abzug von Gebühren ggü. dem Index. Quelle: Capital Group

Die Flexibilität, weltweit Wachstumsmöglichkeiten zu nutzen

Attraktive Unternehmen aller Marktkapitalisierungen, aber vorwiegend Large Caps

Capital Group New Perspective Fund (LUX) nach Marktkapitalisierung

Aktueller Portfolioanteil¹
(Mrd. USD)

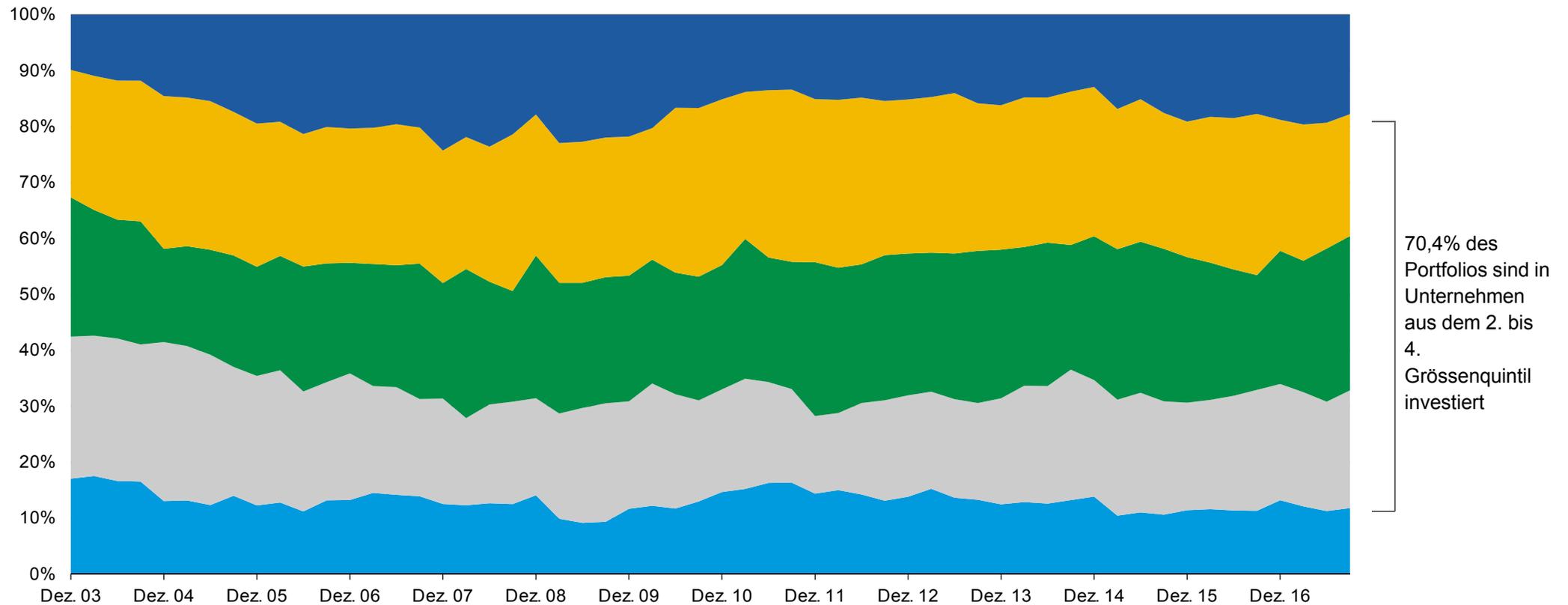
■ 1. Quintil:
über 193,2

■ 2. Quintil:
82,0 bis 193,2

■ 3. Quintil:
37,5 bis 82,0

■ 4. Quintil:
15,8 bis 37,5

■ 5. Quintil:
unter 15,8



Stand 30. September 2017.

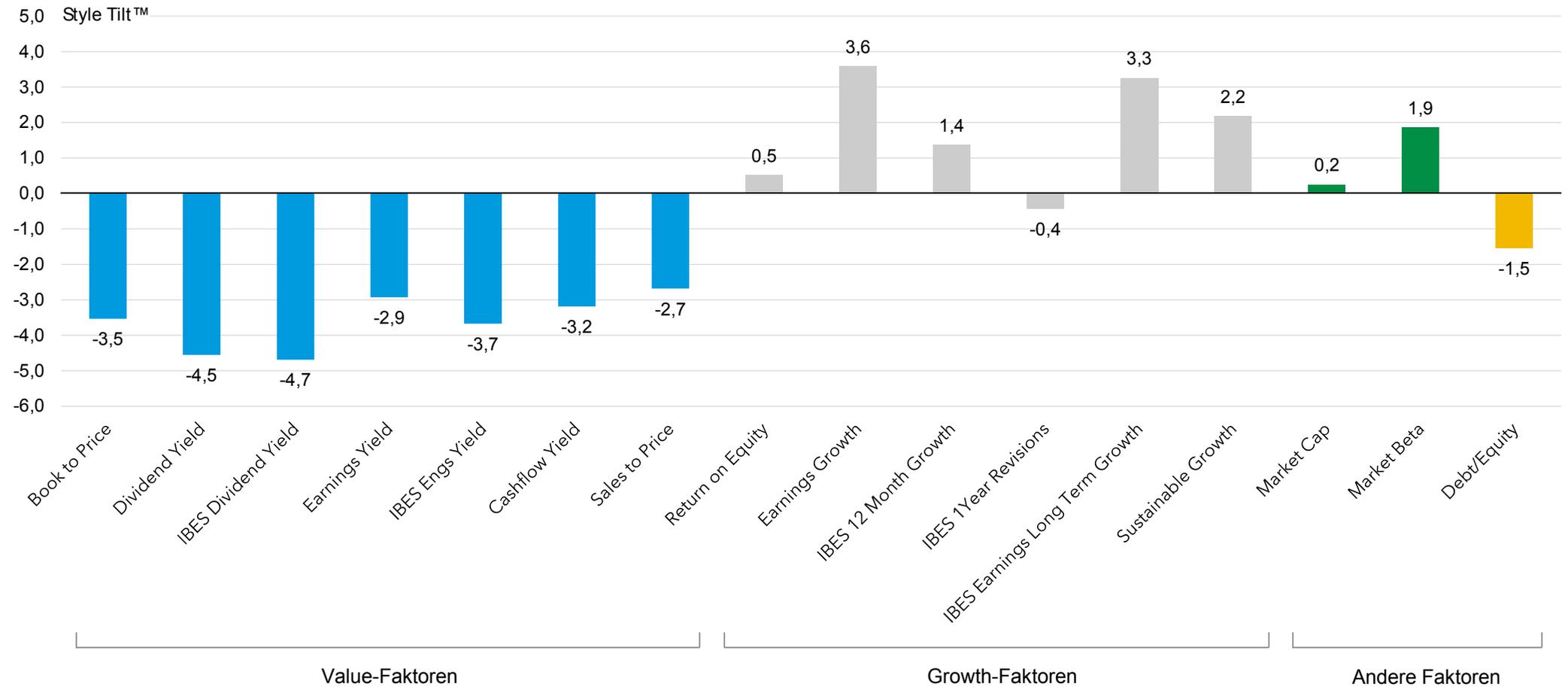
Seit 31. Oktober 2015 Capital Group New Perspective Fund (LUX), davor: repräsentatives Mandat, das nach dieser Strategie gemanagt wird. Quelle: Capital Group

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. Monatliche Wiederherstellung der Gewichtung. Quelle: FactSet

Ein wachstumsorientiertes Portfolio

Capital Group New Perspective Fund (LUX): Faktorenrisiken, Stand 30. September 2017

Faktorgewichtungen Portfolio Style Skyline™



Die Ergebnisse der Vergangenheit sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse.
Capital Group New Perspective Fund (LUX), Stand 30. September 2017. Quelle: Style Research

Portfolio nach Regionen und Ländern

Stand 30. September 2017

Region	Land	New Perspective ¹	MSCI ACWI ²
Nordamerika	Kanada	1,6	3,2
	USA	48,8	52,1
Nordamerika		50,4	55,3
Europa	Österreich	-	0,1
	Belgien	0,4	0,4
	Dänemark	1,5	0,6
	Finnland	0,5	0,3
	Frankreich	6,3	3,6
	Deutschland	2,2	3,2
	Irland	0,8	0,2
	Israel ³	-	0,2
	Italien	0,4	0,8
	Niederlande	3,5	1,2
	Norwegen	0,5	0,2
	Portugal	-	0,1
	Spanien	0,9	1,1
	Schweden	0,7	1,0
	Schweiz	2,5	2,7
	Grossbritannien	5,2	5,9
	Europa		25,3

Region	Land	New Perspective ¹	MSCI ACWI ²
Japan	Japan	6,1	7,6
Pazifikregion ohne Japan	Australien	0,4	2,3
	Hongkong	1,6	1,1
	Neuseeland	-	0,1
	Singapur	0,2	0,4
Pazifikregion ohne Japan		2,1	3,9
Emerging Markets	Brasilien	0,9	0,9
	China	0,7	3,4
	Indien	1,3	1,0
	Korea	1,9	1,7
	Mexiko	0,6	0,4
	Südafrika	2,2	0,7
	Taiwan	2,6	1,3
	Vereinigte Arabische Emirate	0,1	0,1
	Anderen Schwellenländern	-	2,0
	Emerging Markets		10,3
Barmittel, Geldmarktanlagen und Anleihen		5,8	-
Gesamt (%)		100,0	100,0

Aufgrund von Rundungsungenauigkeiten addieren sich die Zahlen möglicherweise nicht zu 100.

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

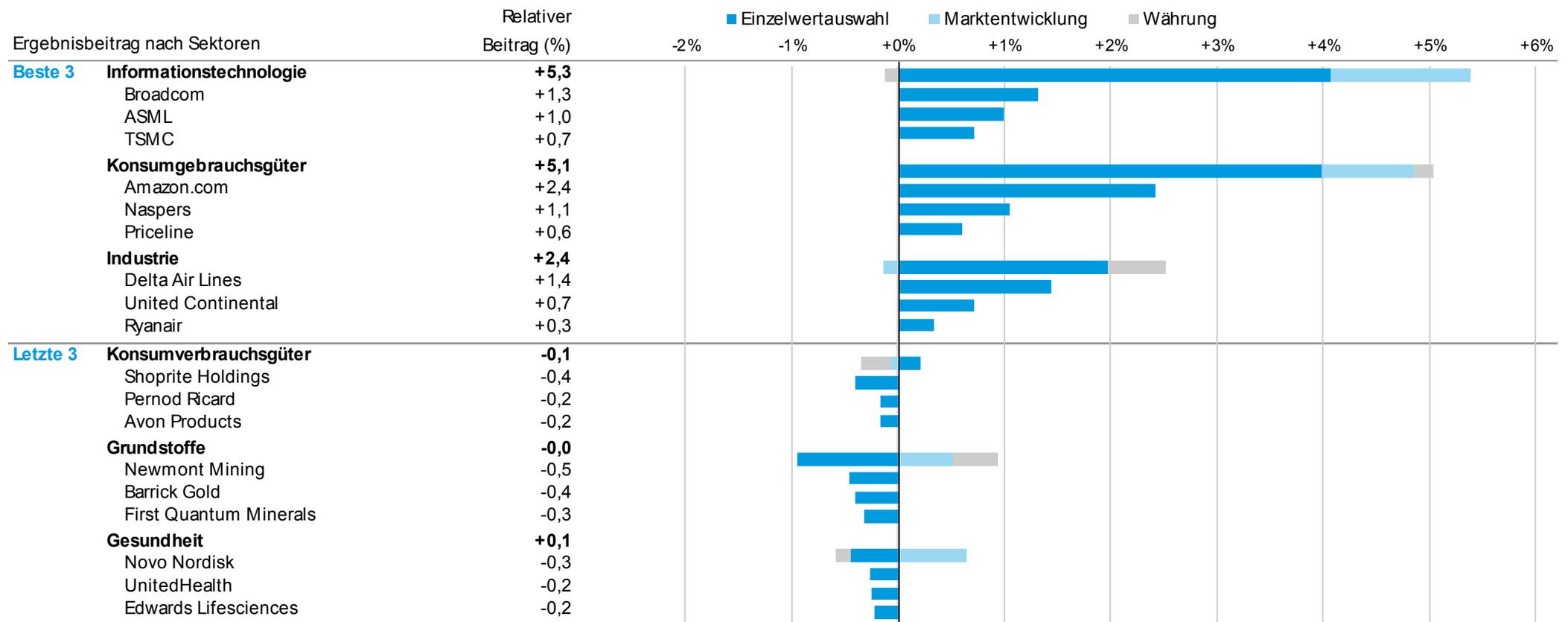
2 Quelle: MSCI

3 Israel ist in Europa enthalten.

Die wichtigsten Ertragsfaktoren der letzten fünf Jahre

Stand 30. September 2017 (in USD)

	Gesamtertrag (%)		Mehrertrag	Beitrag zum Mehrertrag (%)		
	New Perspective ¹	MSCI ACWI ²		Einzelwertauswahl	Marktentwicklung	Währung
30. September 2012 bis 30. September 2017	87,2	62,5	15,2	6,4	6,4	2,1



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 gehört seit Anfang November 2015 zu dieser Gruppe.

1 Daten des Composite der Strategie. Quelle: Capital Group

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

Diese Angaben dienen nur zur Information. Sie sind kein Angebot, keine Aufforderung und keine Empfehlung zum Kauf oder zum Verkauf eines hierin erwähnten Wertpapiers.

Geometrisch berechnete Aufteilung vor Abzug von Gebühren. Kumulierte Gesamterträge und Beiträge. Währungsbeitrag ggf. nach Absicherungskosten.

Informationen zum Composite in US-Dollar

Capital Group New Perspective Strategie

Jahr	Bruttoertrag des Composite in % p.a.	Ertrag der Benchmark in % p.a.	3-Jahres- Standardabweichung des Composite in % p.a.	3-Jahres- Standardabweichung der Benchmark in % p.a.	Streuung der Composite- Erträge in % p.a.	Anzahl der Portfolios im Composite	Verwaltetes Vermögen des Composite (Mio. USD)	GIPS-konformes verwaltetes Vermögen des Unternehmens (Mio. USD)
2007	16,9	9,0	9,4	8,1	–	–	61.218	1.564.286
2008	-37,4	-40,7	16,9	17,0	–	–	34.235	972.438
2009	38,4	30,0	20,5	21,4	–	–	43.835	1.180.449
2010	13,7	11,8	22,5	23,7	–	–	46.030	1.228.573
2011	-6,9	-5,9	19,2	20,2	–	–	39.229	1.084.964
2012	21,7	16,1	16,3	17,0	–	–	44.112	1.144.251
2013	27,8	22,8	13,3	13,8	–	–	55.918	1.336.777
2014	4,0	4,2	10,5	10,5	–	–	56.600	1.395.198
2015	6,1	-2,4	10,6	10,8	–	–	60.194	1.389.111
2016	2,6	7,9	10,9	11,1	–	–	60.893	1.477.471

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für 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 gehört seit Anfang November 2015 zu dieser Gruppe.

Compositedaten in USD

New Perspective: Wichtige Hinweise und Gebühren

Compliance

Die Unternehmen der Capital Group („Capital Group“) erklären, dass sie die Global Investment Performance Standards (GIPS®) einhalten und diesen Bericht in Übereinstimmung mit den GIPS-Standards erstellt haben. Die Capital Group wurde für den Zeitraum vom 1. Januar 2008 bis zum 31. Dezember 2014 von Deloitte & Touche LLP einer unabhängigen Überprüfung unterzogen. Den Prüfbericht stellen wir Ihnen auf Wunsch zur Verfügung. Geprüft wurde, ob (1) das Unternehmen alle Anforderungen an die Konstruktion eines GIPS-konformen Composite in allen Unternehmensbereichen eingehalten hat und ob (2) die Richtlinien und Prozesse des Unternehmens für eine GIPS-konforme Performanceberechnung und Performancedarstellung geeignet sind. Dies garantiert nicht, dass die einzelnen Composites korrekt dargestellt werden.

Unternehmensdefinition

Mit „Unternehmen“ ist die Capital Group gemeint. Berücksichtigt werden alle von den Niederlassungen und Sparten der Capital Group gemanagten Portfolios mit Ausnahme der Capital International Private Equity Funds (CIPEF). Das Unternehmen managt Aktien in drei Einheiten, die ihre Anlageentscheidungen autonom treffen und unabhängig voneinander auf Hauptversammlungen abstimmen. Die Anleihespezialisten sind für das Anleihenresearch und das Anleihemanagement im gesamten Unternehmen verantwortlich. Bei aktienähnlichen Anleihen werden sie aber ausschliesslich für eine der drei Aktieneinheiten tätig.

Composite

Der Composite enthält alle Einzelportfolios, die nach der internationalen Wertzuwachsstrategie (mit Schwerpunkt auf Unternehmen, die von Veränderungen des internationalen Handels profitieren) gemanagt werden. Ziel der Strategie ist langfristiger Wertzuwachs; ein weiteres Ziel sind attraktive laufende Erträge. Die im Composite enthaltenen Portfolios investieren hauptsächlich in Blue Chips aus den USA und anderen Regionen/Ländern, insbesondere in multinationale oder internationale Unternehmen. Schwerpunkt sind Chancen durch Veränderungen im Welthandel sowie in den wirtschaftlichen und politischen Beziehungen. Auflegung des Composite: 1. April 1973. Zusammenstellung des Composite: 31. März 2013.

Darstellung von Ergebnissen und Gebühren

Die Composite-Ergebnisse unterstellen die Wiederanlage von Dividenden, Zinsen und anderen Einnahmen. Die Ergebnisse verstehen sich nach Abzug der Quellensteuer auf Dividenden, Zinsen und Kapitalerträge. Die Quellensteuersätze der einzelnen Portfolios hängen davon ab, in welchem Land sie aufgelegt sind und welchen steuerlichen Status sie haben. Die Bruttoerträge des Composite berücksichtigen nicht den Abzug von Managementgebühren, wohl aber Transaktionskosten. Der Composite kann Portfolios enthalten, deren Bruttoerträge den Abzug bestimmter Verwaltungskosten berücksichtigen. Die tatsächlichen Gebühren können unter anderem von der anwendbaren Gebührenskaala und dem Portfoliovolumen abhängen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die jährliche Basismanagementgebühr für einen institutionellen Investor beträgt bei New Perspective 0,75%. Je nach Anlagevehikel, Anlagevolumen und Anlegerprofil können andere Gebührensätze gelten.

Index

Bis 30. September 2011 MSCI World Index, danach MSCI AC World Index. Die Indexergebnisse verstehen sich nach Abzug von Quellensteuern auf Dividenden, Zinsen und Kapitalerträge. Die Daten stammen aus öffentlich zugänglichen Quellen und wurden nicht von einem unabhängigen Wirtschaftsprüfer verifiziert.

Standardabweichung

Die annualisierte 3-Jahres-Standardabweichung misst die Streuung der Erträge in den letzten 36 Monaten. Die Standardabweichung wird nicht angegeben, wenn keine 36 Monatserträge des Composites zur Verfügung stehen.

Streuung der Composite-Erträge in % p.a.

Angegeben ist die mit dem Portfoliovolumen gewichtete Standardabweichung. Dieses Streuungsmass gibt an, wie stark die Erträge der Einzelportfolios um den volumengewichteten Mittelwert streuen. Bei der Berechnung der Streuung werden nur Portfolios berücksichtigt, die während des gesamten Betrachtungszeitraums Teil des Composite waren. Angegeben wird die Streuung, also die volumengewichtete Standardabweichung, für alle vollen Kalenderjahre – es sei denn, der Composite enthielt während des gesamten Jahres höchstens fünf Portfolios.

Anzahl der Portfolios

Zu Zeiträumen, an deren Ende es höchstens fünf Portfolios gab, werden keine Angaben gemacht.

Wechselkurse

Bei Berechnungen für Zeiträume bis zum 1. Januar 2011 können die Schlusskurse (Closing Spot Rates) von Reuters, 16.00 Uhr Londoner Zeit oder 11.00 Uhr Pazifikzeit, verwendet werden. Die meisten Composite-Benchmarks der Indexanbieter nutzen die Reuters-Schlusskurse von 16.00 Uhr Londoner Zeit. Darüber hinaus nutzt das Unternehmen zur Umrechnung der Composites und Benchmarks von der Basiswährung in andere Berichtswährungen WM-Schlusskurse von 16.00 Uhr.

Bewertung

Die Bewertungsrichtlinien entsprechen den GIPS Valuation Principles. Es kann aber Unterschiede zwischen den einzelnen Portfolios des Composite geben, je nachdem, ob ein Portfolio die Kurse bestimmter nicht US-amerikanischer Wertpapiere an bestimmte US-Marktentwicklungen anpasst oder nicht.

Allgemein

Eine vollständige Liste mit Beschreibungen der Composites des Unternehmens sowie Richtlinien für die Portfoliobewertung, die Performanceberechnung und die Erstellung GIPS-konformer Präsentationen stellen wir auf Wunsch zur Verfügung. GIPS® ist eine Handelsmarke des CFA Institute. Diese Präsentation richtet sich nur an Qualifizierte Käufer, institutionelle Investoren und Consultants. Einzelanleger oder Privatanleger dürfen sie weder erhalten noch nutzen.

Aufsichtsrechtliche Informationen

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

© Copyright 2017. Alle Rechte vorbehalten.

Dieses von der Capital International Management Company Sàrl (CIMC), 37A Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, 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 Fonds als Teilfonds des Capital International Fund (CIF), Capital International Portfolios (CIP) oder Capital International Emerging Markets Fund (CIEMF). Es ist als Investmentgesellschaft 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.

Risikofaktoren, die vor einer Anlage zu beachten sind

- Wert und Ertrag von Anlagen können 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 denominated sind, verliert Ihre Anlage an Wert.
- Der Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) nennen zusätzliche Risiken. Je nach Fonds können dazu auch die Risiken von Anlagen in Emerging Markets und/oder High-Yield-Anleihen zählen. Die Märkte der Emerging-Market-Länder sind volatil und können illiquide werden.

Weitere wichtige Informationen

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 „<http://www.thecapitalgroup.com/europe>“ www.thecapitalgroup.com/europe, wo Sie auch die aktuellen Fondspreise finden, oder von Capital International Sàrl, 3 place des Bergues, 1201 Genève, unserem Vertreter in der Schweiz. Schweizer Zahlstelle für CIF, CIEMF und CIP ist JPMorgan (Suisse) SA, 8 rue de la Confédération, 1204 Genève.

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.