

Capital Group Global Allocation Fund (LUX)

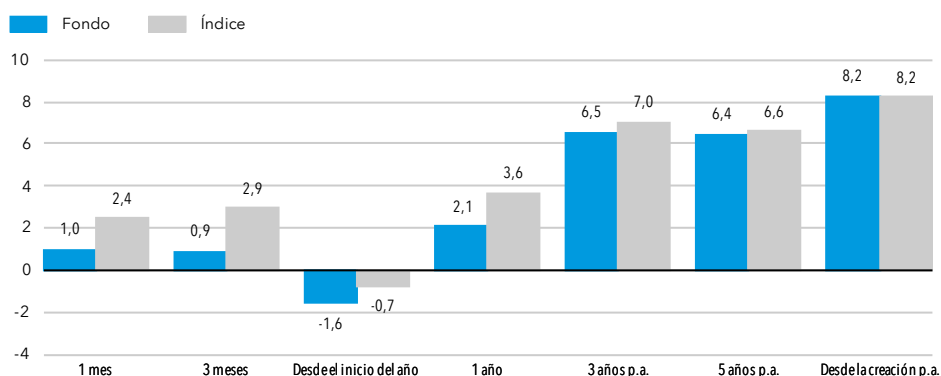
Objetivo

El fondo trata de lograr de forma equilibrada tres objetivos: revalorización a largo plazo del capital, conservación del principal y obtención de rendimientos corrientes, mediante la inversión en acciones y bonos, así como en otros valores de renta fija de todo el mundo.

La ventaja competitiva de Capital Group

Desde 1931 nuestra firma, Capital Group, se ha centrado exclusivamente en ofrecer una rentabilidad sistemáticamente superior a los inversores a largo plazo mediante carteras de elevada convicción, análisis rigurosos y responsabilidades bien definidas.

Resultados del fondo en EUR (Z acciones) a 31 agosto 2020, %



Año natural, %

	2015	2016	2017	2018	2019
Fondo	11,4	7,1	3,6	-1,7	20,6
Índice	8,6	8,8	2,9	-1,3	20,7

1 año hasta el 31 ago, %

	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	11,8	9,0	3,6	6,8	10,9	2,1
Índice	10,2	8,8	3,1	8,5	9,1	3,6

Resultados del fondo se ofrecen netos de comisiones y gastos y se calculan como el aumento o el descenso del patrimonio neto del fondo durante el periodo correspondiente. El valor liquidativo se calcula según los precios correspondientes al cierre de actividad, únicamente a los efectos de calcular la rentabilidad y las comisiones. Las actividades de negociación no podrán basarse en dicho valor liquidativo. Si desea más información sobre el valor liquidativo aplicable a las actividades de negociación del fondo, y sobre otras clases de acciones (estas pueden tener una estructura diferente de comisiones y gastos, y la rentabilidad obtenida será distinta) visite la página capitalgroup.com/europe. Los datos de resultados no tienen en cuenta los costes incurridos por la emisión de participaciones. Los resultados pasados no garantizan los resultados futuros. Fuente: Capital Group.

Índice es el 60% MSCI ACWI (net divs)/40% Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Total Return que se ofrece con fines meramente indicativos.

Datos del fondo

Fecha de lanzamiento	31 enero 2014
Patrimonio	€ 799 millones
Número de posiciones	261
Rotación	43,6%
Rendimiento bruto	2,1%
Rendimiento neto	1,9%

Rotación se calcula a lo largo de los 12 meses anteriores como la cifra que resulte inferior entre las compras mensuales y las ventas dividido por el promedio de activos netos.

Rendimiento se calcula durante el mismo periodo que los ingresos obtenidos por el fondo, tanto antes (bruto) como después (neto) de retenciones en la fuente (siempre antes de deducir las comisiones), y se divide por el patrimonio neto total medio. La cifra ofrecida difiere de la rentabilidad de cada clase de acción.

	Años en	
Equipo gestor	Con sede en	Capital
Anirudh Samsi	San Francisco	15
Hilda Applbaum	San Francisco	25
Paul Flynn	Ginebra	22
Robert Neithart	Los Ángeles	32
Thomas Høgh	Londres	29
Tomonori Tani	San Francisco	15

Calificaciones



© 2020 Morningstar. Todos los derechos reservados. Morningstar Rating™ a 31 julio 2020. Categoría Morningstar: Asignación moderada de USD. Morningstar Analyst Rating™ a 28 mayo 2020

Distribución sectorial, %

	Total	Clase activo
Renta variable	57,4	100,0
Energía	1,1	1,9
Materiales	2,5	4,3
Industriales	4,0	6,9
Bienes de consumo duradero	4,8	8,4
Bienes de consumo básico	6,7	11,6
Salud	10,4	18,1
Finanzas	8,0	13,9
Tecnología de la información	13,8	24,0
Servicios de comunicación	2,7	4,7
Eléctricas y gas	1,0	1,7
Bienes inmobiliarios	2,6	4,5
Renta fija	34,8	100,0
Gobierno	27,2	78,1
Bonos corporativos	7,6	21,9
Efectivo y equivalentes de liquidez	7,8	-
Total	100,0	-

Los datos ofrecidos en los desgloses sectorial y geográfico pueden variar con el paso del tiempo y no constituyen compromiso alguno por parte de la sociedad gestora.

Distribución geográfica, %

	Renta variable	Renta fija
Norteamérica	26,5	18,4
Europa	18,3	4,8
Mercados emergentes	7,0	6,7
Japón	3,8	4,6
Asia-Pacífico excluido Japón	1,8	0,3
Efectivo y equivalentes de liquidez	-	7,8
Total	100,0	100,0

10 principales posiciones

	Sector	País	Tipo	% Fondo
EE.UU. gobierno	Gobierno	Estados Unidos	Renta fija	13,0
Japón gobierno	Gobierno	Japón	Renta fija	3,5
TSMC	Tecnología de la información	Taiwán	Renta variable	2,8
Microsoft	Tecnología de la información	Estados Unidos	Renta variable	2,4
ASML	Tecnología de la información	Holanda	Renta variable	2,0
Astrazeneca	Salud	Reino Unido	Renta variable	1,9
Broadcom	Tecnología de la información	Estados Unidos	Renta variable	1,7
Nestle	Bienes de consumo básico	Suiza	Renta variable	1,4
Philip Morris	Bienes de consumo básico	Estados Unidos	Renta variable	1,3
JP Morgan	Finanzas	Estados Unidos	Renta variable	1,2

Los datos ofrecidos pueden variar con el paso del tiempo y no constituyen compromiso alguno por parte de la sociedad gestora.

Información de referencia

Fin del ejercicio fiscal	31 diciembre
Frecuencia de negociación	Diaria
Domicilio	Luxemburgo
Índice	60% MSCI ACWI (net divs)/40% Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Total Return

Asesor de inversiones	Capital Research and Management Company
Divisa base	USD

Estadísticas de riesgo (Z acciones)

Estadísticas de riesgo durante toda la vida del producto

Desviación estándar	8,2
Tracking error	2,3
Ratio de información	0,0

Las estadísticas relativas al riesgo se basan en las rentabilidades a cierre de mercado (T+1).

Desviación estándar (volatilidad absoluta) es una medida de la variación absoluta de la rentabilidad; cuanto mayor es la desviación estándar, hay más probabilidades (y riesgos) de que los resultados del fondo fluctúen respecto a la rentabilidad media. Se basa en observaciones mensuales y emplea un cálculo de la desviación estándar de la población.

Tracking error (volatilidad respecto al índice de referencia) mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad de la cartera y la del índice de referencia.

Ratio de información (rentabilidad relativa ajustada al riesgo) representa el valor añadido del gestor (excedente de rentabilidad) dividido por el tracking error.

Datos por clase de acción (otras clases de acciones disponibles en capitalgroup.com/europe)

Clase	NAV	Com. anual de gestión	TER	Rent. dividendo	Inversión mín.	Bloomberg	ISIN	SEDOL
Z (Acc)	€ 16,83	0,750%	0,90%	N.A.	none	CIGZUEA LX	LU1006079997	BH88TM9
Zd (Inc)	€ 15,74	0,750%	0,90%	1,4%	none	CGGAZDE LX	LU1006080573	BH88TS5
Zgd (Inc)	€ 14,56	0,750%	0,90%	2,0%	none	CIGZGDE LX	LU1006080904	BH88TX0

Rent. dividendo representa el ratio de dividendos pagados durante los últimos doce meses en relación con el valor liquidativo al cierre del mes anterior. No obstante, la rentabilidad anualizada por dividendo se calcula sobre la base del pago de dividendos más reciente cuando, en los últimos doce meses: i) se ha lanzado por primera vez una clase de acción; o ii) ha cambiado la frecuencia de pago de dividendos de una clase de acción; o iii) la modificación de la frecuencia de pago de dividendos se ha producido como resultado de un acto societario (por ejemplo, un reparto de dividendos extraordinarios o un cierre y nuevo lanzamiento de una clase de acción).

Las comisiones que paga el inversor se utilizan para cubrir los gastos operativos del fondo, incluidos los de marketing y distribución. Estos cargos reducen la revalorización potencial de su inversión. Además del ratio de gastos totales (TER), podrían aplicarse cargos de entrada de acuerdo con las provisiones descritas en el Folleto informativo. Los datos ofrecidos pueden variar con el paso del tiempo y no constituyen compromiso alguno por parte de la sociedad gestora. Los resultados pasados no garantizan los resultados futuros.

Ratio de gastos totales (TER) se calcula tomando los últimos 12 meses con un desfase de un mes. Por tanto, los datos relativos al TER son exactos a 31 julio 2020.

El presente material, publicado por Capital International Management Company Sàrl («CIMC»), 37A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg (Gran Ducado de Luxemburgo), se distribuye con fines meramente informativos. CIMC está regulada por la autoridad reguladora de Luxemburgo (Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF) y se encarga de la gestión del fondo, un subfondo de Capital International Fund. El fondo está constituido como una sociedad de inversión de capital variable (SICAV) conforme a la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo, y está autorizado por la CSSF como una institución de inversión colectiva. Toda la información es exacta a la fecha indicada, salvo que se indique lo contrario, y está sujeta a cambios. Si desea obtener una lista de los distribuidores del fondo, visite la página web cnmv.es. Capital International Fund está registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con el número 983.

Factores de riesgo que debe considerar antes de invertir:

- El presente documento no pretende ofrecer un consejo de inversión y no debe ser considerado como una recomendación.
- El valor de las inversiones puede subir o bajar y es posible que los inversores no recuperen los importes invertidos inicialmente.
- Los resultados pasados no garantizan los resultados futuros.
- Si la divisa en la que invierte se aprecia frente a la divisa en la que se realizan las inversiones subyacentes del fondo, el valor de su inversión disminuirá.
- El Folleto y el Documento de datos fundamentales para el inversor incluyen riesgos adicionales, entre los que se pueden incluir, en función del fondo de que se trate, los riesgos asociados con la inversión en renta fija, mercados emergentes o en bonos de alto rendimiento; los mercados emergentes son volátiles y pueden experimentar problemas de liquidez.

Otra información importante:

El fondo se ofrece exclusivamente sobre la base del Folleto correspondiente, junto con, cuando proceda, el documento de datos fundamentales para el inversor (KIID). Estos documentos, así como los informes anual y semestral más recientes y cualquier documento pertinente en virtud de la legislación local, contienen información más exhaustiva sobre el fondo, incluidos los riesgos relevantes y las comisiones y gastos, por lo que deben leerse atentamente antes de invertir. Sin embargo, estos documentos y el resto de la información relativa al fondo no se podrán distribuir en ningún país en el que esa distribución constituya una infracción de la legislación o la normativa reguladora. Se pueden consultar en línea en thecapitalgroup.com/europe, donde también se publican los últimos precios diarios.

El tratamiento fiscal depende de circunstancias individuales y puede estar sujeto a cambios en el futuro. Se aconseja a los inversores que recaben su propio asesoramiento fiscal. La información presentada en la presente publicación no constituye una oferta ni una invitación para comprar o vender ningún valor ni para prestar ningún servicio de inversión. © 2020 Capital Group. Todos los derechos reservados.