



Eine neue  
Perspektive für  
globale Anlagen,  
seit mehr als  
fünfzig Jahren.

# Wichtige Informationen

Bitte lesen Sie die folgenden Hinweise sorgfältig:

Für den Fall, dass wir Ergebnisse nennen, beachten Sie bitte, dass Kapitalverluste möglich sind. Fonds/Strategien streben langfristig positive Erträge an, aber es wird nicht garantiert, dass dieses Ziel über irgendeinen Zeitraum erreicht wird. Die angezeigten repräsentativen Portfoliodaten können aufgrund lokaler regulatorischer Anforderungen und/oder Richtlinien von dem auf der Titelseite genannten Produkt abweichen. Einige der in dieser Präsentation enthaltenen Informationen können Prognosen, hypothetische Daten, Unternehmensbeispiele, Segmente und Indexergebnisse enthalten, die ausschließlich zur Illustration dienen. Anleger können nicht direkt in einen Index investieren. Indizes werden nicht verwaltet und sind daher gebührenfrei. Gegebenenfalls addieren sich die Zahlen aufgrund von Rundungsungenauigkeiten nicht zur Gesamtsumme.

Die hierin enthaltenen Informationen sind kein Angebot, keine Aufforderung und keine Empfehlung zum Kauf oder zum Verkauf von Wertpapieren oder Anlageinstrumenten.

Aussagen einer bestimmten Person geben deren persönliche Einschätzung am Tag der Veröffentlichung dieses Dokuments wider und entsprechen möglicherweise nicht der Meinung anderer Mitarbeiter von Capital Group oder ihren Tochtergesellschaften.

Quelle aller Daten: Capital Group, falls nicht anders angegeben.

**Organisationsstruktur von Capital Group:** 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.

Gegebenenfalls werden Festzinspapiere von Capital Fixed Income Investors verwaltet. Alle Vermögenswerte sind in USD ausgewiesen (falls nicht anders angegeben).

Mehr über die Fonds oder Strategien von Capital Group sowie Informationen über die erhältlichen Anteilklassen finden Sie auf [capitalgroup.com](https://capitalgroup.com).

**Morningstar-Daten:** © 2025 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 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 Medalist Rating von Morningstar und seine Berechnungsmethode finden Sie auf [global.morningstar.com/managerdisclosures](https://global.morningstar.com/managerdisclosures).

# Capital Group New Economy Fund (LUX)

## Wachstum und Innovationen in einer Wirtschaft im Wandel

### ✓ Mit Innovationen das Wachstum von morgen nutzen

Schwerpunkt sind wachstumsstarke Unternehmen, die mit Innovationen das Wachstum von morgen bestimmen.

### ✓ Unternehmen, die Veränderungen auslösen

Anlagen in Unternehmen, nicht in Themen, um mit Einzelwertanalysen frühe und verborgene Chancen zu erkennen.

### ✓ Nachweisliche Erfolge in der Vergangenheit

Seit über 40 Jahren erzielt die Strategie robuste Ergebnisse.

### ✓ Klar definierte ESG-Eigenschaften

ESG- und normbasierte Filter (Screening) sowie ein explizites CO2-Ziel<sup>1</sup>.

## Anlageziel

Das Ziel des Fonds besteht darin, langfristiges Wachstum durch Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen zu erreichen, die von Innovationen und neuen Technologien profitieren oder Produkte und Dienstleistungen anbieten können, die den Bedarf einer Weltwirtschaft im Wandel erfüllen.

Wichtige Fakten	Strategie <sup>2</sup>	Fonds
Auflegungsdatum	Dez. 1983	Nov. 2019
Größe	US\$ 37,6 Mrd.	US\$ 919 Mio.
Anzahl der Positionen		191
Referenzindex	MSCI ACWI (net div)	



Analystengesteuert - in Prozent  
100  
Datenabdeckung - in Prozent  
100

Klasse Z in USD. Gesamtbewertung unter 2.418 Global Large-Cap Growth Equity Fonds zum 30. November 2024.

Morningstar Medalist Rating™ Stand 10. Juli 2024.

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

Stand 31. Dezember 2024.

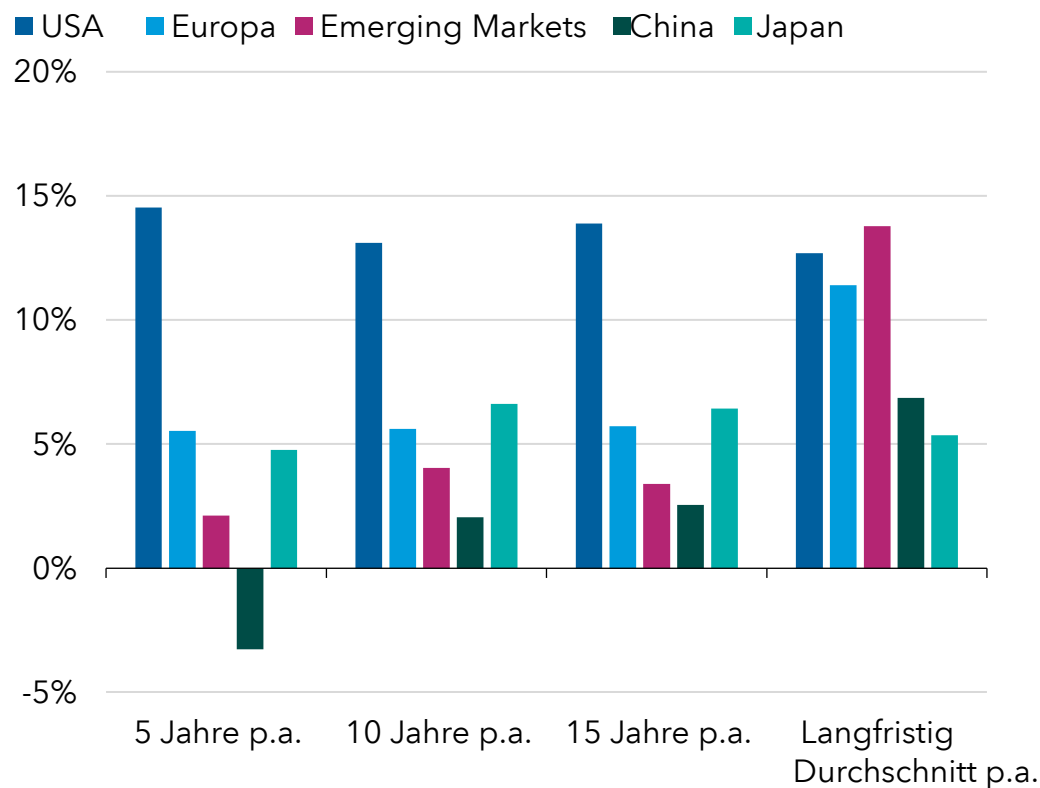
- Capital Group New Economy Fund (LUX) erfüllt die Anforderungen von Artikel 8 der EU-Offenlegungsverordnung für Finanzunternehmen (SFDR). Angestrebter CO2-Fußabdruck auf Grundlage des gewichteten Durchschnitts der CO2-Intensität.
- Auf Basis des Composite für diese Strategie.

# Was hat sich geändert?

## Die Entwicklung der Aktienmärkte: Jetzt und in der Vergangenheit

### US-Aktien waren lange führend, ...

Aktienenerträge nach Ländern/Regionen<sup>1</sup>



### Können die USA weiter so außergewöhnlich stark wachsen?

Struktur der 10-Jahres-Gesamtgewinne der MSCI-Länderindizes<sup>2</sup>

	Gesamtertrag p.a. in USD (%)	KGV-Anstieg	Gewinnwachstum
	10 Jahre	Wachstumsrate in % (10 Jahre)	Wachstumsrate in % (10 Jahre)
MSCI USA Index	13,1	3,8	7,0
MSCI Europe Index	5,6	-1,3	3,6
MSCI Japan Index	6,6	-0,9	8,0
MSCI Emerging Markets Index	4,0	1,6	-0,4
MSCI China Index	2,9	2,5	-2,7

**Die Ergebnisse der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Ergebnisse. Man kann nicht direkt in einen Index investieren.**

Stand 31. Dezember 2024. Erträge in US-Dollar. Quelle: FactSet.

<sup>1</sup> Auf Grundlage der Bruttoerträge. Langfristige Durchschnitte auf Grundlage der ältesten verfügbaren Simulationen der jeweiligen Indizes. USA: S&P 500 Index (seit 1. Januar 1934), Europa: MSCI Europe (seit 1. Januar 1970), Emerging Markets: MSCI EM Index (seit 1. Januar 1988), China: MSCI China Index (seit 1. Januar 1993), Japan: TOPIX Index (seit 1. Januar 1968).

<sup>2</sup> Quellen: Capital Group, FactSet. CAGR: durchschnittliche jährliche Wachstumsrate.

# Marktkonzentration ist vor allem ein US-Phänomen

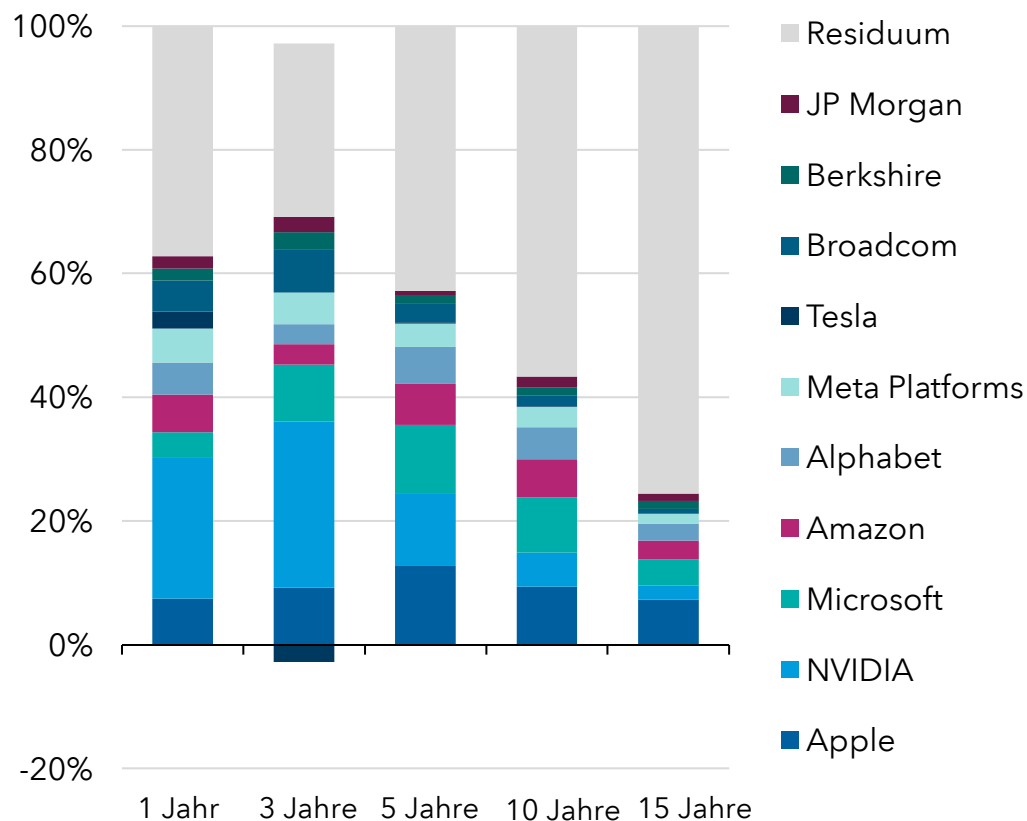
## Der US-Aktienmarkt ist so konzentriert wie seit mehreren Jahrzehnten nicht mehr<sup>1</sup>

Anteil der zehn größten Unternehmen an der Marktkapitalisierung des Index (%)



## Die Erträge entfielen zunehmend auf einige wenige Aktien

Beitrag zum Ertrag des S&P 500: die zehn zurzeit größten Aktien<sup>2</sup>



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

Stand 31. Dezember 2024. Erträge in US-Dollar. Quellen: FactSet, Capital Group

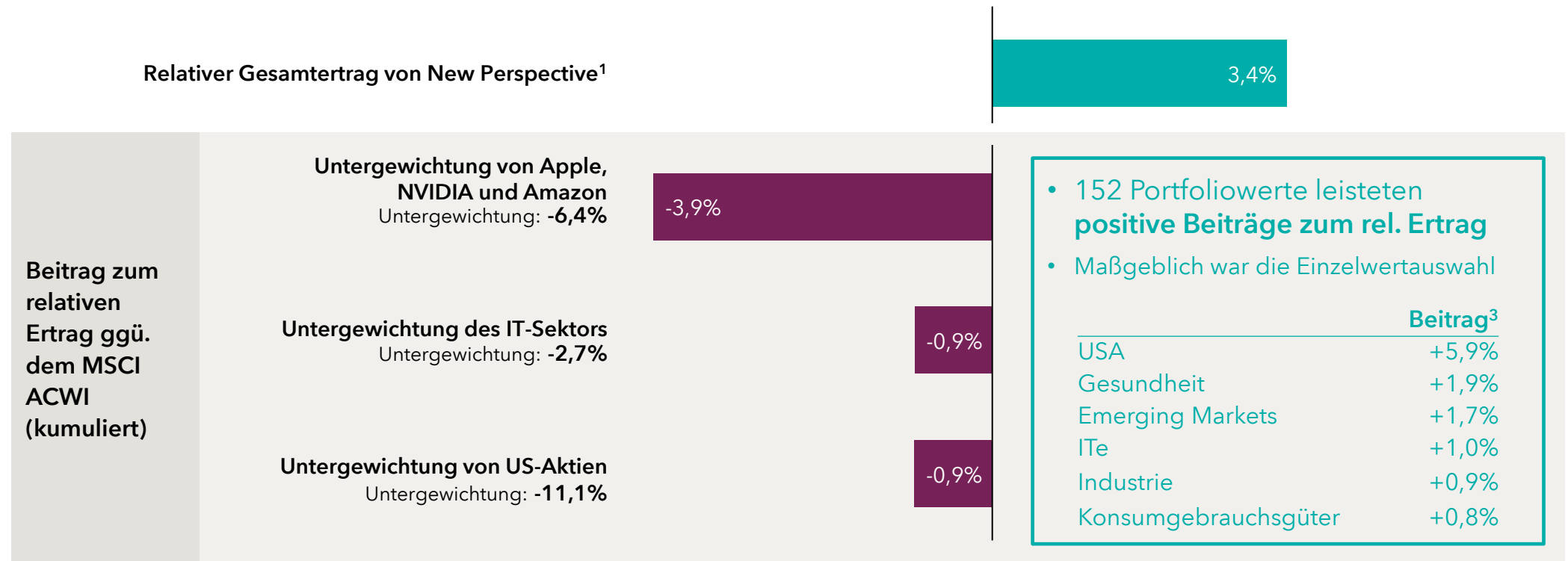
1 31. Januar 1996 bis 31. Dezember 2024. US-Aktien gemessen am S&P 500 Index. Aktien Welt ohne USA gemessen am MSCI EAFE Index.

2 Auf Grundlage der Nettoerträge.

# New Perspective hat den internationalen Aktienmarkt übertroffen – trotz Untergewichtung der beliebtesten Bereiche

New Perspective hat nach wie vor diversifiziertere Ertragsquellen

Vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2024:



Die Informationen zum Index dienen nur zur Erläuterung und Illustration. Der Fonds wird aktiv gemanagt. Er wird nicht in Anlehnung an eine Benchmark gesteuert. Die Ergebnisse der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Ergebnisse. Kapitalverluste sind möglich. Ziel des Fonds sind langfristige Erträge, aber es wird nicht garantiert, dass dieses Ziel über irgendeinen Zeitraum erreicht wird.

Daten vom 31. Dezember 2022 bis zum 31. Dezember 2024. Quellen: Capital Group, MSCI

1 Relativer Ertrag des Capital Group New Perspective Fund (LUX) gegenüber dem MSCI ACWI (Net Dividends Reinvested). Arithmetisch berechneter Mehrertrag in US-Dollar, vor Abzug von Gebühren und Kosten.

2 Geometrisch berechnete Beiträge vor Abzug von Gebühren und Kosten. Die für die Mindererträge verantwortlichen Kategorien überschneiden sich möglicherweise, und summieren sich deshalb nicht auf. Bei ihnen handelt es sich um sehr stark konzentrierte Branchen.

3 Beiträge der Aktien zum Beitrag des entsprechenden Landes/Sektors zum relativen Gesamtertrag von New Perspective.

# Relativer Beitrag nach Positionen

Capital Group New Perspective Fund (LUX): 12 Monate bis zum 31. Dezember 2024

## Relativer Ertrag nach Positionen

	Aktive Gewichtung (%)	Ertrag (%)	Beitrag zum relativen Ertrag (Bp.)
<b>5 größte positive Beiträge</b>			
Broadcom	2,2	109	102
TSMC	2,2	72	67
Meta Platforms	2,1	66	62
Tesla	1,7	61	51
Netflix	1,1	83	40
<b>5 größte negative Beiträge</b>			
NVIDIA	-1,9	169	-116
Novo Nordisk	1,6	-15	-58
Apple	-4,0	29	-37
Amazon.com	-1,2	43	-30
TotalEnergies	0,9	-15	-30

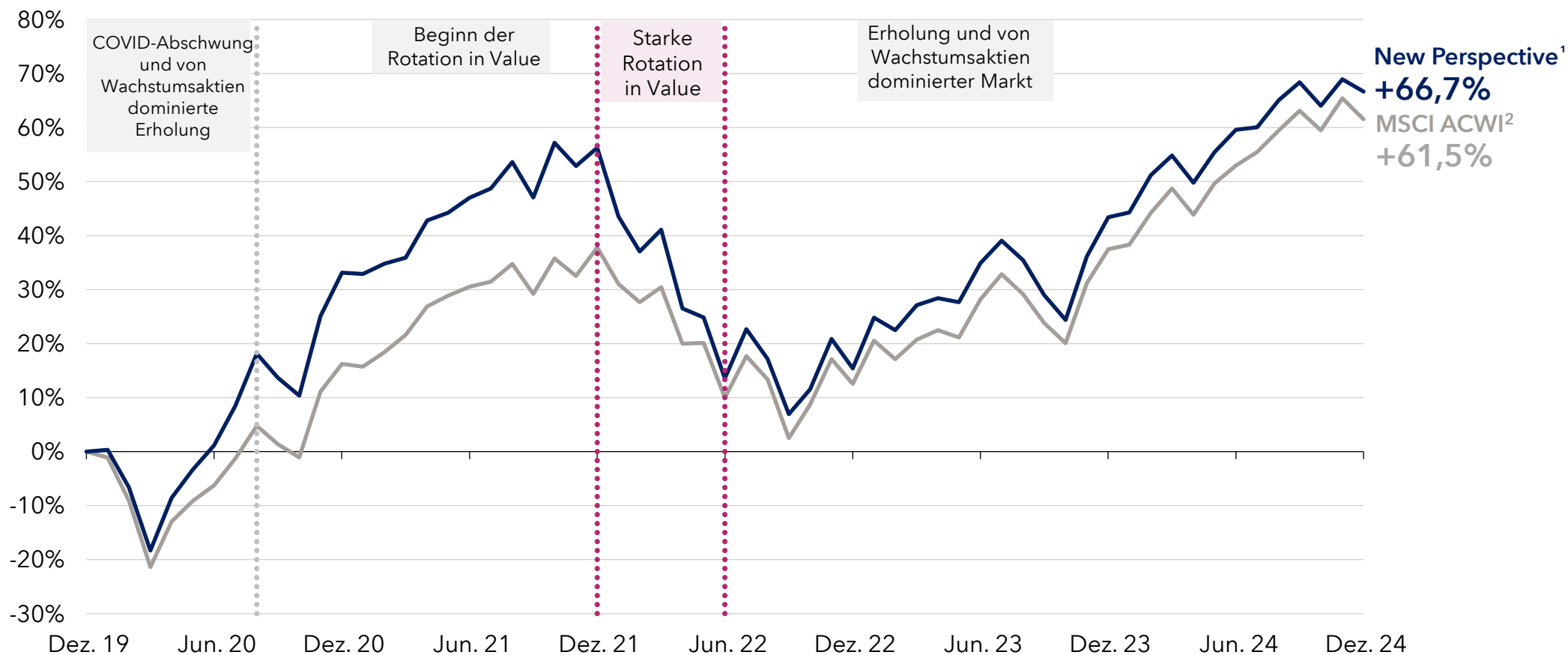
Die Informationen zum Index dienen nur zur Erläuterung und Illustration. Der Fonds wird aktiv gemanagt. Er wird nicht in Anlehnung an eine Benchmark gesteuert. Die Ergebnisse der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Ergebnisse.

Stand der Daten 31. Dezember 2024. Erträge in US-Dollar.

Geometrisch berechnete Beiträge vor Abzug von Gebühren. Für die Beiträge genutzter Index: MSCI ACWI (Net Dividends Reinvested). Quelle: MSCI

# New Perspective ist gut durch den schwierigen Marktzyklus gekommen

Kumulierte Erträge der Anteilklasse Z seit 2020 (in USD)



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

Kumulierte Erträge in US-Dollar vom 31. Dezember 2019 bis zum 31. Dezember 2024. Quellen: MSCI, Capital Group (CG). New Perspective: Capital Group New Perspective Fund (LUX).

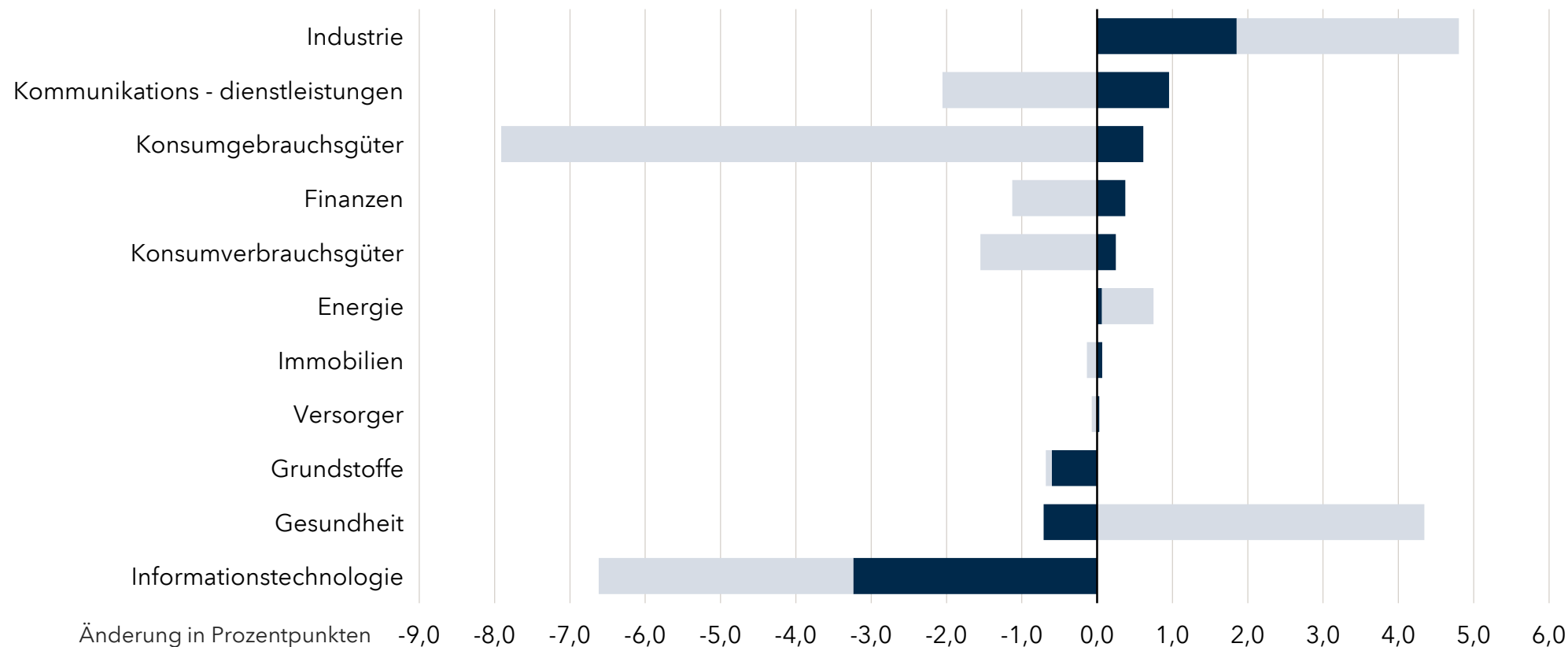
1 Nach Abzug von Gebühren und Kosten.

2 MSCI ACWI (Net Dividends Reinvested).

# Sektortransaktionen zeigen Flexibilität in der Praxis

## Transaktionen nach Kalenderjahren

■ Ifd. Jahr 2024 ■ 2019-2023



Daten vom 1. Januar 2019 bis zum 30. September 2024. Die Gesamtzahlen sind die arithmetisch berechneten Summen jedes Jahres. Transaktionsdaten des American Funds New Perspective Fund, eines repräsentativen Mandats für die Capital Group New Perspective Strategie. Die American Funds sind außerhalb der USA nicht zum Vertrieb zugelassen. Anhand der Transaktionen des American Funds New Perspective Fund sind die aktiven Investmententscheidungen besser zu erkennen, weil die Mittelzuflüsse einen kleineren Anteil am Nettoinventarwert des Portfolios haben als beim Capital Group New Perspective Fund (LUX).

# Portfolioentscheidungen im Jahr 2024 im Detail

Auf Grundlage von Investmentüberzeugungen

## Größte Käufe

### 5 größte Unternehmen

Amazon (*Zukauf*)  
EssilorLuxottica (*Zukauf*)  
Starbucks (*neu*)  
DSV (*Zukauf*)  
Boston Scientific (*neu*)

## Größte Verkäufe

### 5 größte Unternehmen

Microsoft (*Teilverkauf*)  
Broadcom (*Teilverkauf*)  
LVMH (*Teilverkauf*)  
Eli Lilly (*Teilverkauf*)  
Novo Nordisk (*Teilverkauf*)

Auf Grundlage eines repräsentativen Mandats für diese Strategie.

### Nur zur Illustration.

Daten vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024. Quellen: Capital Group, Datastream

(*neu*): Aufbau einer neuen Position im Betrachtungszeitraum

(*Zukauf*): Vergrößerung einer bestehenden Position im Betrachtungszeitraum

(*Auflösung*): Auflösung einer Position im Betrachtungszeitraum

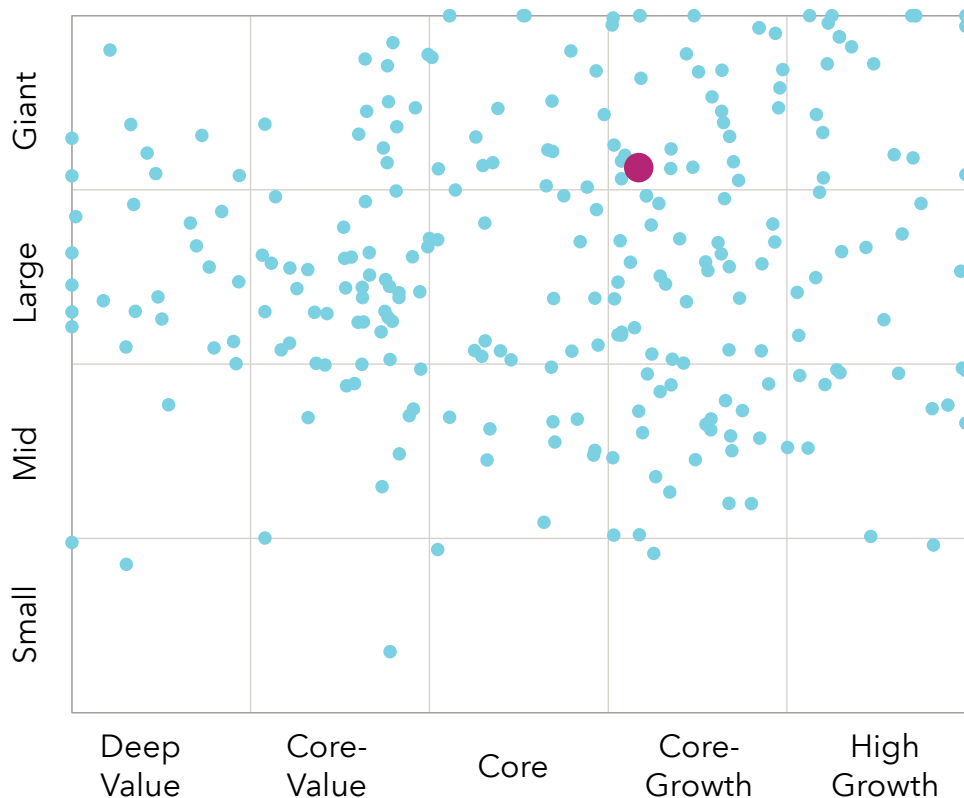
(*Teilverkauf*): Verkleinerung einer bestehenden Position im Betrachtungszeitraum

# Das Capital System™ ist wie geschaffen für Zeiten wie diese

Die Portfoliomanager von New Perspective zeichnen sich durch Vielfalt im Denken aus

## Das aktuelle Portfolio ist stark diversifiziert ...<sup>1</sup>

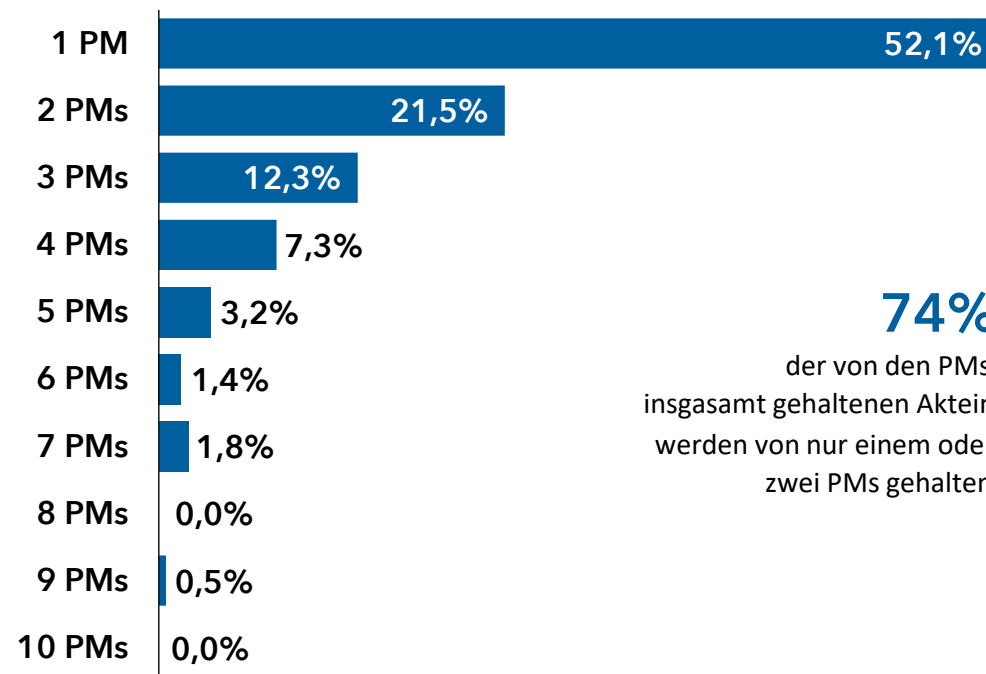
- Capital Group New Perspective Strategie
- Einzelwertpositionen (ungewichtet)



## ... ebenso wie die Überzeugungen der Portfoliomanager<sup>2</sup>

Positionen nach Anzahl der Portfoliomanager (PMs)

Gehalten von



**74%**  
der von den PMs  
insgesamt gehaltenen Aktien  
werden von nur einem oder  
zwei PMs gehalten

<sup>1</sup> Stand 31. Dezember 2024. Angaben für ein repräsentatives Mandat für den American Funds New Perspective Fund. Die American Funds sind außerhalb der USA nicht zum Vertrieb zugelassen. Größenklassen und Stile gemäß Morningstar-Definition. Quelle: Morningstar

<sup>2</sup> Stand 31. Dezember 2024. Die oben angegebenen Informationen/Daten sind nur vorläufig.

# Zurzeit befinden wir uns in einer besonderen Phase, in der mehrere Umbrüche zugleich stattfinden

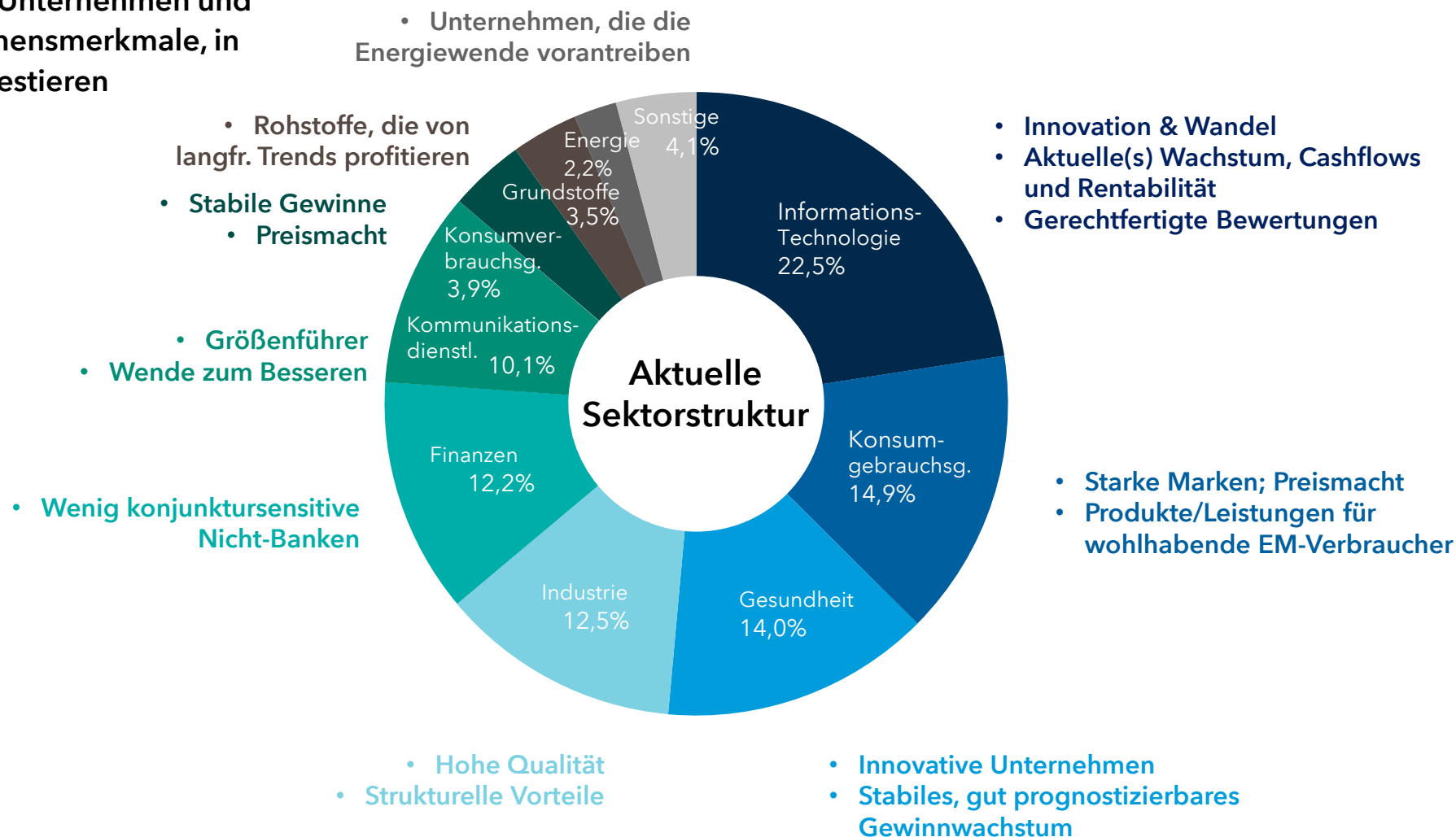
Deshalb könnte die Marktspitze ab jetzt breiter werden



# Diversifizierte Anlagen, die uns sehr überzeugen

Das New-Perspective-Team bleibt sehr selektiv, achtet aber immer auch auf Diversifikation

Arten von Unternehmen und Unternehmensmerkmale, in die wir investieren



1 Stand 31. Dezember 2024. „Sonstige“: Versorger, Immobilien und Barmittel.  
New Perspective: Capital Group New Perspective Fund (LUX)

# Capital Group New Perspective Strategie

## Was die Strategie langfristig auszeichnet - und was gerade jetzt besonders wichtig ist



### **Bewährt**

In den 50 Jahren ihres Bestehens hat die New Perspective Strategie Zeiten des Wandels erfolgreich gemeistert, und Veränderungen erleben wir auch jetzt.



### **Flexibel**

Im nächsten Zyklus werden vermutlich andere Unternehmen die Aktienmärkte anführen. Ein Portfolio ohne Länder-, Sektor- und Stilrestriktionen könnte sich besser an diese neue Normalität anpassen lassen.



### **Ausgewogen**

Angesichts der unsicheren Aussichten für Konjunktur und Finanzmärkte bietet New Perspective ein gut diversifiziertes Portfolio, das durch die jüngsten Anpassungen noch verbessert wurde.



### **Langfristig**

Wir lassen uns nicht von kurzfristigem Noise und langfristige Orientierung sind in Zeiten wie diesen von entscheidender Bedeutung. Wir investieren schon immer und weiterhin sehr langfristig.



### **Beständige Ergebnisse**

Durch die Kombination aus flexiblem Ansatz, Ausgewogenheit und langfristigem Anlagehorizont hat New Perspective über volle Marktzyklen stabile Erträge erzielt

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

Stand 31. März 2024.

# Anhang

# Investmentergebnisse des Composite

Ergebnisse des New Perspective in USD vor Abzug von Gebühren und Kosten, Stand 31. Dezember 2024

Jahr		Composite <sup>1</sup>	Index <sup>2</sup>	Mehrertrag <sup>3</sup>	Jahr	Composite <sup>1</sup>	Index <sup>2</sup>	Mehrertrag <sup>3</sup>
1973	Von 31. März	4,5	-16,1	20,6	2002	-15,4	-19,9	4,5
1974		-18,5	-25,5	7,0	2003	37,9	33,1	4,8
1975		43,0	32,8	10,2	2004	15,2	14,7	0,5
1976		17,3	13,4	3,9	2005	12,1	9,5	2,6
1977		2,9	0,7	2,2	2006	20,7	20,1	0,6
1978		24,4	16,5	7,9	2007	16,9	9,0	7,9
1979		28,1	11,0	17,1	2008	-37,4	-40,7	3,3
1980		26,6	25,7	0,9	2009	38,4	30,0	8,4
1981		2,9	-4,8	7,7	2010	13,7	11,8	1,9
1982		22,5	9,7	12,8	2011	-6,9	-5,9	-1,0
1983		24,5	21,9	2,6	2012	21,7	16,1	5,6
1984		0,9	4,7	-3,8	2013	27,8	22,8	5,0
1985		35,3	40,6	-5,3	2014	4,0	4,2	-0,2
1986		27,7	41,9	-14,2	2015	6,1	-2,4	8,5
1987		14,2	16,2	-2,0	2016	2,6	7,9	-5,3
1988		11,1	23,3	-12,2	2017	29,8	24,0	5,8
1989		26,8	16,6	10,2	2018	-5,2	-9,4	4,2
1990		-1,3	-17,0	15,7	2019	31,0	26,6	4,4
1991		23,6	18,3	5,3	2020	34,4	16,3	18,1
1992		4,9	-5,2	10,1	2021	18,6	18,5	0,1
1993		28,1	22,5	5,6	2022	-25,3	-18,4	-6,9
1994		3,9	5,1	-1,2	2023	25,5	22,2	3,3
1995		21,4	20,7	0,7	2024	17,6	17,5	0,1
1996		18,2	13,5	4,7				
1997		15,9	15,8	0,1	<b>Seit Auflegung p.a. Erträge</b>	<b>13,0</b>	<b>8,7</b>	<b>4,3</b>
1998		29,5	24,3	5,2	<b>(51 Jahre und 9 Monate)</b>			
1999		41,1	24,9	16,2	1 Jahr	17,6	17,5	0,1
2000		-6,5	-13,2	6,7	3 Jahre p.a.	3,3	5,4	-2,1
2001		-7,6	-16,8	9,2	5 Jahre p.a.	11,9	10,1	1,8
					10 Jahre p.a.	11,9	9,2	2,7
					<b>Gesamtwert</b>	<b>USD 185.295 Mio.</b>	<b>(21 Mandate)</b>	

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

Die Angaben zum Composite dienen nur zur Illustration. Der Capital Group New Perspective Fund (LUX) gehört seit November 2015 zum Composite.

- Die für den Capital Group New Perspective Composite ausgewiesenen Ergebnisse sind Asset-gewichtet und basieren auf den Anfangsgewichtungen und den monatlichen Renditen. Vor Abzug von Gebühren und Kosten. Vorläufig.
- Seit 30. September 2011 MSCI All Country World Index (ACWI) (Net Dividends Reinvested), davor MSCI World (Net Dividends Reinvested). Quelle: MSCI
- Arithmetisch berechneter Mehrertrag.

# Capital Group New Perspective Fund (LUX)

Anlageergebnisse Stand 31. Dezember 2024 in USD (vor Abzug von Gebühren und Kosten)

## Zusammenfassung, %

Jahr	Fonds <sup>1</sup>	Index <sup>2</sup>	Mehrertrag <sup>3</sup>
2015 Von 30. Oktober	-1,1	-2,6	1,5
2016	2,1	7,9	-5,8
2017	29,4	24,0	5,4
2018	-5,5	-9,4	3,9
2019	30,8	26,6	4,2
2020	34,3	16,3	18,0
2021	18,4	18,5	-0,1
2022	-25,5	-18,4	-7,2
2023	25,4	22,2	3,2
2024	17,2	17,5	-0,3
<b>Annualisierte Laufzeit</b>	<b>11,9</b>	<b>10,1</b>	<b>1,8</b>
1 Jahr	17,2	17,5	-0,3
3 Jahre p.a.	3,1	5,4	-2,4
5 Jahre p.a.	11,7	10,1	1,6
<b>Gesamtwert</b>	<b>US\$ 15.730 Mio.</b>		

## Rollierende 1-Jahres Resultate zum 31. Dezember, %

Jahr	Fonds <sup>1</sup>	Index <sup>2</sup>	Mehrertrag <sup>3</sup>
2020	34,3	16,3	18,0
2021	18,4	18,5	-0,1
2022	-25,5	-18,4	-7,2
2023	25,4	22,2	3,2
2024	17,2	17,5	-0,3

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

1. Vor Abzug von Verwaltungsgebühren und Kosten. Wertentwicklung basiert auf den Renditen bei Handelsschluss (T+1).

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

3. Arithmetisch berechneter Mehrertrag.

# Erfahrung und Perspektivenvielfalt

## Capital Group New Perspective Strategie

### Mehrere Manager

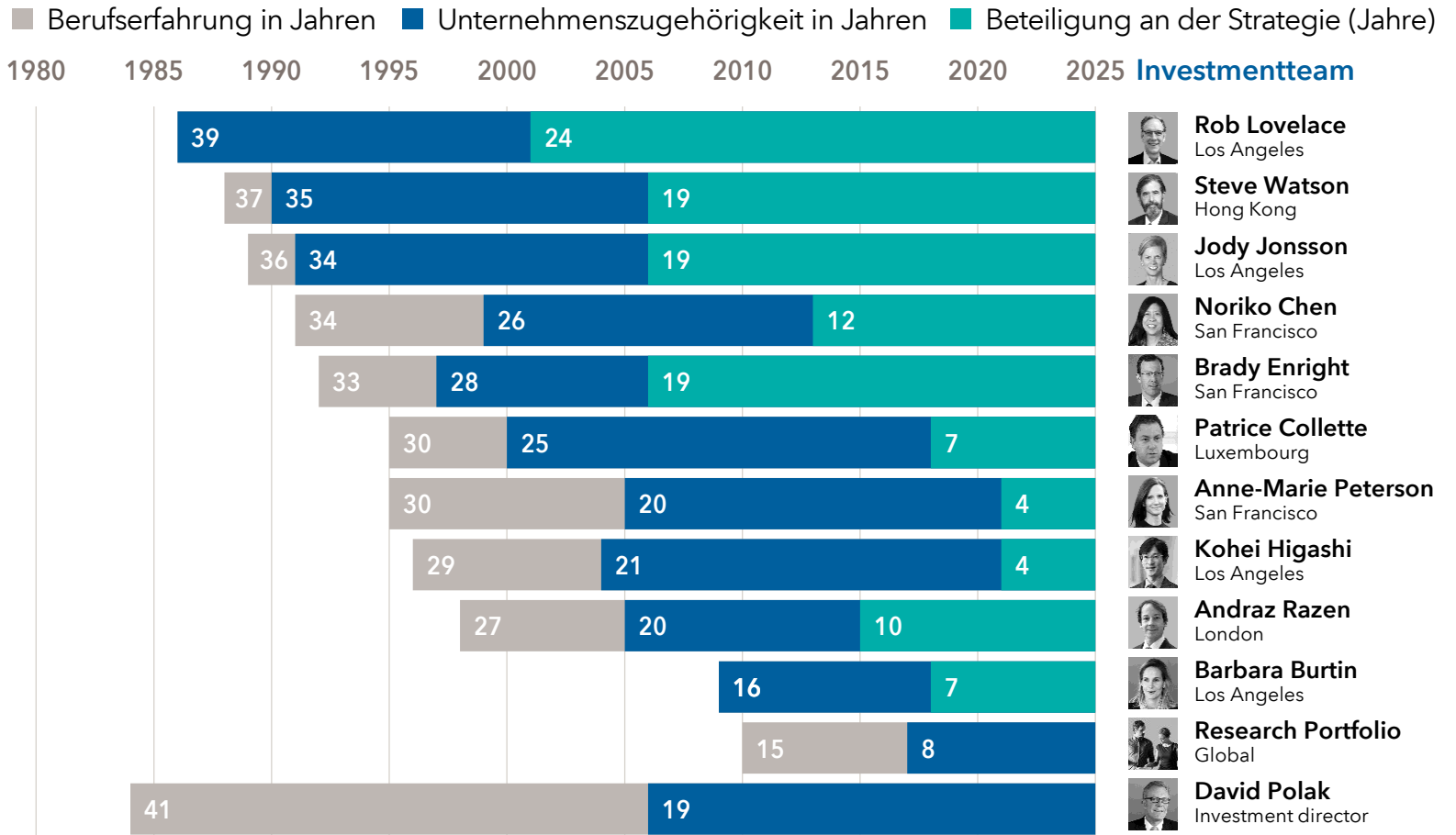
Die Portfolios sind in Segmente unterteilt, die individuelle Entscheidungen mit der Diversifizierung eines Teams kombinieren

### Researchportfolio

Die überzeugendsten Ideen der Analysten fließen in die Strategie ein

### 31 Jahre

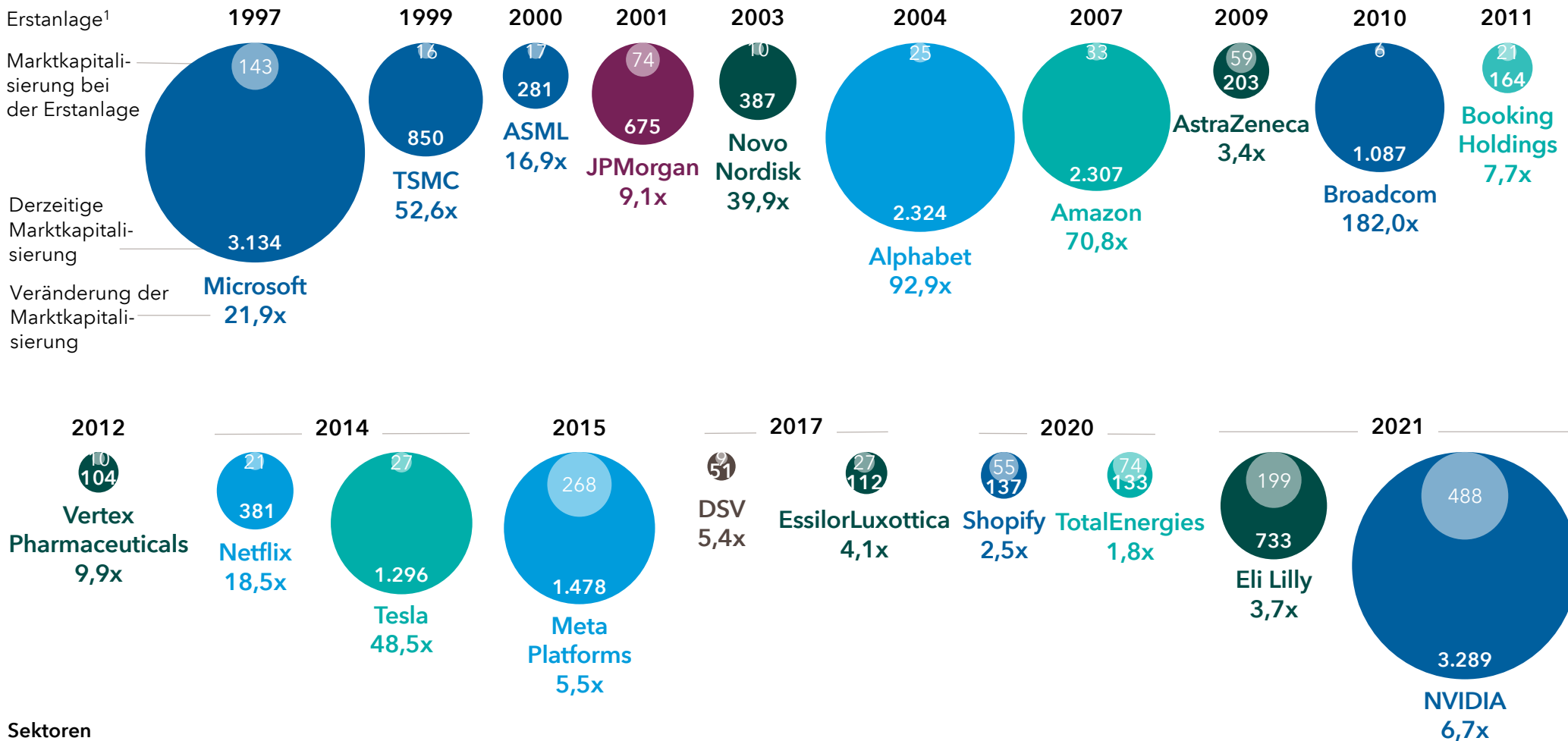
Durchschnittliche Anlageerfahrung der Portfoliomanager



Spiegelt das Investmentteam zum 31. Dezember 2024 wider. Seitdem können sich die Verantwortungsbereiche der Manager geändert haben. Investmenterfahrung in Jahren, mit Capital Group zum 31. Dezember 2024 und mit der Strategie zum 31. Dezember 2024. Die Erfahrung des Portfoliomanager-Teams wird anhand des Medians der Berufsahre berechnet. Zum 31. Dezember 2024. Der Investment Director ist nicht am Portfoliomanagement der Strategie beteiligt.

# Nachweislich erfolgreiche frühe Anlagen in globale Marktführer

Marktkapitalisierung der 20 größten Positionen von New Perspective in USD Mrd. (Stand 31. Dezember 2024)



## Sektoren

- Informationstechnologie
- Finanzen
- Gesundheit
- Kommunikationsdienstleistungen
- Konsumgebrauchsgüter
- Industrie
- Energie

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

<sup>1</sup> Die Angaben beziehen sich auf die erstmalige Aufnahme der aktuellen Position in die Capital Group New Perspective Strategie.

# Ergebnis: Ein stabiles Ertragsprofil

## Absolute und relative Erträge über rollierende Zeiträume seit Auflegung der Strategie

Rollierende Zeiträume

1 Jahr

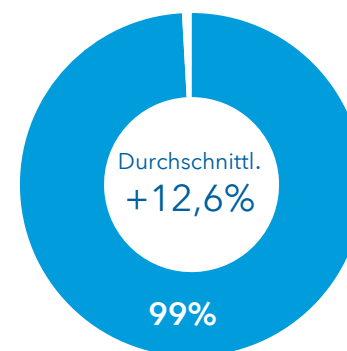
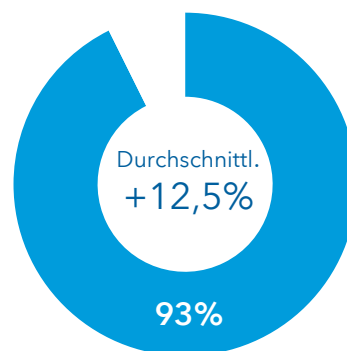
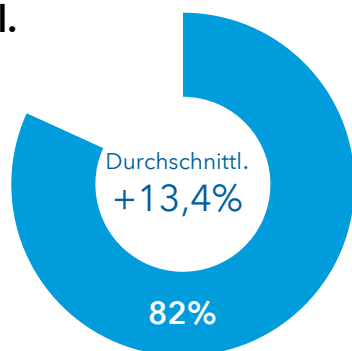
3 Jahre p.a.

5 Jahre p.a.

10 Jahre p.a.

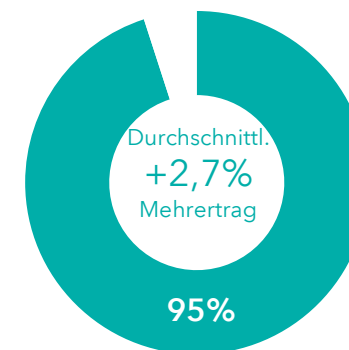
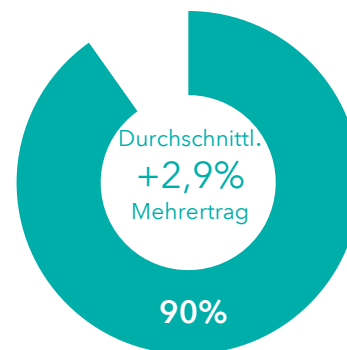
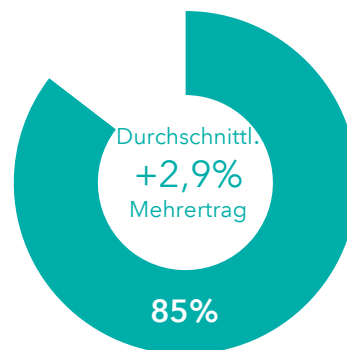
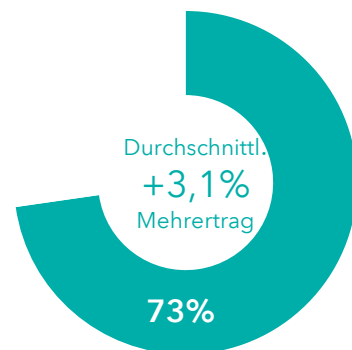
### Absolute Erträge in roll. Zeiträumen

■ Anteil der Zeiträume, in denen New Perspective positive absolute Erträge erzielt hat (%)



### Relative Erträge in roll. Zeiträumen

■ Anteil der Zeiträume, in denen New Perspective Mehrertrag ggü. dem MSCI ACWI<sup>1</sup> erzielt hat (%)



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

Seit Auflegung: 31. März 1973 - 31. Dezember 2024. Erträge in US\$.

Die Angaben zum Composite dienen nur zur Illustration. Capital Group New Perspective Fund (LUX) gehört dem Composite seit November 2015.

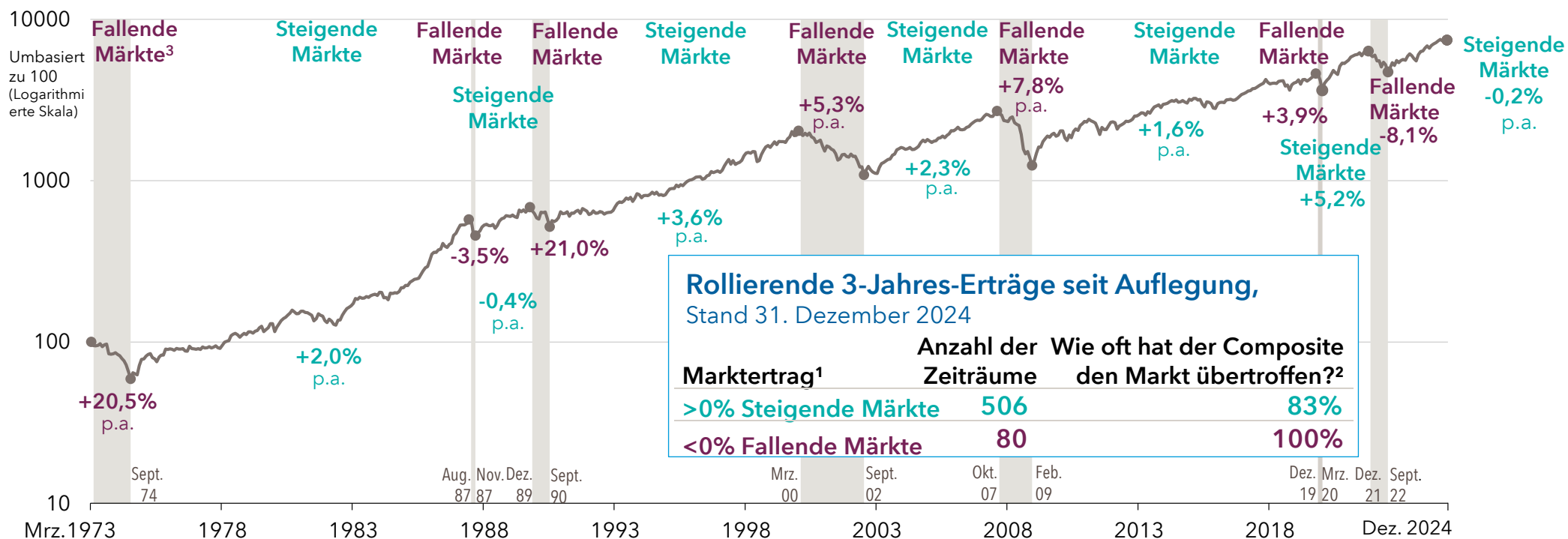
Ergebnisse des Capital Group New Perspective Composite auf Basis der mit dem Anlagevolumen zu Monatsbeginn gewichteten Monatserträge. Angaben für eine repräsentative Luxemburger Anteilklasse (Z), nach Abzug von Managementgebühren und Kosten und unter der Annahme der maximalen Total Expense Ratio (TER). Durchschnittliche Erträge p.a. in rollierenden Zeiträumen seit Auflegung des Composite. Geometrisch berechneter Mehrertrag. Quellen: Capital Group, MSCI

<sup>1</sup> Seit 30. September 2011 MSCI All Country World Index (ACWI) (Net Dividends Reinvested), davor MSCI World (Net Dividends Reinvested).

# 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>



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

Data as at 31. Dezember 2024. Erträge in US-Dollar. Die Angaben zum Composite dienen nur zur Illustration. Der Capital Group New Perspective Fund (LUX) gehört seit November 2015 zum Composite.

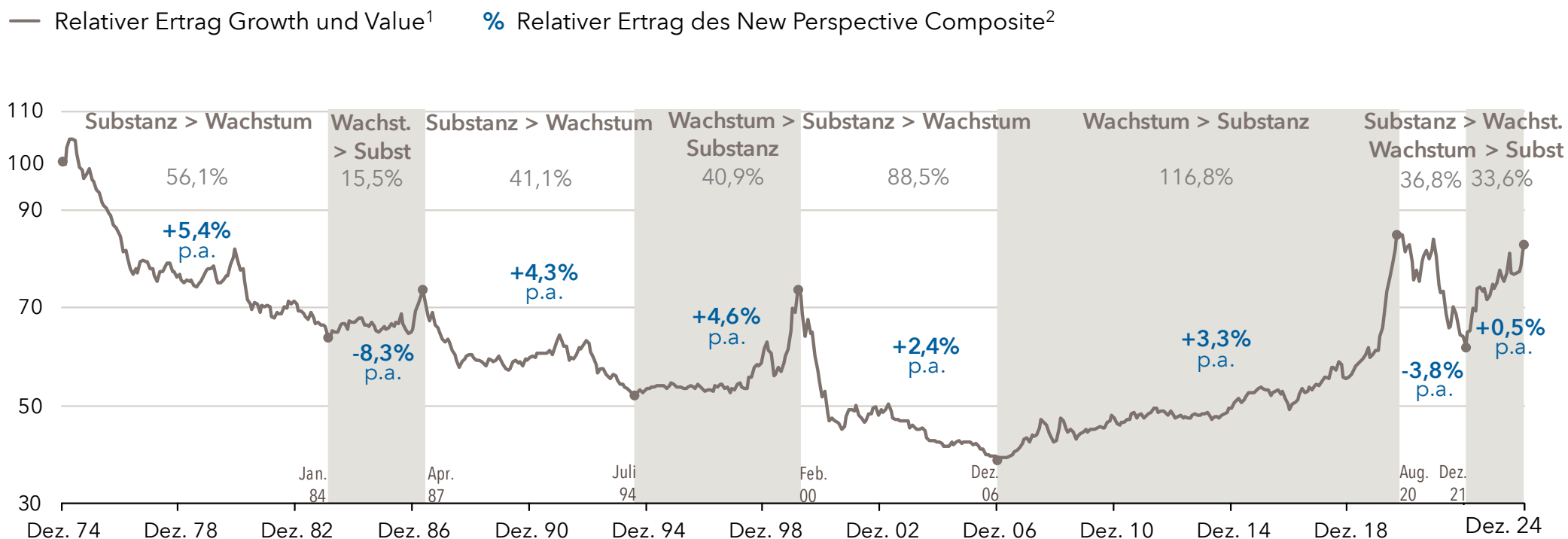
<sup>1</sup> Seit 30. September 2011 MSCI All Country World Index (ACWI) (Net Dividends Reinvested), davor MSCI World (Net Dividends Reinvested). Quelle: MSCI

<sup>2</sup> Geometrisch berechnete relative Erträge des Capital Group New Perspective Composite gegenüber dem in Fußnote 1 genannten Index. Angaben für eine repräsentative Luxemburger Anteilklasse (Z) nach Abzug von Managementgebühren und Kosten und unter der Annahme der maximalen Total Expense Ratio (TER). Zeiträume über zwölf Monaten sind annualisiert.

<sup>3</sup> Definiert als ein Marktrückgang von mindestens 20%.

# Ergebnis: Eine flexible stilunabhängige Core-Strategie

Die stabile New Perspective Strategie hat unabhängig vom Stilumfeld Mehrertrag erzielt



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

Stand 31. Dezember 2024. Die Angaben zum Composite dienen nur zur Illustration. Der Capital Group New Perspective Fund (LUX) gehört seit November 2015 zum Composite.

1 Seit 30. September 2011: relativer Ertrag (umbasiert auf 100) des MSCI All Country Growth ggü. dem MSCI All Country Value (Net Dividends Reinvested), davor des MSCI World Growth ggü. dem MSCI World Value (Net Dividends Reinvested), in USD. Eine Stilverschiebung ist definiert als mindestens 15% Anstieg von Growth ggü. Value oder umgekehrt. Daten seit 31. Dezember 1974, also seit Auflegung der MSCI Value and Growth Indizes. Quelle: MSCI

2 Seit 30. September 2011: geometrisch berechnete relative Erträge des Capital Group New Perspective Composite ggü. dem MSCI All Country World Index (ACWI) (Net Dividends Reinvested), davor ggü. dem MSCI World (Net Dividends Reinvested), Ergebnisse eines repräsentativen Luxemburger Fonds (Z-Anteile) nach Abzug von Managementgebühren und Kosten unter der Annahme der maximalen Total Expense Ratio (TER). Quellen: Capital Group, MSCI

# Die größten 20 Positionen

Das Capital System™ kombiniert Konzentration und Diversifikation in einem einzigen Portfolio

Emittent	Sektor	Land	Gewichtung (%)	Anzahl der Portfoliomanager die es im Portfolio halten und/oder nach Researchportfolio gehalten	Erstanlage
Meta Platforms	Kommunikationsdienstleistungen	USA	3,8	5	Jul. 2015
Broadcom	Informationstechnologie	USA	3,5	8	Dez. 2010
Microsoft	Informationstechnologie	USA	3,4	8	Jun. 1997
TSMC	Informationstechnologie	Taiwan	3,3	10	Feb. 1999
Tesla	Konsumgebrauchsgüter	USA	3,2	2	Jul. 2014
NVIDIA	Informationstechnologie	USA	2,4	7	Jul. 2021
Novo Nordisk	Gesundheit	Dänemark	2,0	8	Feb. 2003
Alphabet	Kommunikationsdienstleistungen	USA	1,9	7	Aug. 2004
Netflix	Kommunikationsdienstleistungen	USA	1,6	4	Apr. 2014
Amazon	Konsumgebrauchsgüter	USA	1,5	7	Nov. 2007
Eli Lilly	Gesundheit	USA	1,4	6	Jan. 2021
EssilorLuxottica	Gesundheit	Frankreich	1,3	8	Mrz. 2017
ASML	Informationstechnologie	Niederlande	1,3	6	Jun. 2000
AstraZeneca	Gesundheit	Vereinigtes Königreich	1,2	6	Jan. 2009
JPMorgan	Finanzen	USA	1,2	4	Sep. 2001
Vertex Pharmaceuticals	Gesundheit	USA	1,1	6	Jul. 2012
Shopify	Informationstechnologie	Kanada	1,1	5	Jan. 2020
TotalEnergies	Energie	Frankreich	1,1	6	Mrz. 2020
DSV	Industrie	Dänemark	1,0	5	Mrz. 2017
Booking Holdings	Konsumgebrauchsgüter	USA	1,0	5	Jan. 2011
<b>Gesamt</b>			<b>38,2</b>		

Die Daten beziehen sich auf das repräsentative Mandat Capital Group New Perspective Fund (LUX). Stand der Daten 31. Dezember 2024.  
Erstinvestition: Tag, an dem die aktuelle Position erstmals in die Capital Group New Perspective Strategie aufgenommen wurde.

# Unsere drei größten Positionen nach Sektoren

## Capital Group New Perspective Fund (LUX)

Sektor	% Portfolio <sup>1</sup>	% Index <sup>2</sup>	Sektor	% Portfolio <sup>1</sup>	% Index <sup>2</sup>
<b>Informationstechnologie</b>	<b>22,5</b>	<b>26,0</b>	<b>Konsumverbrauchsgüter</b>	<b>3,9</b>	<b>5,9</b>
	Broadcom	Apple		Costco	Costco
	Microsoft	NVIDIA		Nestlé	Wal-Mart
	TSMC	Microsoft		Danone	Procter & Gamble
<b>Konsumgebrauchsgüter</b>	<b>14,9</b>	<b>11,3</b>	<b>Grundstoffe</b>	<b>3,5</b>	<b>3,5</b>
	Tesla	Amazon		Sika	Linde PLC
	Amazon	Tesla		Linde PLC	BHP
	Booking Holdings	Home Depot		Sherwin-Williams	Air Liquide
<b>Gesundheit</b>	<b>14,0</b>	<b>9,7</b>	<b>Energie</b>	<b>2,2</b>	<b>3,8</b>
	Novo Nordisk	Eli Lilly		TotalEnergies	ExxonMobil
	Eli Lilly	UnitedHealth		BP	Chevron
	EssilorLuxottica	Johnson & Johnson		Schlumberger	Shell
<b>Industrie</b>	<b>12,5</b>	<b>10,2</b>	<b>Versorger</b>	<b>0,7</b>	<b>2,5</b>
	DSV	GE Aerospace		ENGIE	NextEra Energy
	Schneider Electric	Caterpillar		Sempra	Southern Company
	Carrier Global	RTX		AES	Duke Energy
<b>Finanzen</b>	<b>12,2</b>	<b>16,8</b>	<b>Immobilien</b>	<b>0,4</b>	<b>2,0</b>
	JPMorgan	JPMorgan		Goodman Group	ProLogis
	Visa	Berkshire Hathaway		Equinix	Equinix
	London Stock Exchange Group	Visa			American Tower
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>	<b>10,1</b>	<b>8,2</b>	<b>Anleihen</b>	<b>0,0</b>	
	Meta Platforms	Alphabet			
	Alphabet	Meta Platforms	<b>Barmittel und Geldmarktanlagen</b>	<b>3,0</b>	
	Netflix	Netflix	<b>Gesamt</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Informationen zum Index dienen nur zur Erläuterung und zur Illustration. Der Fonds wird aktiv gemanagt. Er wird nicht in Anlehnung an eine Benchmark gesteuert.

Stand der Daten 31. Dezember 2024.

1. Capital Group New Perspective Fund (LUX)

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

# Portfolio nach Regionen und Ländern

## Capital Group New Perspective Fund (LUX)

Region	Land	New Perspective <sup>1</sup>	MSCI ACWI <sup>2</sup>
<b>Nordamerika</b>	Kanada	2,9	2,7
	USA	57,5	66,6
		<b>60,4</b>	<b>69,3</b>
<b>Europa</b>	Österreich	-	0,0
	Belgien	0,1	0,2
	Dänemark	3,4	0,6
	Finnland	-	0,2
	Frankreich	7,5	2,3
	Deutschland	2,0	1,9
	Irland	0,3	0,1
	Israel <sup>3</sup>	-	0,2
	Italien	0,6	0,6
	Niederlande	1,8	1,0
	Norwegen	0,1	0,1
	Portugal	-	0,0
	Spanien	0,7	0,6
	Schweden	0,6	0,7
	Schweiz	2,5	2,0
Großbritannien	5,1	3,1	
		<b>24,6</b>	<b>13,6</b>

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

Informationen zum Index dienen nur zur Erläuterung und zur Illustration. Der Fonds wird aktiv gemanagt. Er wird nicht in Anlehnung an eine Benchmark gesteuert.

Stand 31. Dezember 2024.

1 Capital Group New Perspective Fund (LUX).

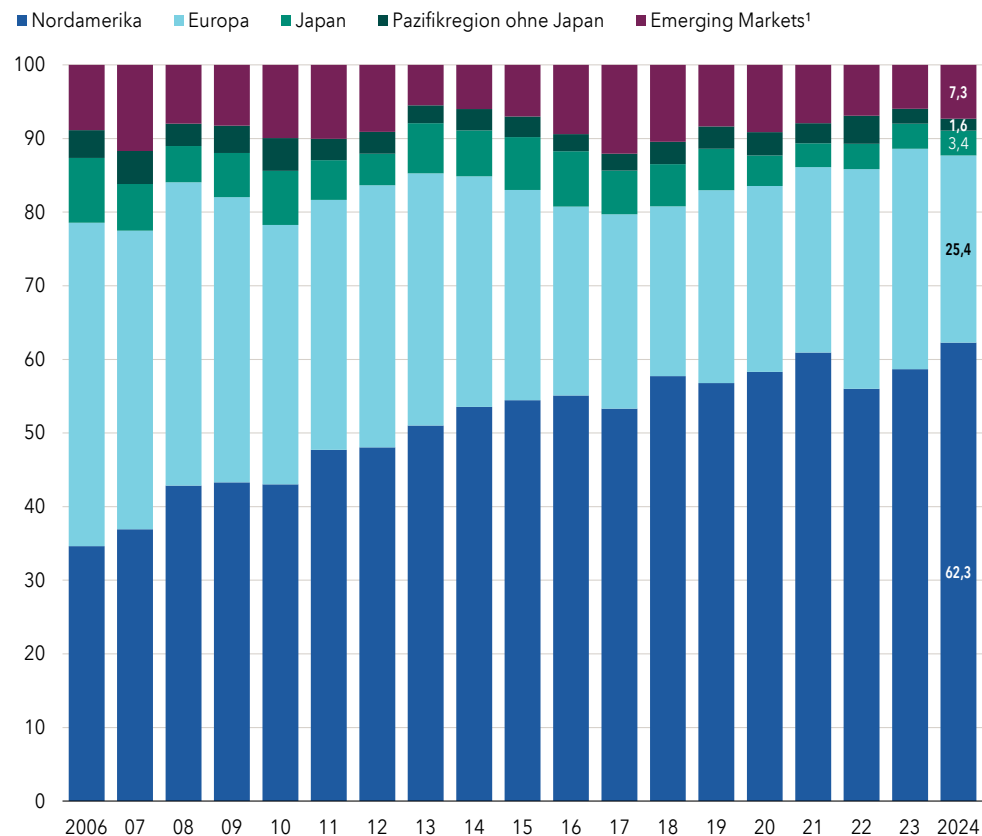
2 MSCI All Country World Index (ACWI). Quelle: MSCI

3 Israel ist in Europa enthalten.

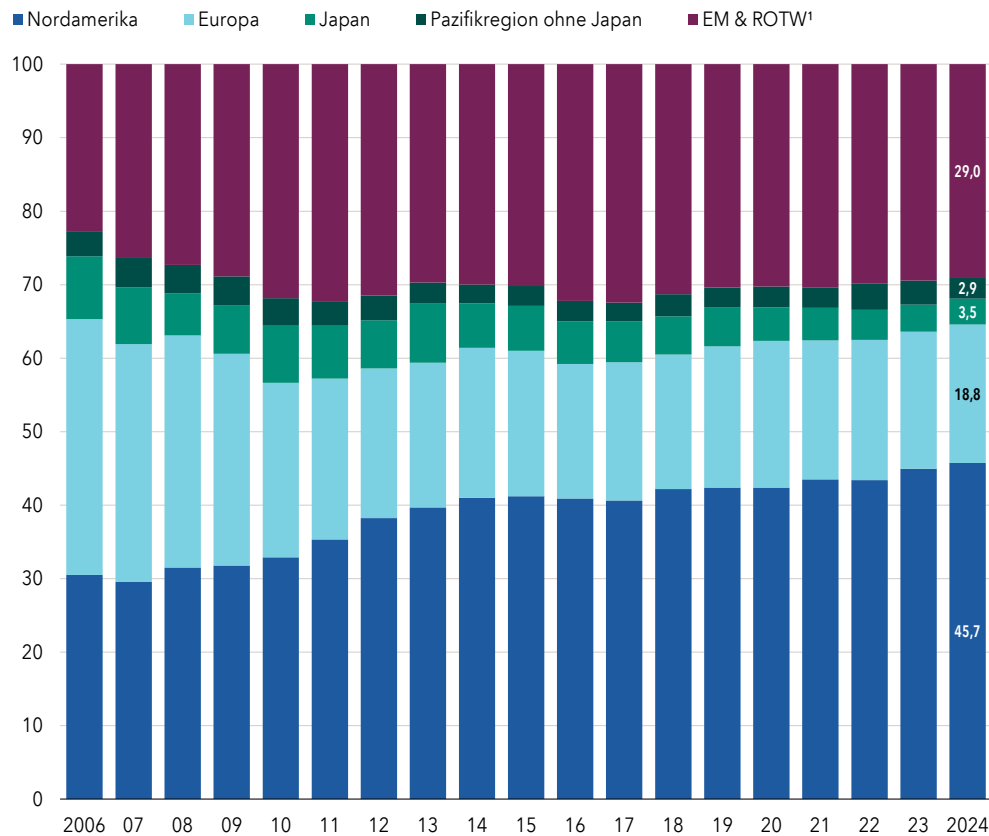
# Aufteilung nach Regionen: Die Umsätze geben häufig ein anderes Bild als das Sitzland

## Capital Group New Perspective Fund (LUX)

### Anteil der Positionen nach Sitzland (%)



### Anteil der Positionen nach Umsatz (%)



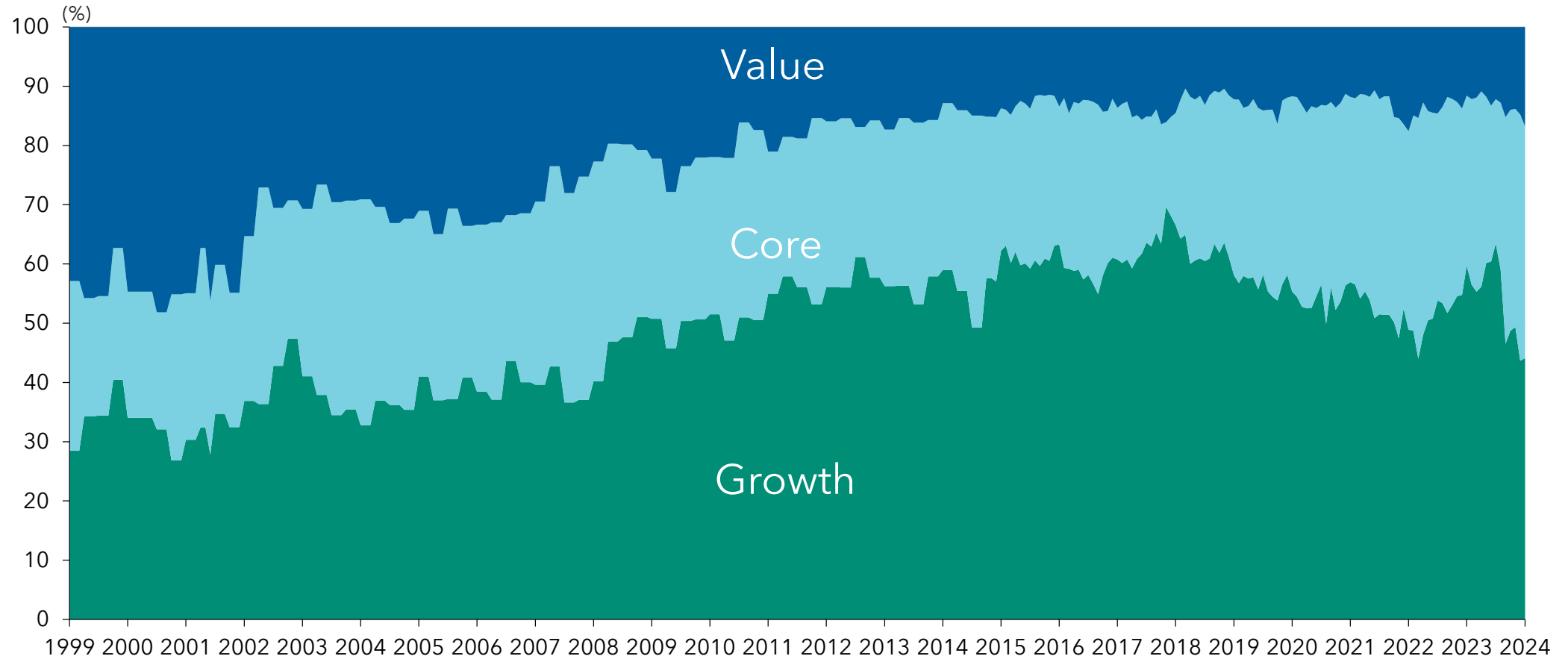
Stand der Daten 31. Dezember 2024; bis 31. Dezember 2014 auf Grundlage eines repräsentativen Mandats für den American Funds New Perspective Fund, danach auf Grundlage des Capital Group New Perspective Fund (LUX). Die American Funds sind außerhalb der USA nicht zum Vertrieb zugelassen.

Quellen: Capital Group, MSCI, FactSet

1 Emerging Markets einschließlich Frontiermärkte und Länder, die nicht im Index enthalten sind. R.d.W.: Rest der Welt

# Ergebnis: Eine flexible globale Core-Aktienstrategie

## Aktienstileigenschaften der Capital Group New Perspective Strategie



Daten vom 31. Dezember 1999 bis zum 31. Dezember 2024; bis 30. September 2015 auf Grundlage der Aktienpositionen eines repräsentativen Mandats für den American Funds New Perspective Fund, danach auf Grundlage des Capital Group New Perspective Fund (LUX). Die American Funds sind außerhalb der USA nicht zum Vertrieb zugelassen. Stile (Value, Core und Growth) gemäß Morningstar-Definition. Quelle: Morningstar

# Fonds Risiken

## Capital Group New Perspective Fund (LUX)

**Kontrahentenrisiko:** Andere Finanzinstitute erbringen Dienstleistungen für den Fonds (z.B. als Verwahrstelle) oder können Kontrahenten bei Kontrakten sein, beispielsweise bei Derivaten. Es besteht das Risiko, dass der Kontrahent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt.

**Emerging-Market-Risiko:** Wertpapiere aus Emerging Markets sind grundsätzlich anfälliger für Risikofaktoren wie Veränderungen der gesamtwirtschaftlichen Lage oder des politischen, steuerlichen und rechtlichen Umfelds.

**Aktienrisiko:** Aktienkurse können infolge bestimmter Ereignisse mit direktem Einfluss auf Unternehmen, deren Wertpapiere im Fonds enthalten sind, sowie aufgrund des allgemeinen Konjunkturmilieus, aufgrund von Veränderungen des Marktumfelds, politischer, sozialer oder wirtschaftlicher Instabilität und Währungsschwankungen fallen.

**Liquiditätsrisiko:** Bei schwierigen Marktbedingungen können manche im Fonds enthaltene Wertpapiere möglicherweise nicht oder nur unter Wert verkauft werden. Deshalb kann der Fonds die Rückgabe seiner Anteile aussetzen oder verschieben, sodass Investoren möglicherweise nicht sofort Zugriff auf ihre Anlagen haben.

**Operatives Risiko:** Aufgrund unzureichender oder fehlerhafter Prozesse und Systeme oder menschlicher Fehler, auch beim Schutz von Vermögenswerten vor externen Ereignissen, kann ein direkter oder indirekter Verlust entstehen.

**Nachhaltigkeitsrisiko:** Ein ökologisches, soziales oder governancebezogenes Ereignis oder ein entsprechender Zustand, das/der erhebliche negative Auswirkungen auf den langfristigen Wert einer Anlage in den Fonds haben kann.

# Aufsichtsrechtliche Informationen

## 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.
- Einige Portfolios können zu Anlagezwecken, zur Absicherung und/oder zur effizienten Portfolioverwaltung in derivative Finanzinstrumente investieren.
- Dieser Fonds ist mit weiteren Risiken verbunden: Kontrahenten, Emerging Markets, Aktien, Liquidität, Operative Prozesse und Nachhaltigkeit.

Diese Information ist für den internen und vertraulichen Gebrauch des Empfängers bestimmt und sollte nicht an Dritte weitergegeben werden.

Falls nicht anders angegeben, wird dieses Dokument von Capital International Management Company Sàrl (CIMC) herausgegeben. CIMC ist von der Luxemburger Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) zugelassen und wird von ihr beaufsichtigt. CIMC managt den/die Luxemburger UCITS-SICAV(s), der/die Teilfonds des Capital International Fund (CIF) ist/sind.

Bei dem Dokument handelt es sich um allgemeine Informationen und weder um Anlage-, Steuer- oder sonstige Beratung noch um eine Aufforderung, irgendein Wertpapier zu kaufen oder zu verkaufen. Stand aller Informationen und Einschätzungen ist das angegebene Datum. Quelle: Capital Group (falls nicht anders angegeben). Die Capital Group trifft angemessene Maßnahmen, um Informationen von Dritten zu erhalten, die sie für korrekt hält. Dies kann jedoch nicht garantiert werden.

Angeboten wird/werden der/die Fonds ausschließlich im Verkaufsprospekt, zusammen mit den anderen nach dem Recht seines/ihres Landes ggf. erforderlichen Dokumenten. In Europa ist dies das PRIIPs Key Information Document (KID). Diese Dokumente sind kostenfrei Sprache auf [capitalgroup.com/europe](http://capitalgroup.com/europe) erhältlich und sollten vor einer Anlage sorgfältig gelesen werden.

## Die Anleger erwerben Anteile des Fonds, nicht die zugrunde liegenden Vermögenswerte.

Diese Dokumente dürfen nicht an Personen in Ländern ausgegeben oder von ihnen genutzt werden, in denen dies rechtswidrig wäre. Wenn Sie im Namen eines Kunden tätig sind, tragen Sie die Verantwortung, dass das Angebot und der Vertrieb von Fondsanteilen im Einklang mit den relevanten Gesetzen und Regulierungsvorschriften des betroffenen Landes steht.

## Informationen zum Index dienen nur zur Erläuterung und zur Illustration. Der Fonds wird aktiv gemanagt. Er wird nicht in Anlehnung an eine Benchmark gesteuert.

**Für die Schweiz:** Die Vertretung in der Schweiz ist: Capital International Sàrl, 3 Place des Bergues, 1201 Genf. Zahlstelle in der Schweiz für CIF ist: J.P. Morgan (Suisse) SA, 8 Rue de la Confédération, 1204 Genf.

Die Liste der Länder, in denen der Fonds zum Vertrieb zugelassen ist, kann online unter [www.capitalgroup.com](http://www.capitalgroup.com) angefordert werden.

Hilfestellungen für Anleger aus Europa (Aufgaben gemäß Artikel 92 der Richtlinie 2019/1160, Buchstaben b) bis f)) sind auf [www.capitalgroup.com/individual-investors/lu/en/contact-us.html](http://www.capitalgroup.com/individual-investors/lu/en/contact-us.html) erhältlich.

**Für europäische Investoren, eine Zusammenfassung der Rechte der Anteilhaber des Fonds ist erhältlich 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.**

Alle Handelsmarken von Capital Group sind Eigentum von The Capital Group Companies, Inc. oder einer Tochtergesellschaft. Alle anderen genannten Unternehmensnamen sind Eigentum der jeweiligen Unternehmen.

© 2025 Capital Group. Alle Rechte vorbehalten.