

## Capital Group Global Allocation Fund (LUX)

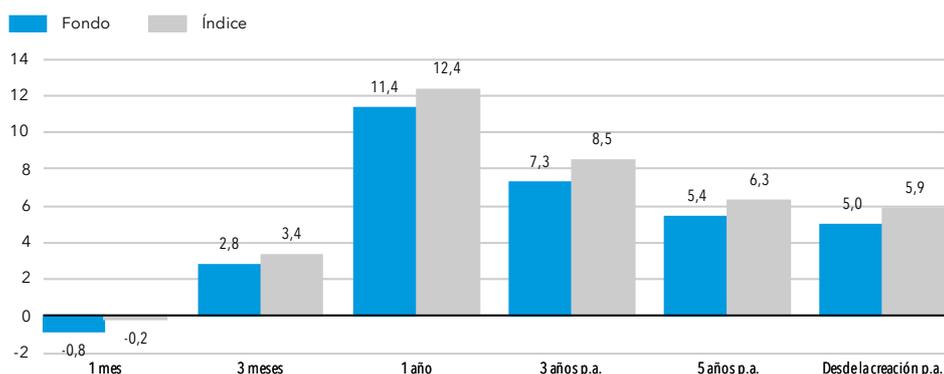
### Objetivo

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 USD (B acciones) a 31 enero 2020, %



### Año natural, %

	2015	2016	2017	2018	2019
Fondo	-0,9	3,1	16,7	-7,1	17,6
Índice	-2,5	5,7	17,1	-6,0	18,6

### 1 año hasta el 31 ene, %

	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	3,1	-3,1	8,8	18,3	-6,3	11,4
Índice	3,8	-4,7	11,5	19,1	-4,7	12,4

**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](http://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	US\$ 747 millones
Número de posiciones	241
Rotación	51,2%
Rendimiento bruto	2,5%
Rendimiento neto	2,2%

**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.

Equipo gestor	Con sede en	Años 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



Morningstar Rating™ a 31 enero 2020. Categoría Morningstar: Asignación moderada de USD  
Fuente y derechos de autor: Morningstar. Si desea más información acerca de la metodología empleada en las calificaciones de Morningstar, consulte la página web [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)

## Distribución sectorial, %

	Total	Clase activo
<b>Renta variable</b>	<b>55,7</b>	<b>100,0</b>
Energía	1,3	2,4
Materiales	3,5	6,2
Industriales	6,2	11,1
Bienes de consumo duradero	4,1	7,3
Bienes de consumo básico	7,6	13,7
Salud	9,8	17,6
Finanzas	7,8	14,1
Tecnología de la información	11,3	20,3
Servicios de comunicación	1,4	2,6
Eléctricas y gas	0,6	1,1
Bienes inmobiliarios	2,1	3,7
<b>Renta fija</b>	<b>33,5</b>	<b>100,0</b>
Gobierno	27,5	82,2
Bonos corporativos	6,0	17,8
<b>Efectivo y equivalentes de liquidez</b>	<b>10,8</b>	-
<b>Total</b>	<b>100,0</b>	-

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	25,9	18,1
Europa	20,2	4,6
Mercados emergentes	5,5	6,5
Japón	2,5	4,3
Asia-Pacífico excluido Japón	1,6	-
Efectivo y equivalentes de liquidez	-	10,8
<b>Total</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

## 10 principales posiciones

	Sector	País	Tipo	% Fondo
EE.UU. gobierno	Gobierno	Estados Unidos	Renta fija	12,1
Japón gobierno	Gobierno	Japón	Renta fija	3,1
Microsoft	Tecnología de la información	Estados Unidos	Renta variable	2,3
US Government I/L	Gobierno	Estados Unidos	Renta fija	2,2
Astrazeneca	Salud	Reino Unido	Renta variable	2,0
Nestle	Bienes de consumo básico	Suiza	Renta variable	1,9
TSMC	Tecnología de la información	Taiwán	Renta variable	1,8
Merck	Salud	Estados Unidos	Renta variable	1,7
Broadcom	Tecnología de la información	Estados Unidos	Renta variable	1,7
ASML	Tecnología de la información	Holanda	Renta variable	1,5

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

## Información de referencia

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

<b>Asesor de inversiones</b>	Capital Research and Management Company
<b>Divisa base</b>	USD

## Estadísticas de riesgo (B acciones)

## Estadísticas de riesgo durante toda la vida del producto

Desviación estándar	7,1
Tracking error	1,7
Ratio de información	-0,5

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](http://capitalgroup.com/europe))

Clase	NAV	Com. anual de gestión	TER	Rent. dividendo	Inversión mín.	Bloomberg	ISIN	SEDOL
B (Acc)	US\$ 18,11	1,500%	1,65%	N.A.	none	CIGBUS LX	LU1006075227	BH88SB1
Bd (Inc)	US\$ 17,54	1,500%	1,65%	0,6%	none	CIGBUS LX	LU1006076035	BH88SK0

**Rent. dividendo** representa los ingresos procedentes de las clases de acciones. Se ha calculado para los últimos 12 meses como los ingresos obtenidos por el fondo después de deducir la retención por impuestos, las comisiones y los gastos. Cuando se haga referencia a clases de acciones cubiertas, el Fondo tratará de cubrir en la divisa de denominación de la Clase correspondiente, y con un margen razonable de tolerancia, las principales exposiciones a divisas del Fondo. Se espera que el ratio de cobertura efectivo resultante, es decir, el porcentaje de exposición en la divisa de la clase de acciones cubierta, oscile por lo general entre el 80% y el 100%.

**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 diciembre 2019.

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](http://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](http://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.