



## Capital Group Global Allocation Fund (LUX)

Ficha mensual  
EUR - España  
Clase Zh-EUR acciones (cubierta)  
Clase activo: Multiactivos  
Datos a 31 marzo 2025

### Información sobre el fondo

Fecha de lanzamiento del fondo: 31 enero 2014  
Fecha de lanzamiento de la clase de acción: 22 mayo 2017  
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. El fondo evalúa y aplica criterios ESG y exclusiones basadas en normas para aplicar una política de exclusión en relación con las inversiones en emisores corporativos y soberanos. En lo que respecta a la cartera de renta variable, el fondo tiene como objetivo gestionar una huella de carbono de sus inversiones en emisores corporativos inferior a la del índice MSCI AC World.

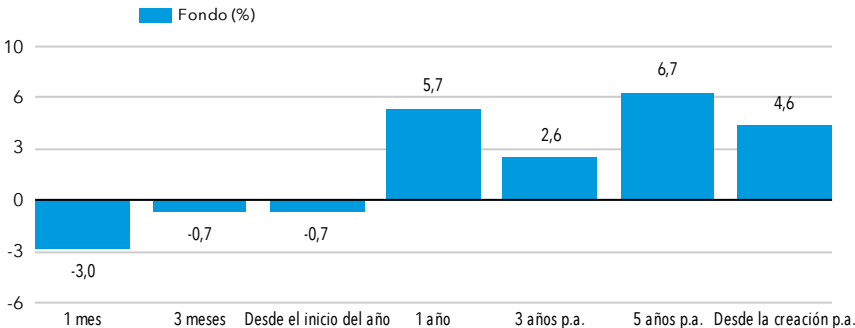
Patrimonio: €1.439 millones  
Estructura del fondo: UCITS  
ISIN: LU1615060362  
Divisa base: USD

### Resultados del fondo en EUR (Zh-EUR acciones) en periodos de 12 meses hasta 31 Mar (%)

|       | Mar 2020 -<br>Mar 2021 | Mar 2021 -<br>Mar 2022 | Mar 2022 -<br>Mar 2023 | Mar 2023 -<br>Mar 2024 | Mar 2024 -<br>Mar 2025 |
|-------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Fondo | 22,0                   | 4,8                    | -7,1                   | 10,1                   | 5,7                    |

### Información suplementaria

#### Resultados del fondo



### Resultados del fondo en EUR (Zh-EUR acciones) en años naturales (%)

|       | 2020 | 2021 | 2022  | 2023 | 2024 |
|-------|------|------|-------|------|------|
| Fondo | 7,1  | 13,3 | -12,8 | 6,1  | 11,7 |

Los resultados del fondo se muestran después de gastos y comisiones y se calculan como el incremento o reducción del valor liquidativo del fondo durante el periodo correspondiente. Se muestran los resultados antes del lanzamiento de la clase de acción en relación con las clases de acciones más antiguas, ajustados cuando fuera necesario para reflejar la comisión de gestión de la clase de acción. Los resultados se basan en el NAV (valor liquidativo) de fin de mes. Véase el glosario para más información.

### Acerca de Capital Group

Fundada en 1931 y en manos de sus empleados, Capital Group es una de las gestoras de inversión más grandes, antiguas y estables del mundo.

#### El Capital System

Nuestro distintivo enfoque de inversión combina tanto trabajo en equipo como trabajo individual. Las carteras tienen varios gestores, cada uno invierte en sus convicciones más sólidas. Al reflejar diversos puntos de vista, las carteras ofrecen la posibilidad de obtener resultados más consistentes en distintos ciclos del mercado.

### Equipo gestor

|            | Con sede en   | CG<br>(años)* | Sector<br>(años)* |
|------------|---------------|---------------|-------------------|
| H.Applbaum | San Francisco | 30            | 38                |
| T.Tani     | San Francisco | 20            | 26                |
| A.Samsi    | San Francisco | 20            | 29                |
| A.Cormack  | Londres       | 6             | 21                |
| P.Chitty   | Londres       | 21            | 31                |

\*Datos a 31 diciembre 2024

### Indicador de riesgo

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

#### Riesgo más bajo

Rentabilidades potencialmente más bajas

#### Riesgo más alto

Rentabilidades potencialmente más altas

Este indicador de riesgo se basa en el supuesto de que la inversión se mantenga durante 5 años. Consulte el Glosario para obtener más información.

### Calificaciones del fondo

|  |  |                                 |
|--|--|---------------------------------|
|  |  | Cubierto por analistas %<br>100 |
|  |  | Cobertura de datos %<br>100     |

Calificación general entre los fondos 2676 Asignación moderada (EUR): mundial a 31 marzo 2025.  
Morningstar Medalist rating™ a 12 julio 2024.

### Riesgos y otra información importante

El valor de las inversiones y las rentas generadas por las mismas pueden subir o bajar y es posible que los inversores no recuperen los importes invertidos inicialmente. Los resultados pasados no garantizan los resultados futuros. Si se produce un fortalecimiento de la divisa en la que invierte el inversor frente a la divisa de las inversiones subyacentes del fondo, el valor de la inversión disminuirá. Algunos fondos pueden invertir en instrumentos financieros derivados con fines de inversión, cobertura y/o gestión eficaz de la cartera. Este fondo lleva asociados ciertos riesgos adicionales de Bonos, Contraparte, Instrumentos derivados, Mercados emergentes, Renta variable, Liquidez y Operativo.\*\*

\*\*Consulte el glosario de términos y la afirmación adicional del presente documento.

# Capital Group Global Allocation Fund (LUX)

## Distribución sectorial, %

|                                | Total        | Clase activo |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Renta variable</b>          | <b>60,0</b>  | <b>100,0</b> |
| Energía                        | 4,6          | 7,6          |
| Materiales                     | 0,3          | 0,5          |
| Industriales                   | 5,2          | 8,7          |
| Bienes de consumo duradero     | 4,7          | 7,8          |
| Bienes de consumo básico       | 5,3          | 8,8          |
| Salud                          | 6,4          | 10,7         |
| Finanzas                       | 16,2         | 27,0         |
| Tecnología de la información   | 13,1         | 21,8         |
| Servicios de comunicación      | 1,1          | 1,9          |
| Eléctricas y gas               | 2,0          | 3,4          |
| Bienes inmobiliarios           | 1,1          | 1,9          |
| <b>Renta fija</b>              | <b>32,1</b>  | <b>100,0</b> |
| Gobierno                       | 23,2         | 72,4         |
| Bonos corporativos             | 8,9          | 27,6         |
| <b>Efectivo y equivalentes</b> | <b>7,9</b>   | <b>-</b>     |
| <b>Total</b>                   | <b>100,0</b> | <b>-</b>     |

## Distribución geográfica, %

|                              | Renta variable | Renta fija   |
|------------------------------|----------------|--------------|
| Norteamérica                 | 40,6           | 21,8         |
| Europa                       | 13,3           | 3,9          |
| Mercados emergentes          | 4,6            | 3,1          |
| Japón                        | 1,1            | 2,5          |
| Asia-Pacífico excluido Japón | 0,4            | 0,3          |
| Otras                        | -              | 0,5          |
| Efectivo y equivalentes      | -              | 7,9          |
| <b>Total</b>                 | <b>-</b>       | <b>100,0</b> |

## Información de referencia

|                           |                                         |
|---------------------------|-----------------------------------------|
| Número de posiciones      | 259                                     |
| Fin del ejercicio fiscal  | 31 diciembre                            |
| Frecuencia de negociación | Diaria                                  |
| Domicilio                 | Luxemburgo                              |
| Asesor de inversiones     | Capital Research and Management Company |

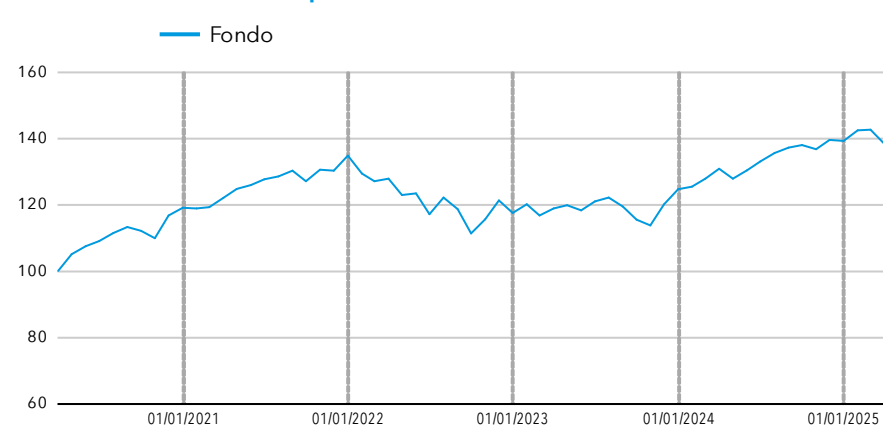
|                              |            |
|------------------------------|------------|
| Clasificación SFDR           | Artículo 8 |
| Desviación estándar (3 años) | 9,8        |
| Desviación estándar (5 años) | 9,1        |

Véase el glosario para más información.

## 10 principales posiciones

|                        | Sector                       | Tipo           | % Fondo     |
|------------------------|------------------------------|----------------|-------------|
| EE.UU. gobierno        | Gobierno                     | Renta fija     | 14,8        |
| Visa                   | Finanzas                     | Renta variable | 2,7         |
| Broadcom               | Tecnología de la información | Renta variable | 2,7         |
| Japón gobierno         | Gobierno                     | Renta fija     | 2,5         |
| TSMC                   | Tecnología de la información | Renta variable | 2,5         |
| JPMorgan Chase         | Finanzas                     | Renta variable | 2,3         |
| Constellation Software | Tecnología de la información | Renta variable | 2,2         |
| UnitedHealth           | Salud                        | Renta variable | 1,8         |
| Brookfield Corporation | Finanzas                     | Renta variable | 1,7         |
| Fannie Mae             | Bonos corporativos           | Renta fija     | 1,7         |
| <b>Total</b>           |                              |                | <b>34,8</b> |

## Valor de una inversión hipotética de 100 EUR



Los resultados del fondo se muestran después de gastos y comisiones y se calculan como el incremento o reducción del valor liquidativo del fondo durante el periodo correspondiente. Se muestran los resultados antes del lanzamiento. Las rentabilidades obtenidas en el pasado no garantizan rentabilidades futuras. Se muestran los resultados de los últimos 5 años o desde el lanzamiento en el caso de los fondos lanzados durante el periodo.

## Datos por clase de acción (otras clases de acciones disponibles en [capitalgroup.com/europe](https://capitalgroup.com/europe))

| Clase        | NAV    | Com. anual de gestión | TER   | Rent. dividendo | Inversión mín. | Bloomberg  | ISIN         | SEDOL   |
|--------------|--------|-----------------------|-------|-----------------|----------------|------------|--------------|---------|
| Zh-EUR (Acc) | €20,38 | 0,750%                | 0,88% | N.A.            | none           | CGGAZHE LX | LU1615060362 | BYQMV37 |

Los importes abonados se emplean para pagar los gastos de gestión del fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos cargos reducen el crecimiento potencial de la inversión. Junto al ratio total de gasto (TER), se podrán aplicar comisiones de suscripción según lo dispuesto en el folleto. Los datos pueden cambiar con el tiempo y no constituyen un compromiso por parte de la entidad de gestión. Puede haber clases de acciones cubiertas disponibles.

# Capital Group Global Allocation Fund (LUX)

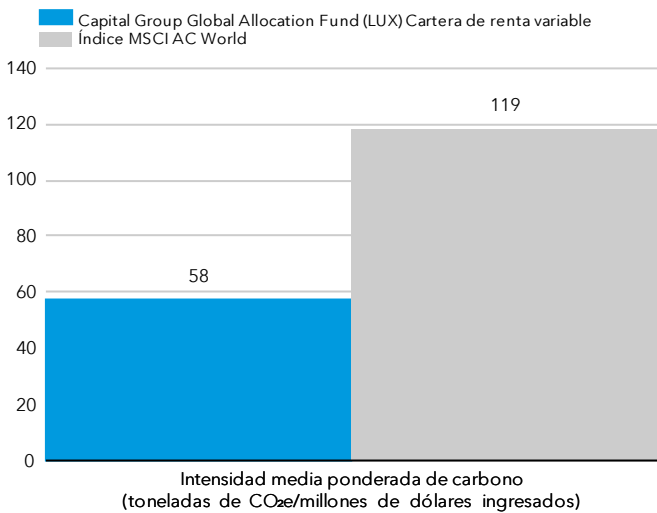
## Análisis ESG y basado en normativas

El fondo excluye las siguientes inversiones:

|                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Exclusiones basadas en normas | <ul style="list-style-type: none"><li>Compañías que incumplen los principios establecidos en el <b>Pacto Mundial de Naciones Unidas</b></li></ul>                                                                                                                                                                                                      |
| Armas                         | <ul style="list-style-type: none"><li>Compañías con algún vínculo con <b>armamento conflictivo</b><sup>1</sup></li><li>Compañías que participan en la producción intencional de <b>armas nucleares</b><sup>2</sup></li></ul>                                                                                                                           |
| Tabaco                        | <ul style="list-style-type: none"><li>Compañías con unos ingresos superiores al 5% procedentes de la producción de <b>tabaco</b></li></ul>                                                                                                                                                                                                             |
| Combustibles fósiles          | <ul style="list-style-type: none"><li>Compañías con &gt;10% de ingresos procedentes de la producción y/o distribución de <b>carbón térmico</b></li><li>Compañías con &gt;10% de ingresos procedentes de la extracción de <b>arenas petrolíferas</b></li><li>Compañías con &gt;10% de ingresos de la producción de <b>petróleo del Ártico</b></li></ul> |

La cartera de renta variable mantiene una huella de carbono **inferior al nivel del índice** (para los títulos pertinentes) <sup>3</sup>

## Análisis de emisiones de la cartera de renta variable<sup>4</sup>



El nivel de la cartera de renta variable es actualmente un 51% inferior al del índice.

### Cobertura de datos

La cobertura de los datos de la cartera de renta variable es del 65%

### Proveedor de datos

Capital Group emplea los datos y la metodología de cálculo que le proporciona MSCI. Es posible que no haya información disponible para todas las posiciones del fondo.

Si desea más información:

<https://www.msci.com/notice-and-disclaimer>

## Evaluación de las emisiones de carbono

- La intensidad media ponderada de carbono es el indicador que utilizamos para medir las emisiones de carbono del fondo. Contribuye a mostrar la huella de carbono del fondo en relación con el índice, así como a comprender la atribución de los resultados correspondientes a las emisiones.
- En la cartera de renta variable, el análisis del impacto climático se refiere únicamente a los emisores corporativos.

|                        |                                                                                                                    |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Indicador              | Intensidad media ponderada de carbono (toneladas de CO <sub>2</sub> e/millones de dólares ingresados) <sup>5</sup> |
| Descripción            | Mide la exposición de un fondo a ompañías cuya actividad se basa en el uso intensivo de carbono                    |
| Metodología de cálculo | Suma del producto de las ponderaciones del fondo y la intensidad de carbono de las compañías                       |

Fuentes: Capital Group, MSCI

El análisis basado en normativas determina si un emisor cumple los principios universales del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (UNGC).

<sup>1</sup>Compañías que tienen algún vínculo con las municiones en racimo, las minas terrestres, las armas biológicas y químicas, las armas de uranio empobrecido, las armas láser cegadoras, las armas incendiarias o los fragmentos no detectables.

<sup>2</sup> Compañías que participan en la producción de componentes, plataformas de lanzamiento o componentes de plataformas de lanzamiento para su uso exclusivo como armas nucleares.

<sup>3</sup> En la cartera de renta variable, el análisis del impacto climático se refiere únicamente a los emisores corporativos. El índice de referencia es el MSCI AC World.

<sup>4</sup> El cálculo de la huella de carbono se basa en las emisiones de alcance 1 y 2. Alcance 1: emisiones directas generadas en las instalaciones de la compañía. Alcance 2: emisiones indirectas relacionadas con el consumo de energía de la compañía

<sup>5</sup> El dióxido de carbono equivalente (CO<sub>2</sub>e) es el número de toneladas métricas de emisiones de CO<sub>2</sub> con el mismo potencial de calentamiento global que una tonelada métrica de otro gas de efecto invernadero.

## Glosario para todos los fondos

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Agregado</b> – Único grupo de carteras discrecionales que representan de forma conjunta un objetivo o estrategia de inversión particular.</p> <p><b>Bonos de titulización</b> – títulos financieros que se crean mediante la titulización de préstamos individuales (deuda).</p> <p><b>Clase de acción</b> – Los fondos de Capital Group ofrecen diversas clases de acciones, como la B o la Z. Cada una de las clases tiene diferentes niveles de inversión mínima, gastos y comisiones, y la rentabilidad también difiere entre ellas.</p> <p>«Acum.»: clase de acumulación.<br/>«Dist.»: clase de distribución de dividendos (con dividendos netos, clase «d» o con dividendos brutos «gd»)<br/>«d»: con distribución de dividendos (dividendos netos)<br/>«gd»: con distribución dividendos (dividendos brutos)<br/>«gdh»: cubiertas y con distribución de dividendos (dividendos brutos)<br/>«gdm»: con distribución de dividendos y frecuencia mensual (dividendos brutos).</p> <p><b>Clase de activo</b> – Grupo de instrumentos financieros que comparten características financieras similares y se comportan de forma similar en el mercado. Ejemplos de clases de activo son la renta fija, la renta variable y los multiactivos.</p> <p><b>Cobertura</b> – Método para reducir los riesgos innecesarios o no intencionados, en este caso especialmente los relacionados con la divisa.</p> <p><b>Código Bloomberg</b> – Emitido por Bloomberg, se trata de un código de identificación única de una emisión de valores.</p> <p><b>Código Internacional de Identificación de Valores o Código ISIN</b> – Código de identificación única de una emisión de valores.</p> <p><b>Compañías comprometidas con los ODS</b> - compañías cuya actividad principal, en su mayoría, se ajusta actualmente a la consecución de los ODS de las Naciones Unidas.</p> <p><b>Compañías en proceso de transición hacia la sostenibilidad</b> - compañías que están en proceso de transición hacia un mayor grado de ajuste con los ODS a largo plazo, con una previsión de cambios importantes de corto a medio plazo.</p> <p><b>Derivados</b> – Un derivado es un contrato entre dos o más partes cuyo valor se basa en un activo financiero subyacente acordado (como un título) o un conjunto de activos (como un índice). Entre los instrumentos subyacentes más comunes figuran los bonos, productos básicos, divisas, tipos de interés, índices de mercado y acciones.</p> <p><b>Desviación estándar</b> – La desviación estándar se calcula después de comisiones y mide la diferencia entre el rendimiento de una inversión con respecto a su rendimiento medio.</p> <p><b>Dividendos</b> – Cantidad de dinero que una compañía reparte entre sus accionistas a cuenta de sus beneficios (o reservas).</p> <p><b>Deuda de mercados emergentes</b> – Se refiere a los títulos de deuda emitidos por países con economías en vías de desarrollo, así como por compañías de dichos países.</p> <p><b>Deuda de alto rendimiento</b> – Un bono de alto rendimiento es aquel que tiene menor categoría crediticia que un bono de grado de inversión. La deuda de alto rendimiento suele ofrecer un tipo de interés más elevado, ya que presenta un mayor riesgo de impago.</p> <p><b>Divisa base</b> – La divisa base de un fondo de inversión es la divisa en la que se calcula el valor liquidativo de dicho fondo.</p> <p><b>Documento de datos fundamentales (KID)</b> – Documento que ofrece información fundamental sobre los fondos de inversión.</p> <p><b>Duración efectiva</b> – La duración efectiva mide la sensibilidad a los tipos de interés. Cuanto mayor es la duración, mayor sensibilidad a los cambios que se producen en los tipos de interés.</p> <p><b>Equilibrados</b> - Fondos que invierten en una combinación flexible de valores de renta variable y renta fija.</p> <p><b>Fondo</b> – Vehículo financiero formado por un fondo común de dinero procedente de numerosos inversores para invertir en valores como los títulos de renta variable o de renta fija.</p> <p><b>Fondos de crecimiento</b> – Fondos de renta variable que se centran en la revalorización del capital a largo plazo.</p> <p><b>Fondos de crecimiento y rentas</b> – Fondos de renta variable que se centran en la generación de rentabilidad a largo plazo con una combinación de revalorización del capital y dividendos.</p> <p><b>Fondos de renta fija</b> – Fondos que invierten fundamentalmente en títulos de renta fija.</p> <p><b>Indicador de riesgo</b> - El indicador de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en relación con otros productos.</p> <p><b>Índice</b> – Un índice representa a un mercado particular o a un segmento del mismo, y constituye una herramienta para describir al mercado y comparar la rentabilidad de inversiones concretas.</p> | <p><b>Liquidez</b> – La liquidez describe el grado en que un activo o valor puede convertirse en dinero en efectivo sin una concesión significativa en el precio.</p> <p><b>Mercado emergente</b> – Una economía de un mercado emergente es la economía de un país en vías de desarrollo que conforme va creciendo va estableciendo una relación cada vez mayor con los mercados globales.</p> <p><b>Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)</b> - conjunto de 17 objetivos interrelacionados adoptados por las Naciones Unidas en 2015 diseñados como un llamamiento universal a la acción para acabar con la pobreza, proteger el planeta y garantizar que en 2030 todas las personas disfruten de paz y prosperidad.</p> <p><b>Pacto Mundial de las Naciones Unidas</b> - concebido por las Naciones Unidas, es un llamamiento a las compañías para que ajusten sus normas y operaciones a los principios universales de derechos humanos, trabajo, medioambiente y lucha contra la corrupción.</p> <p><b>PRIIP</b> – los productos de inversión minorista vinculados y los productos de inversión basados en seguros conforman una amplia categoría de activos financieros ofrecidos a los consumidores en la Unión Europea.</p> <p><b>Ratio total de gasto (TER)</b> – Mide los costes totales relacionados con la gestión de un fondo, incluidos los relacionados con la comercialización y la distribución.</p> <p><b>Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles (SFDR)</b> - reglamento europeo que establece normas armonizadas para los participantes en los mercados financieros sobre la transparencia en relación con la integración de los riesgos de sostenibilidad y la presentación de información sobre la sostenibilidad para los productos financieros.</p> <p><b>Rendimiento total</b> – La tasa global de rendimiento real de una inversión durante un período de evaluación determinado.</p> <p><b>Rentabilidad por dividendo</b> – 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).</p> <p><b>Renta multiactivo</b> - Fondos que tienen como objetivo proporcionar ingresos actuales y/o de crecimiento invirtiendo en una combinación flexible de valores de renta variable y renta fija.</p> <p><b>Renta variable</b> – Participaciones de propiedad en una compañía.</p> <p><b>Rotación</b> – La rotación se calcula dividiendo el menor de los importes correspondientes a las compras o las ventas entre el valor medio de mercado del fondo en los últimos doce meses.</p> <p><b>SEDOL</b> – Stock Exchange Daily Official List (Lista oficial diaria del mercado de valores).</p> <p><b>Títulos de renta fija</b> – Instrumentos de deuda emitidos por un gobierno, una compañía o por otro tipo de entidades.</p> <p><b>UCITS</b> – Los organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (Undertakings for the Collective Investment of Transferable Securities) son un marco normativo que permite la venta de fondos de inversión en toda Europa.</p> <p><b>Valor liquidativo (NAV)</b> – El NAV (valor liquidativo) de fin de mes es un NAV adicional con fin únicamente informativo sobre el fondo. Se calcula el último día de la semana del mes, utilizando la misma metodología de los índices, para permitir a los inversores realizar comparativas con los índices de referencia relevantes. No se puede basar ningún tipo de actividad sobre dicho valor liquidativo por acción.</p> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

# Riesgos del fondo

## Fondo

Capital Group Global Allocation Fund (LUX)

## Riesgos principales

3, 5, 6, 7, 8, 10, 11

- 1. Riesgo de ABS y MBS:** el fondo puede invertir en bonos de titulización (ABS) y de titulización hipotecaria (MBS). Los prestatarios subyacentes de estos títulos podrían no devolver íntegramente la cantidad que adeudan, lo que puede ocasionar pérdidas al fondo.
- 2. Riesgo de Bond Connect:** la inversión en bonos de China continental que se negocian en el Mercado Interbancario de Bonos de China (CIBM) a través del programa Bond Connect está sujeta a varios riesgos relacionados con la compensación y liquidación, así como a riesgos de liquidez, normativos y de contraparte.
- 3. Riesgo de bonos:** el valor de los bonos puede cambiar como consecuencia de las variaciones en los tipos de interés. Normalmente, cuando los tipos de interés suben, el valor de los bonos disminuye. Los fondos que invierten en bonos están expuestos al riesgo de crédito. El deterioro de la situación financiera de un emisor puede reducir el valor de sus bonos o hacer que estos pierdan su valor.
- 4. Riesgo del Mercado Interbancario de Bonos de China (CIBM):** el fondo puede invertir en el Mercado Interbancario de Bonos de China. Este mercado puede ser volátil y estar sujeto a restricciones de liquidez como consecuencia de los reducidos volúmenes de negociación. Por lo tanto, el precio de los títulos de deuda que se negocian en este mercado puede fluctuar de manera significativa, los diferenciales pueden ser considerables y los costes de realización pueden ser elevados.
- 5. Riesgo de contraparte:** hay otras instituciones financieras que prestan ciertos servicios al fondo, como la custodia de activos, o que pueden actuar como contraparte en contratos financieros como los derivados. Existe el riesgo de que la contraparte en cuestión no cumpla sus obligaciones.
- 6. Riesgo de Instrumentos derivados:** los derivados son instrumentos financieros cuyo valor se deriva de un activo subyacente y que pueden utilizarse para cubrir exposiciones existentes o para obtener exposición económica. Un instrumento derivado podría no ofrecer los resultados esperados, generar pérdidas superiores al coste del derivado y ocasionar pérdidas al fondo.
- 7. Riesgo de mercados emergentes:** la inversión en los mercados emergentes suele mostrarse más sensible a ciertos factores de riesgo, como los cambios en el entorno económico, político, fiscal y jurídico.
- 8. Riesgo de renta variable:** el precio de los títulos de renta variable puede disminuir en respuesta a ciertas circunstancias, entre las que se incluyen aquellas que afectan directamente a las compañías en las que invierte el fondo, los cambios generales del mercado, la inestabilidad económica, social o política de carácter nacional, regional o mundial y la fluctuación de las divisas.
- 9. Riesgo de bonos de alto rendimiento:** los títulos de deuda con baja calificación crediticia o sin calificación, incluidos los bonos de alto rendimiento, pueden, en consecuencia, estar sujetos a riesgos de liquidez, volatilidad, impago y contraparte.
- 10. Riesgo de liquidez:** en condiciones de tensión de los mercados, es posible que ciertos títulos incluidos en el fondo no puedan venderse por su valor íntegro o no puedan venderse en absoluto, lo que podría obligar al fondo a aplazar o suspender el reembolso de sus participaciones e impedir que los inversores tuvieran acceso inmediato a su inversión.
- 11. Riesgo de operativo:** riesgo de pérdidas potenciales derivadas de procesos, personas y sistemas internos inadecuados o fallidos o de factores externos.
- 12. Riesgo de Shanghai-Hong Kong y Shenzhen-Hong Kong Stock Connect:** el fondo puede invertir en títulos que se negocian y compensan en estos dos programas, por lo que están sujetos a los riesgos relacionados con el marco jurídico y técnico de Stock Connect y pueden implicar riesgos de compensación y liquidación, normativos y de contraparte.
- 13. Riesgo de sostenibilidad:** circunstancia o condición de carácter medioambiental, social o de gobierno corporativo que, de producirse, puede provocar un impacto negativo real o potencial sobre el valor de una inversión del fondo.

# Información normativa

Esta comunicación está destinada al uso interno y confidencial del destinatario y no a su transmisión a terceros.

Salvo indicación en contrario, la presente comunicación ha sido emitida por Capital International Management Company Sàrl («CIMC»), entidad regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF», regulador financiero de Luxemburgo). CIMC gestiona los fondos UCITS domiciliados en Luxemburgo, constituidos como sociedades de inversión de capital variable («SICAV»), subfondos de Capital International Fund (CIF).

Esta comunicación es de carácter general, no pretende ofrecer ningún tipo de asesoramiento de inversión, fiscal o de cualquier otra naturaleza, ni constituye una oferta ni una solicitud de compra o venta de valores. Información a la fecha indicada y atribuida a Capital Group, salvo indicación en contrario. Aunque Capital Group hace todo lo posible para obtener la información de terceros que considera que ofrecen información precisa, no puede garantizarlo.

La oferta de este fondo se realiza únicamente mediante el Folleto, junto con el resto de la documentación exigida a escala local. En Europa, este es el Documento de datos fundamentales para el inversor conforme con el reglamento PRIIPs. Podrá encontrar dicha documentación de forma gratuita en la dirección [capitalgroup.com](http://capitalgroup.com), y se aconseja su atenta lectura antes de invertir.

## **Los inversores adquieren participaciones del fondo, no los activos subyacentes.**

Este material no está destinado a ser distribuido o utilizado por personas en jurisdicciones que prohíben su distribución. En caso de actuar en representación de un cliente, es responsable de garantizar que la oferta o comercialización de las acciones de un fondo se ajusta a la legislación y las normativas locales en vigor.

## **La información relativa al índice se proporciona únicamente a título ilustrativo y de contexto. El fondo se gestiona de manera activa. Su gestión no está vinculada a un índice de referencia.**

**España:** Si desea obtener la relación de distribuidores del fondo, visite la dirección CNMV.es. Capital International Fund (CIF) está registrada en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con el número 983.

Puede consultar la lista de países donde el Fondo está registrado para su distribución online en [www.capitalgroup.com](http://www.capitalgroup.com)

En Europa, hay disponibles servicios para inversores (según el artículo 92 de la Directiva 2019/1160, puntos b) a f)), en [www.capitalgroup.com/individual-investors/lu/en/contact-us.html](http://www.capitalgroup.com/individual-investors/lu/en/contact-us.html)

**Para inversores europeos, un resumen de los Derechos de los accionistas del Fondo está disponible en <https://www.capitalgroup.com/eu/investor-rights/es>**

**CIMC puede decidir poner fin a sus acuerdos de comercialización de cualquiera o todos de los sub-fondos que forman parte de Capital International Fund en cualquier país del EEE donde estén registrado dichos sub-fondos para la venta en cualquier momento, en cuyo caso lo hará de conformidad con las normas pertinentes sobre UCITS.**

Todas las marcas de Capital Group son propiedad de The Capital Group Companies, Inc. o de alguna filial. El resto de las denominaciones sociales mencionadas son propiedad de sus respectivas compañías.

© 2025 Capital Group. Todos los derechos reservados.

Datos de Morningstar: © 2025, Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información contenida en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar o de sus proveedores de contenido; (2) no podrá ser objeto de copia o distribución; y (3) no se garantiza que sea correcta, completa o actualizada. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido se hacen responsables de los daños y perjuicios que pudiera ocasionar el uso de dicha información. Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Si desea más información sobre el Medalist Rating de Morningstar, incluida información sobre la metodología utilizada, consulte: [global.morningstar.com/managerdisclosures](http://global.morningstar.com/managerdisclosures).