



Fondsvorstellung: „Capital Group New Perspective“

Fonds-Klassiker gibt es nicht so viele, und das Beispiel des Templeton Growth Fund (TGF) hat gezeigt, dass auch scheinbar „unkaputtbare“ Fonds irgendwann Probleme bekommen können - wenn die Fondsgesellschaft zum Beispiel bei der Auswahl der Fondsmanager keine glückliche Hand hat. So geschehen beim TGF, was mich vor drei Jahren dazu bewogen hat, von diesem Fonds definitiv abzuraten. Warum dieses Thema beim hier vorgestellten Fonds kein Thema ist, lesen Sie weiter unten.

Liebe Kunden von msi,

nach wie vor hält der von Putin angezettelte Krieg die Welt in Atem, die Aussichten für die Konjunktur sind düster, der Euro geht auf Talfahrt, und jetzt hebt die EZB noch die Zinsen um gleich 0,5 % an - womit der Negativ-Zins (vorerst) Geschichte sein wird. Düstere Aussichten also für Aktien? Für den Spekulanten oder auch den „Zocker“ sicherlich, für den besonnenen Investor dagegen nicht - ganz im Gegenteil: Endlich wieder Einstiegs-Preise! Wer also auf der Käufer-Seite ist oder noch defensive Positionen im Depot hat, kann und sollte jetzt investieren. Und was bietet sich da besser an als ein Urgestein, das schon 45 erfolgreiche Jahre hinter sich hat und derzeit mit fast 20 % „Rabatt“ zu haben ist? Einen solchen Fonds möchte ich heute vorstellen - mit 15 Mrd. € Fondsvolumen ein echtes Dickschiff, das den MSCI World um fast 4 % pro Jahr outperformt.

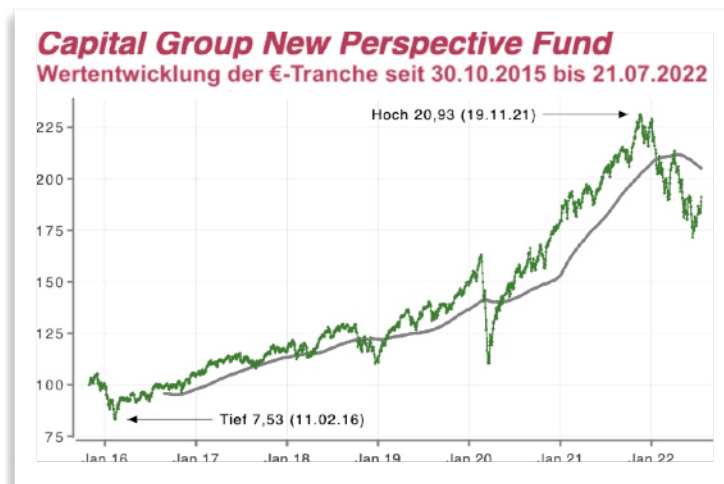
Herzliche Grüße

Die Gesellschaft: Capital Group

„Capital Group? Nie gehört!“ - das war mein erster Gedanke, als ich gemeinsam mit einer Handvoll Kollegen diese Gesellschaft bei einem Vortrag letztes Jahr kennenlernte. Den Kollegen ging es nicht anders, und umso größer war unsere Verwunderung als wir hörten, dass die Capital Group mit über 2,5 Billionen

US-\$ zu den 10 größten Vermögensverwaltern der Welt gehört. Zum Vergleich: Branchenprimus BlackRock verwaltet fast 8 Billionen \$, die Deutsche-Bank-Tochter DWS bringt „nur“ knapp 1 Billion € auf die Waage. Der Grund, dass niemand die Gesellschaft kannte, liegt im Marketing: Die Capital Group war sehr stark auf den US-Markt ausgerichtet und hat sich schlicht

und einfach für den europäischen Markt nicht interessiert. Erst 2015 entschied sich die Gesellschaft, in den deutschen Markt einzutreten und legte €-Tranchen ihrer Fonds auf, unter anderem auch für den „New Perspective Fund“. So kommt es, dass man für diesen Fonds nur eine knapp 7-jährige Geschichte findet - tatsächlich aber wurde der Fonds bereits im März 1973 aufgelegt und gehört damit zu den ältesten Fonds überhaupt. Auch die Gesellschaft



selber ist ein echter Dinosaurier - seit über 90 Jahren verwaltet die Capital Group das Vermögen ihrer Kunden. Dabei ist die Capital Group nicht wie Blackrock oder DWS börsennotiert, sondern ein privates Unternehmen im Besitz der Mitarbeiter, die dort auch ihr eigenes Geld anlegen.

Die Team-Strategie

Was die Capital Group anders macht als die meisten anderen Fondsgesellschaften: Sie setzt nicht auf einzelne Star-Manager wie etwa Templeton, die stets einen regelrechten Personenkult um ihre Fondsmanager aufgebaut haben. Sie haben vielmehr ein ganzes Team von Portfolio-Managern und Analysten, die völlig unabhängig voneinander nur ihren Bereich managen. So gibt es z. B. Spezialisten für internationale Anleihen, für Hochzins-Anleihen, für japanische Aktien oder für Luftfahrt-Unternehmen. Aus den unterschiedlichen Teams wird ein Fonds dann regelrecht zusammengesetzt - scheidet ein Portfoliomanager aus, kippt nicht gleich der ganze Fonds aus dem Gleichgewicht.

Der Fonds: „New Perspective“

Der Name ist Programm: Perspective weist auf den langen strategischen Anlagehorizont hin, den Anleger haben sollten und den auch das Fondsmanagement hat. So verbleiben die meisten Aktien über 5 Jahre im Portfolio. Gleich 7 Fondsmanager bilden das Team, das den Fonds managt - jeder der Manager hat im Schnitt 30 Jahre Investmenterfahrung. Sechs der sieben Manager arbeiten seit über 20 Jahren bei der Capital Group.

Der Anlagestil ist ein Mix aus „Qualität“ und „Wachstum“: Es werden keine Experimente gemacht oder „Wetten“ abgeschlossen, sondern es werden etablierte und international arbeitende und denkende Unternehmen gesucht, die etablierte Geschäftsmodelle haben - die damit aber in der Anfangsphase eines Marktes stehen. Tesla ist ein Beispiel für ein derartiges Unternehmen, welches mit dem Fokus auf E-Mobilität ein noch recht junges Thema hat, als internationaler Konzern aber kein Start-Up mehr ist. Netflix ist ein weiteres Beispiel -

eine ehemalige Videotheken-Kette, die als einer der ersten Anbieter die Chancen des Streaming über das Internet erkannt und zum Geschäftsmodell aufgebaut hat.

Start-Ups findet man im Fonds natürlicherweise vergeblich - mit seiner Größe kommen als Investments ausschließlich große Unternehmen in Frage.

Auch, wenn der Fonds aktuell recht technologie-lastig scheint, ist der New Perspective keineswegs ein Technologie-Fonds: So finden sich fast 25 % klassische Konsumgüter-Hersteller, je 10 % Industrie, Gesundheits- und Finanz-Branche und auch Versorger oder Grundstoffe im Fonds. Je nach aktueller Marktlage kann der Fonds also seine Perspektive anpassen - daher das „New“ im Fondsnamen.

Der Track Record

Das Vergangenheits-Ergebnis - auf Finanz-Denglisch spricht man vom „Track Record“ eines Fonds - ist dann auch sehr gut: Von seiner Auflage bis Ende 2021 konnte der Fonds im Schnitt 12,7 % Jahresrendite erwirtschaften. Der weltweite Referenzindex MSCI All

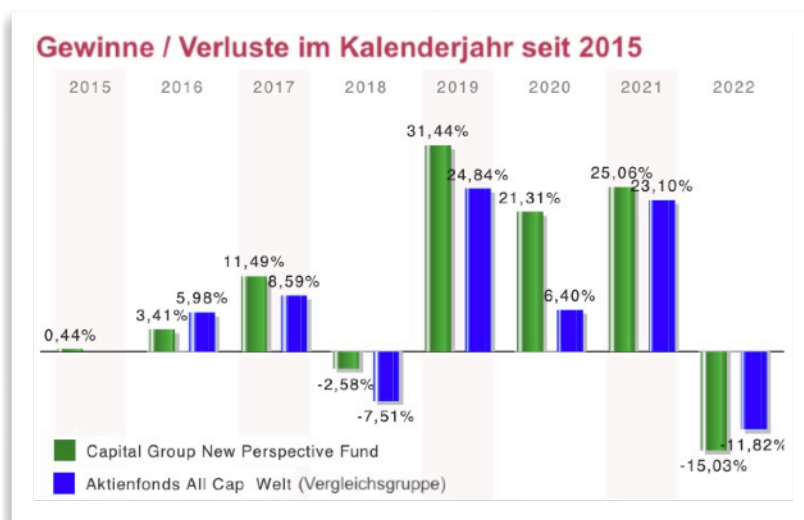
Country World Index schaffte knapp 9 %. Von 45 Jahren waren lediglich 8 Kalenderjahre negativ.

Besonders beeindruckend ist das Verhalten in unterschiedlichen Marktphasen. Analysiert man jeweils 3-Jahres-Zeiträume in Abschwungsphasen, so lag der Fonds stets besser als der Referenzindex. In Aufschwungsphasen konnte der Fonds

immerhin in 86 % aller 3-Jahres-Zeiträume den Index schlagen. Gerade in schwierigen Marktphasen erweist sich der Fonds also - trotz Wachstums-Strategie - als erstaunlich stabil.

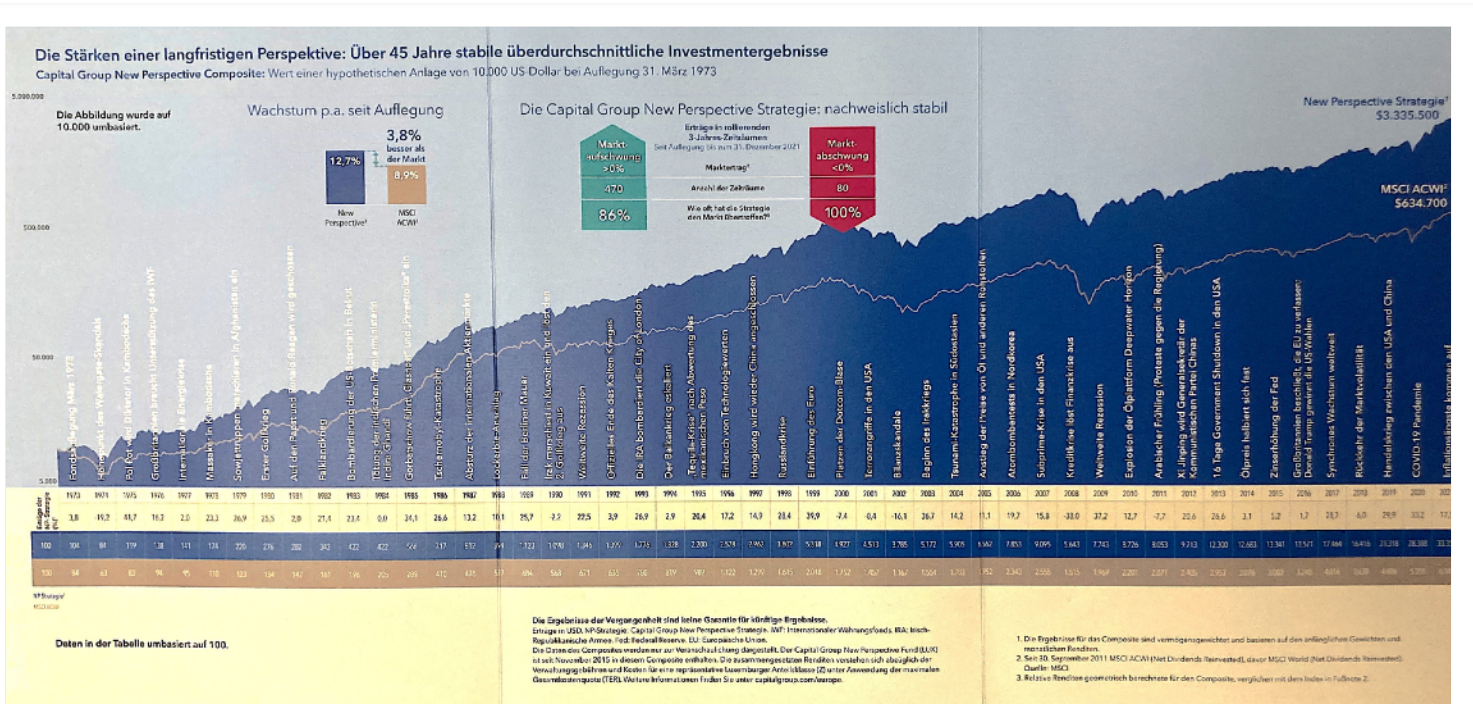
Eignung für Anlegertypen

Der Fonds ist als reiner Aktienfonds nur für langfristig orientierte Anleger bzw. für Sparpläne geeignet. Hier kann er allerdings als Basis-Investment begriffen werden und ist eine ideale Ergänzung zu Value- und Dividenden-Fonds. In der aktuellen Marktlage empfehle ich bei Einmalanlagen den Einstieg über Tauschpläne.



Track Record des Capital Group New Perspective (US-\$-Tranche) seit Auflegung:

45 Jahre muss man schon auf drei DIN-A-4-Seiten betrachten, um einen Eindruck gewinnen zu können. In der Grafik ist der Vergleich zum Vergleichsindex - der Benchmark - MSCI All Country World Index (gelbe Linie) zu erkennen - der Fonds konnte in 45 Jahren seinen Vorsprung beständig und sehr gleichmäßig mit fast 4 % pro Jahr gegenüber dem Index ausbauen.



Impressum

Michael Schulte, Lindenstr. 14, 50674 Köln
 Email: info@vermoegen-besser-planen.de
 Telefon: +49 221 92428460, Fax: +49 221 92428464

Zuständige Behörde für die Erteilung der Erlaubnis nach §§ 34 d, 34 f und 34 i GewO sowie Zuständige Aufsichtsbehörde :
 Industrie- und Handelskammer zu Köln, Unter Sachsenhausen 10-26,
 50667 Köln , Telefon +49-(0)221/1640-0, Fax -1290

Statusbezogene Pflichtinformationen gemäß § 42 b Abs. 2 S. 2 VVG sowie § 12 Abs. 1 der FinVermV in Verbindung mit § 34 f der GewO: Versicherungsmakler, Finanzanlagenvermittler und Immobiliendarlehensvermittler mit Erlaubnis nach §§ 34 d, 34 f und 34 i Abs. 1 GewO durch Industrie- und Handelskammer zu Köln in der Bundesrepublik Deutschland. Mitglied bei und zuständige Aufsichtsbehörde: Industrie- und Handelskammer zu Köln, Unter Sachsenhausen 10-26, 50667 Köln, Telefon +49-(0)221/1640-0, Telefax +49-(0)221/1640-1290, E-Mail service@koeln.ihk.de, Internet: www.ihk-koeln.de. Vermittlerregisternummern: Versicherungen D-QGQP-REMO9-62, Finanzanlagen DF-131-5RLW-71, Immobiliendarlehen D-W-131-HM2Q-01. Das Vermittlerregister wird geführt bei: Deutscher Industrie-und Handelskammertag (DIHK) e.V.,

Breite Straße 29, 10178 Berlin, Tel: +49 (0) 180 500 585 0 (14 Cent/Min aus dem dt. Festnetz, höchstens 42 Cent/Min aus Mobilfunknetzen), Internet: www.vermittlerregister.info. Die Erlaubnis beinhaltet die Befugnis für Anlageberatung oder Vermittlung des Abschlusses von Verträgen über Anteilsscheine einer Kapitalanlagegesellschaft oder Investmentaktiengesellschaft oder von ausländischen Investmentanteilen, die im Geltungsbereich des Investmentgesetzes öffentlich vertrieben werden dürfen (§ 34f Abs. 1 S. 1 Nr. 1 GewO). Es liegen keinerlei Beteiligungen an Versicherungsunternehmen mit mehr als 10 % Anteil an Stimmrechten oder Kapital vor. Die Anschriften der Schlichtungsstellen, die bei Streitigkeiten zwischen Vermittlern oder Beratern und Versicherungsnehmern angerufen werden können, lauten: Versicherungsombudsmann e.V., Postfach 08 06 32, 10006 Berlin, www.versicherungsombudsmann.de. Ombudsmann für die private Kranken- und Pflegeversicherung, Kronenstrasse 13, 10117 Berlin, www.pkv-ombudsmann.de. Weitere Adressen über Schlichtungsstellen und Möglichkeiten der außergerichtlichen Streitbeilegung erhalten Sie bei: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Graurheindorfer-Straße 108, 53117 Bonn. Berufsrechtliche Regelungen: § 34 d, f und i GewO (Gewerbeordnung), § 12 Abs. 1 der Finanzanlagen-Vermittlungsverordnung (FinVermV), §§ 59 - 68 Versicherungsvertragsgesetz (VVG), Versicherungsvermittlerverordnung (VersVermV). Die berufsrechtlichen Regelungen können über die vom Bundesministerium der Justiz und der juris GmbH betriebenen Homepage www.gesetze-im-internet.de eingesehen und abgerufen werden.

Capital Group New Perspective Fund (LUX) B EUR

ISIN LU1295551144 WKN A141QR Währung EUR



Stammdaten

ISIN / WKN	LU1295551144 / A141QR
Fondsgesellschaft	Capital International Management Company Sàrl
Vertriebszulassung	Belgien, Deutschland, Dänemark, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Hongkong, Irland, Island, Italien, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Portugal, Schweden, Schweiz, Singapur, Spanien, Südkorea, Taiwan, Vereinigte Arabische Emirate, Österreich
Schwerpunkt	Aktienfonds All Cap Welt
Produktart	Aktienfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	30.10.2015
Rücknahmepreis	16,54 EUR (Stand 10.06.2022)
Währung	EUR
Fondsvolumen	14962,00 Mio. EUR (Stand 31.03.2022)
Risikoklasse	3
SRI	4
SRRI	6
Mindestanlage	0,00 USD (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Mindestanlage Folgezahlung	0,00 USD (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Ertragsart	thesaurierend
FWW FundStars	★★★★ (Stand 01.06.2022)
€uro-Fondsnote	1
Lipper Leaders (3 J.)	⑤ ⑤ ⑤ ③ Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Depotbank	J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Benchmark	MSCI AC World Index with net dividends reinvested

Zielmarktdaten (MiFID)

Anlageziele	allgemeine Vermögensbildung / Vermögensoptimierung
Benötigte Kenntnisse und Erfahrungen	Basis
Geeignet für	Execution Only, Beratung, Vermittlung
Geeignet für geringste Risikoneigung	Ja
Kundenklassifizierung	Privatkunde
Spezielle Anlageziele	Nachhaltige Investments (ESG)
Verlustrisiko	Verluste bis zum eingesetzten Kapital
Zeithorizont	Mittelfristig (3 bis 5 Jahre)

Übersicht

Das primäre Anlageziel des Fonds ist es, durch die Anlage in Stammaktien von Unternehmen aus aller Welt ein langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen. Zukünftige Erträge sind ein sekundäres Ziel. Bei der Verfolgung seines primären Anlageziels legt der Fonds vorwiegend in Stammaktien an, die nach Ansicht des Anlageberaters über ein Wachstumspotenzial verfügen. Bei der Verfolgung seines sekundären Ziels legt der Fonds in Stammaktien von Unternehmen an, die das Potenzial für zukünftige Dividendenzahlungen bieten.

Schwerpunkt

Asset	Aktienfonds All Cap
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag *	4,99 %
Depotbankgebühr	n.v.
Managementgebühr	1,50 %
Performancegebühr	n.v.

* Dabei handelt es sich um die maximale Höhe des Ausgabeaufschlags, der von Ihrer Anlagesumme gemäß den Vertragsbedingungen des Fonds abgezogen wird. Der tatsächlich anfallende Ausgabeaufschlag kann je Lagerstelle variieren.

Capital Group New Perspective Fund (LUX) B EUR

ISIN LU1295551144 WKN A141QR Währung EUR



Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	-2,20 %		0,70 %	
3 Monate	-3,93 %		-2,30 %	
6 Monate	-16,40 %		-11,05 %	
1 Jahr	-4,47 %		-2,12 %	
3 Jahre	42,97 %	12,65 %	31,37 %	9,52 %
5 Jahre	62,37 %	10,18 %	41,56 %	7,20 %
10 Jahre			157,03 %	9,90 %
seit Jahresbeginn	-17,14 %		-12,30 %	
seit Auflegung	86,41 %	9,87 %		

Stand: 09.06.2022

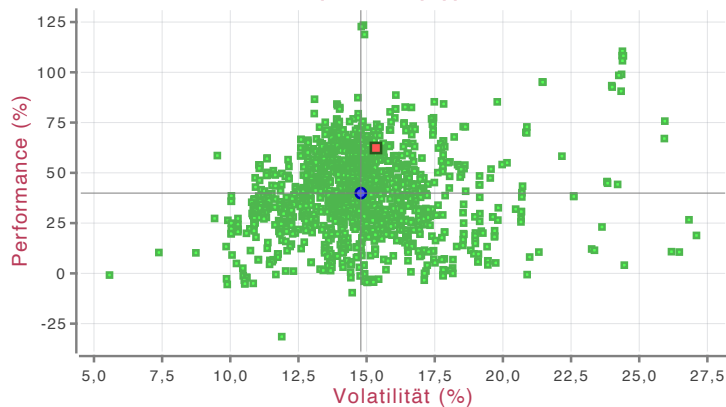
Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

Stand: 12.06.2022

Rendite-Risiko Chart (5 Jahr(e))



■ Capital Group New Perspective Fund (LUX) B EUR ● Sektor
■ Aktienfonds All Cap Welt

Stand: 12.06.2022

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	15,64 %	16,88 %	15,34 %
Sharpe Ratio	-0,12	0,86	0,75
Tracking Error	5,60 %	4,53 %	4,07 %
Beta-Faktor	1,35	1,11	1,10
Treynor Ratio	-1,35	13,12	10,49
Information Ratio	-0,03	0,07	0,08
Jensen's Alpha	-0,34 %	0,20 %	0,22 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-5,91 %		
Längste Verlustperiode	3 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	20,93 €		
12-Monats-Tief	16,32 €		
Maximum Drawdown	32,32 %		
Maximum Time to Recover	378 Tage		

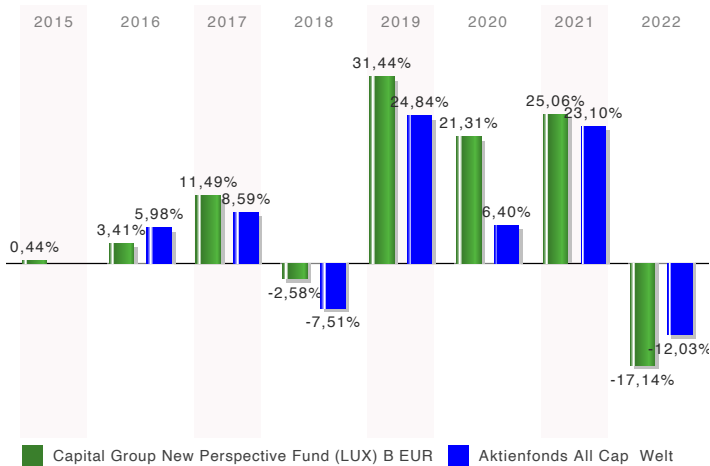
Stand: 09.06.2022

Capital Group New Perspective Fund (LUX) B EUR

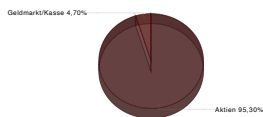
ISIN LU1295551144 WKN A141QR Währung EUR



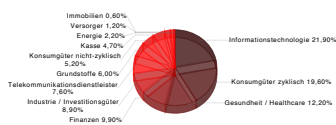
Gewinne/Verluste



Stand: 12.06.2022
Vermögensaufteilung



Stand: 31.03.2022
Branchenaufteilung



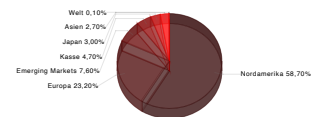
Stand: 31.03.2022

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2015	0,44 %
im Jahr 2016	3,41 %
im Jahr 2017	11,49 %
im Jahr 2018	-2,58 %
im Jahr 2019	31,44 %
im Jahr 2020	21,31 %
im Jahr 2021	25,06 %
im Jahr 2022	-17,14 %

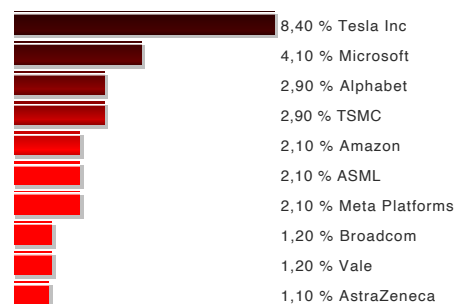
Stand: 12.06.2022

Länderaufteilung



Stand: 31.03.2022

Top-Holdings



Stand: 31.03.2022

Wichtiger Risikohinweis

Dieses Dokument dient der Information. Er ist kein Verkaufsprospekt und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots für das vorgestellte Produkt und darf nicht zum Zwecke eines Angebots oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung über künftige Ereignisse wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Entsprechend sollte auf sie nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance vertraut werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ergebnissen abweichen kann. Insofern kann die zukünftige Performance der Anlagealternativen nicht zugesichert werden.